

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare



EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI ASF

	Pag.
Regulamentul nr. 4/27 ianuarie 2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară	2
REGULAMENT A.S.F./B.N.R. nr. 10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanză a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare - Forma consolidată ¹	23
Regulamentul nr. 11/2022 pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - În vigoare de la 30 mai 2022	53
Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 12/9/2022 pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară și al Băncii Naționale a României nr. 10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanză a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare, cu modificările și completările ulterioare	56

¹ Textul nu a fost republicat în Monitorul Oficial al României sub formă consolidată și are un caracter informativ. A.S.F. nu-și asumă răspunderea pentru consecințele juridice generate de folosirea acestui text.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Regulamentul nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară

În vigoare de la 01 februarie 2021

*Consolidarea din data de 10 iunie 2022 are la bază publicarea din Monitorul Oficial,
Partea I nr. 106 din 01 februarie 2021 și include modificările aduse prin următoarele acte:
Rectificare 2021; Regulament 10/2021; Regulament 11/2022;
Ultimul amendament în 30 mai 2022.*

*În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1), art. 3, 5, 6, precum și ale art. 21²
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 urma deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din cadrul
ședinței din data de 27.01.2021,*

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament:

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. - (1) Prezentul regulament stabilește cadrul procedural privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., precum și drepturile și obligațiile părților implicate în desfășurarea acesteia.

(2) În conformitate cu prevederile art. 3 alin. (1) lit. c) și d) și ale art. 21² 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, denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012, structurile organizatorice de specialitate din cadrul A.S.F. realizează supravegherea și controlul entităților

reglementate și/sau supravegheate și ale operațiunilor desfășurate de acestea prin verificarea în permanență a activității acestora în procesul de monitorizare și supraveghere continuă, precum și prin derularea unor acțiuni de control periodic și inopinat.

Art. 2. - (1) Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută în legislația specifică sectoarelor de supraveghere financiară, precum și semnificațiile prevăzute la alin. (2).

(2) În sensul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. activitate de control - acțiune cu caracter periodic, inopinat sau permanent, bazată pe elemente de conformitate și/sau de risc, desfășurată de către structurile organizatorice de specialitate din cadrul A.S.F., în scopul verificării activității, operațiunilor, proceselor și mecanismelor interne care sunt aplicabile entităților reglementate și/sau supravegheate și persoanelor vizate;

2. audiere - tehnică de investigare, în baza unei decizii de audiere, care constă în determinarea condițiilor și împrejurărilor în care a fost desfășurată o anumită activitate;

3. «abrogat»

4. control inopinat - tip de control care constă în verificarea, la sediul entității sau de la distanță, a anumitor activități/operațiuni/procese și mecanisme interne aferente unei perioade de timp determinate și/sau a îndeplinirii uneia sau mai multor obligații, conform legislației incidente sectorului de supraveghere financiară și care nu se notifică în prealabil entității controlate;

5. control periodic - tip de control care constă în verificarea periodică, la sediul entității sau de la distanță în condițiile prevăzute la art. 18 și 19, a anumitor activități/operațiuni/procese interne și mecanisme interne aferente unei perioade de timp determinate și a îndeplinirii uneia sau mai multor obligații, conform legislației incidente, în baza planului anual integrat de control, aprobat de către Consiliul A.S.F., în legătură cu care entitatea controlată este notificată în prealabil;

6. control încrucișat - tehnică de verificare, la sediul entităților sau de la distanță, a înscrisurilor/operațiunilor unei entități în corelație cu înscrisurile/operațiunile unei alte entități;

7. control permanent - activitate de supraveghere desfășurată de A.S.F. care constă în monitorizarea și verificarea în mod continuu de către structurile organizatorice de specialitate, în vederea exercitării rolului activ al A.S.F., a constatării modului de aplicare a reglementărilor legale în vigoare de către entitățile reglementate și/sau supravegheate de către A.S.F., precum și a gestionării corespunzătoare a riscurilor incidente activității acestora;

8. coordonatorul echipei de control - membru al echipei de control împuternicit, prin decizia de control, să coordoneze activitățile specifice acțiunii de control periodic sau inopinat;

- 9.** decizie de control - act administrativ emis la nivelul A.S.F. prin care se dispune efectuarea controlului periodic sau inopinat;
- 10.** decizie de audiere - act administrativ emis la nivelul A.S.F. prin care se dispune efectuarea unei audieri;
- 11.** echipă de control - persoanele desemnate prin decizia de control periodic sau inopinat pentru efectuarea controlului;
- 12.** echipă de audiere - persoanele desemnate prin decizia de audiere să efectueze audierea unei persoane vizate;
- 13.** entitate controlată - orice entitate care face parte dintre entitățile autorizate, reglementate, supravegheate și/sau controlate de către A.S.F., prevăzute la art. 2 alin. (1) din O.U.G. nr.93/2012;
- 14.** eșantionare - selecția a mai puțin de 100% din elementele sau unitățile unei populații pentru aplicarea procedurii de control, reprezentativă pentru activitatea de control, în scopul de a furniza echipei de control o bază rezonabilă, în funcție de care să poată fi stabilite constatări/recomandări referitoare la întreaga populație;
- 15.** «abrogat»
- 16.** notă de constatare - document unilateral întocmit în cadrul acțiunilor de control periodic și inopinat de către membrii echipei de control în situații care necesită consemnarea unei stări de fapt, în relația cu entitatea controlată;
- 17.** notă explicativă - document întocmit și asumat de către reprezentanți ai entității controlate, de către persoana vizată sau de către reprezentantul legal al oricărei alte entități careia i-au fost externalizate activități specifice, la solicitarea structurilor organizatorice de specialitate sau, după caz, membrilor echipei de control/echipei de audiere, cu scopul de a oferi clarificări/explicații cu privire la aspectele solicitate;
- 18.** persoană vizată - persoana fizică și/sau juridică, direct ori indirect implicată în activitatea verificată de către structurile organizatorice de specialitate cu atribuții de supraveghere sau control din cadrul A.S.F.;
- 19.** planul anual integrat de control - document aprobat de Consiliul A.S.F. prin intermediul căruia sunt stabilite entitățile ce vor face obiectul controalelor periodice, în respectivul an calendaristic;
- 20.** plan de măsuri - set de obligații impuse de către A.S.F. unei entități controlate ca urmare a constatărilor din activitatea de control cu scopul prevenirii/remedierii unor deficiențe constatate și/sau administrării corespunzătoare a unor riscuri;
- 21.** populație - set întreg de date, documente sau operațiuni cu însușiri comune (unități sau elemente ale populației) din care se selectează un eșantion reprezentativ, pe marginea căruia echipa de control își poate formula concluziile;

22. proces-verbal de audiere - act bilateral încheiat cu ocazia desfășurării unei audieri între persoana vizată și membrii echipei de audiere, cu scopul de a consemna susținerile persoanei vizate la audiere, documentele și informațiile puse la dispoziția reprezentanților A.S.F., precum și orice alte aspecte apreciate de părți drept necesar a fi incluse în cadrul acestui document;

23. proces-verbal de control - document unilateral adresat entității controlate, întocmit de către membrii echipei de control, în care sunt consemnate deficiențele, iregularitățile, disfuncționalitățile, neconformitățile constatate ca urmare a încălcării prevederilor legale în vigoare și riscurile regăsite în activitatea entității controlate, precum și toate aspectele constatate ca urmare a desfășurării controlului periodic sau inopinat;

24. proces-verbal de ridicare documente - act bilateral încheiat între reprezentanți ai entității controlate și membrii echipei de control, prin care sunt consemnate toate documentele, datele și situațiile ridicate de la sediul entității sau preluate prin mijloace electronice (în cazul controlului efectuat de la distanță), cu ocazia desfășurării controlului periodic sau inopinat;

25. raport de control permanent (supraveghere) - document unilateral întocmit de structura organizatorică de specialitate cu atribuții de supraveghere din cadrul A.S.F., în situația în care verificarea, analizarea sau evaluarea activității entităților reglementate și/sau supravegheate și a persoanelor vizate are ca rezultat constatarea nerespectării prevederilor legale incidente și se consideră, în urma analizei efectuate, că este necesară impunerea unei sancțiuni și/sau măsuri de remediere;

26. tematica de control - cuprinde obiectivele/obiectul acțiunii de control stabilite la momentul întocmirii deciziei de control periodic sau inopinat;

27. recomandare adresată entității controlate - instrument de manifestare a rolului pro-activ al structurii organizatorice de specialitate cu atribuții de supraveghere sau al echipei de control, fundamentat pe diverse orientări sau ghiduri aplicabile, bune practici identificate la nivelul pieței, utilizat în scopul optimizării activității și/sau gestionării riscului la nivelul entității supravegheate sau controlate;

28. reprezentant al entității controlate - orice persoană care face parte din conducerea entității controlate, persoanele cu funcții cheie sau critice direct implicate în activitatea care face obiectul controlului sau alte persoane dintre angajații entității, desemnate de conducerea acesteia să reprezinte societatea pe perioada controlului periodic sau inopinat;

29. sondaj - metodă de verificare a înscrisurilor, a datelor și a operațiunilor considerate a fi reprezentative pentru o activitate/serie de operațiuni desfășurate de către o entitate controlată.

30. structuri organizatorice de specialitate cu atribuții de supraveghere - structuri de specialitate din cadrul A.S.F. care desfășoară activitatea de control permanent.

Art. 3. - (1) Pentru exercitarea activității de control, A.S.F. poate coopera și face schimb de informații cu orice alte instituții, organisme și autorități din România, din state membre și state terțe.

(2) În baza informațiilor rezultate în urma cooperării cu alte autorități competente, Consiliul A.S.F. poate decide ca, în acțiunile de control periodic sau inopinat la entitățile autorizate care desfășoară activități în alte state membre ale Uniunii Europene în baza dreptului de stabilire sau libertății de a presta servicii și a unor protocoale/memorandumuri multilaterale/bilaterale, să participe autoritățile competente din respectivele state, precum și să solicite asistență autorităților europene relevante pentru activitatea respectivelor entități, ESMA sau EIOPA, dacă este cazul.

Art. 4. - (1) Activitatea de control este dezvoltată pe două componente în funcție de particularitățile activităților desfășurate:

a) componenta de conformitate - vizează încălcarea de către entități, de persoanele din conducerea acestora și de alte persoane fizice/juridice responsabile conform actelor normative aplicabile a legislației specifice, precum și eventualele abateri în legătură cu activitățile specifice desfășurate;

b) componenta de risc - vizează atât riscurile înregistrate la nivelul entității controlate, cât și pe cele induse la nivel de piață, după caz.

(2) Controlul periodic și inopinat se organizează procedural în mod unitar la nivelul tuturor sectoarelor de supraveghere financiară, în conformitate cu cerințele prevăzute în prezentul regulament.

(3) Controlul permanent este organizat procedural la nivelul fiecărei structuri organizatorice de specialitate cu atribuții de supraveghere, în funcție de categoria entității controlate și/sau de particularitățile activităților desfășurate la nivelul acestora.

Art. 5. - (1) Structurile organizatorice de specialitate cu atribuții de supraveghere și/sau echipele de control pot solicita entităților controlate/persoanelor vizate transmiterea oricăror documente sau informații pe care le consideră necesare în vederea verificării, analizării sau evaluării elementelor de conformitate și/sau de risc aferente activității desfășurate.

(2) Solicitățile adresate entității controlate/persoanelor vizate reprezintă manifestarea rolului proactiv al structurii organizatorice de specialitate sau al echipei de control, cu caracter obligatoriu pentru entitatea controlată, fundamentate din punct de vedere legal și utilizate cu scopul remedierii unor situații neconforme/clarificării unor situații/minimizării riscului identificat în cadrul activității de control.

(3) Entitatea controlată/persoana vizată are obligația de a transmite structurilor organizatorice de specialitate sau, după caz, echipei de control ori echipei de audiere informații reale și/sau documente corecte și complete, în termenul stabilit, în forma și pe suportul solicitate, astfel încât să nu inducă în eroare A.S.F. și să nu fie periclitată desfășurarea activității de control.

(4) În cadrul controlului periodic și inopinat, A.S.F. poate aprecia prin eșantionare asupra datelor, documentelor și operațiunilor semnificative ce urmează a fi verificate în funcție de

volumul, valoarea, ponderea și relevanța acestora, urmărindu-se acoperirea cât mai uniformă a activității entității și perioada analizată.

(5) În aplicarea alin. (4), pentru eșantionarea asupra unei populații astfel încât să poată oferi o bază rezonabilă în funcție de care să se formuleze concluzii cu privire la întregul set de date din care este selectat un eșantion, se vor avea în vedere criteriile precum:

a) mărimea, complexitatea și natura activității entității controlate, volumul și valoarea tranzacțiilor, operațiunilor sau activităților desfășurate incluzând, după caz, valoarea activelor gestionate, administrate, depozitate sau aflate în custodie;

b) complexitatea produselor financiare care fac obiectul activităților, serviciilor sau operațiunilor desfășurate de entitate, precum și riscurile specifice atașate acestora;

c) numărul clienților/investitorilor/asiguraților/beneficiarilor de servicii și produse financiare oferite de entitate și structura clientelei stabile;

d) gradul de conformare observat în cadrul procesului de supraveghere;

e) operațiunile sau intervalele de timp, vârfurile sau variațiile care nu se încadrează în tiparul obișnuit al activității entității;

f) elementele relevante identificate în rapoartele transmise la A.S.F. potrivit legislației, rapoartele auditorilor IT și în rapoartele întocmite de persoanele cu funcții cheie/critice din cadrul entităților, numărul și natura reclamațiilor înregistrate la nivelul entității și/sau la A.S.F.

(6) Selectarea elementelor eșantionului se efectuează în baza raționamentului profesional, prin sondaj, și/sau a unor elemente statistice, astfel încât fiecare unitate de eșantionare să prezinte o probabilitate cunoscută de a fi selectată.

(7) Prevederile alin. (4) și (5) se aplică corespunzător și în situația în care activitatea de supraveghere pe baza raportărilor, indiciilor sau a sesizărilor primite se identifică necesitatea extinderii analizei pentru verificarea/examinarea realității sau concordanței datelor și informațiilor prezentate de entitate cu cerințele legislației în vigoare.

CAPITOLUL II

Controlul periodic și inopinat

SECȚIUNEA 1

Etapele controlului periodic și inopinat

Art. 6. - Controlul periodic și inopinat desfășurat de către A.S.F. la nivelul entităților implică parcurgerea următoarelor etape:

a) etapa premergătoare acțiunii de control;

- b)** desfășurarea controlului;
- c)** valorificarea rezultatului controlului;
- d)** monitorizarea rezultatelor controlului, în cazul în care a fost impus entității controlate un plan de măsuri.

Art. 7. - (1) În situații justificate, pe parcursul oricărei etape prevăzute la art. 6 lit. a) și b), A.S.F. poate emite o nouă decizie cu privire la:

- a)** completarea sau modificarea componenței echipei de control;
- b)** extinderea tematicii controlului și/sau a perioadei controlate/perioadei controlului la sediul entității;
- c)** suspendarea controlului pentru o perioadă de maximum 90 de zile.

(2) A.S.F. comunică entității controlate decizia prevăzută la alin. (1).

(3) În situația prevăzută la alin. (1) lit. c), A.S.F. comunică entității decizia cu privire la data suspendării controlului și notifică data reluării controlului cu cel puțin două zile lucrătoare anterior reluării controlului.

SECȚIUNEA a 2-a

Etapa premergătoare acțiunii de control periodic sau inopinat

Art. 8. - În exercitarea atribuțiilor sale, prevăzute la art. 3 alin. (1) lit. c) și art. 21² alin. (2) și (3) din O.U.G. nr. 93/2012, A.S.F. decide asupra tipului de control ce urmează a fi efectuat, în funcție de obiectivele și complexitatea activității entității, în concordanță cu prevederile prezentului regulament și cu legislația specifică aplicabilă fiecărui sector de supraveghere financiară.

Art. 9. - (1) Declanșarea controlului periodic sau inopinat se realizează în baza unei decizii de control semnate de către președintele A.S.F.

(2) Decizia de control prevăzută la alin. (1) cuprinde, fără a se limita la acestea, următoarele:

- a)** tipul controlului;
- b)** datele de identificare ale entității supuse controlului;
- c)** perioada verificată;
- d)** perioada controlului, respectiv data de început și data de finalizare a acțiunii de control;
- e)** componența echipei de control și coordonatorul acesteia;
- f)** tematica de control.

(3) În cazul controalelor periodice, tematica de control este axată pe elemente semnificative de conformitate și de risc aferente activității entității supuse controlului și este elaborată, pentru fiecare entitate controlată, în funcție de:

- a) gama și complexitatea activității și a serviciilor prestate;
- b) nivelul indicatorilor prudențiali/stabilitatea economic - financiară a entității;
- c) riscurile identificate în procesul de supraveghere;
- d) conduita entității în relația cu clienții, piața și A.S.F.;
- e) orice alte informații relevante disponibile.

(4) În cazul controlului inopinat, tematica de control este punctuală și are la bază rezultatele controlului permanent și/sau aspectele sesizate A.S.F. de terțe părți cu privire la entitatea ce urmează a fi controlată.

Art. 10. - (1) Entitatea controlată este notificată în scris, cu cel puțin 15 zile înainte de data stabilită de A.S.F. pentru declanșarea unui control periodic.

(2) Notificarea prevăzută la alin. (1) este transmisă prin e-mail, fax sau scrisoare cu confirmare de primire și va conține:

a) data de început și data de finalizare a acțiunii de control la sediul entității, perioada controlată, tematica aferentă, precum și primul chestionar de solicitare de date/informații/documente;

b) mențiunea că eventuale solicitări de informații/date/documente sub formă de chestionare/machete/situații centralizatoare de date/informații pot fi transmise pe tot parcursul controlului.

Art. 11. - (1) În caz de forță majoră sau în alte situații excepționale, de natură a o pune în imposibilitatea asigurării condițiilor necesare controlului, entitatea controlată poate solicita A.S.F., în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la data primirii notificării prevăzute la art.10 alin. (2), amânarea declanșării controlului periodic cu maximum 20 de zile lucrătoare, cu prezentarea argumentelor și a documentelor justificative aferente.

(2) A.S.F. poate solicita entității ce urmează a fi controlată explicații/documente justificative suplimentare în vederea adoptării unei decizii cu privire la solicitarea primită și comunică în scris entității decizia luată.

SECȚIUNEA a 3-a

Etapa desfășurării controlului periodic sau inopinat

SUBSECȚIUNEA 1

Drepturile și obligațiile entității controlate

Art. 12. - (1) Pe durata efectuării controlului la sediul entității, entitatea controlată și reprezentanții acesteia au următoarele drepturi:

a) să beneficieze, din partea echipei de control, de un tratament just și echitabil, bazat pe un dialog instituțional constructiv;

b) să furnizeze echipei de control, în mod voluntar, orice explicații pe care le consideră necesare în vederea clarificării unor situații identificate în timpul controlului;

c) să îi fie respectat programul de lucru; controlul se poate desfășura și în afara programului de lucru al entității controlate, cu acordul prealabil în scris al reprezentantului legal al acesteia;

d) să semneze, cu eventuale obiecții, documentele încheiate cu echipa de control.

(2) Pe durata efectuării controlului la sediul entității, entitatea controlată și reprezentanții acesteia au următoarele obligații:

a) să permită fără întârziere accesul echipei de control în spațiile în care se desfășoară activitatea pentru care a fost autorizată/avizată de către A.S.F., precum și în spațiile unde se află documentele aferente activității desfășurate și sistemele informatice utilizate;

b) să asigure desfășurarea în bune condiții a activității de control și să acorde sprijinul necesar, fără a încerca să obstrucționeze desfășurarea acesteia;

c) să pună la dispoziția echipei de control, la termenele și în forma solicitate, orice document/evidență solicitat(ă), de orice natură, pe orice suport indicat de către echipa de control, în original/copii certificate conform cu originalul/traduceri legalizate în limba română, după caz, inclusiv note explicative;

d) să colaboreze, în vederea determinării situațiilor de fapt, prin prezentarea în întregime a faptelor cunoscute și a tuturor documentelor justificative și să implementeze măsurile urgente dispuse de către echipa de control prin notele de constatare întocmite;

e) să semneze procesul-verbal de ridicare documente.

SUBSECȚIUNEA a 2-a
Drepturile și obligațiile echipei de control

Art. 13. - (1) În exercitarea atribuțiilor ce îi revin, pe durata efectuării controlului la sediul entității controlate, echipa de control are următoarele drepturi:

a) să utilizeze oricare dintre tehnicile și instrumentele de control consacrate, cum ar fi, dar fără a se limita la acestea: chestionar, sondaj, interviu, observare, control încrucișat;

b) să solicite și să verifice în totalitate sau prin sondaj orice tip de document/evidență de orice natură, pe orice suport, care au sau pot avea legătură cu activitatea vizată de acțiunea de control, inclusiv cu activitățile externalizate/transferate, după caz, precum și sistemele informatice de evidență, stocare și prelucrare a datelor;

c) să ridice copii ale documentelor sau situații centralizatoare, în orice format, pe orice suport, și să solicite note explicative scrise reprezentantului legal/conducerii entității controlate, oricărui angajat al acesteia, precum și reprezentantului legal al oricărei alte entități căreia i-au fost externalizate activități specifice;

d) să intervieveze persoanele vizate din cadrul entității controlate, în vederea atingerii obiectivelor controlului;

e) să solicite declanșarea imediată a demersurilor de remediere a anumitor deficiențe în situații de risc major și/sau care impun măsuri urgente, prin întocmirea în acest sens a unei note de constatare, la sediul entității controlate;

f) să aibă acces în orice sediu și incintă în care entitatea își desfășoară activitatea, precum și în spațiile unde se află documentele și sistemele informatice de evidență, stocare și prelucrare a datelor, inclusiv în sediile entităților cărora le-au fost externalizate o parte dintre activitățile specifice, în prezența unui reprezentant al entității controlate, care are obligația de a însoți echipa de control;

g) să solicite pe parcursul etapelor controlului periodic sau inopinat informații, documente, explicații sau clarificări suplimentare, cu indicarea termenelor de răspuns.

(2) În exercitarea atribuțiilor ce îi revin, pe durata efectuării controlului la sediul entității controlate, echipa de control are următoarele obligații:

a) să prezinte decizia de control și să se identifice prin prezentarea legitimației de serviciu;

b) să se asigure că decizia de control a primit număr de înregistrare din partea entității controlate și să consemneze informațiile aferente deciziei de control în registrul unic de control al entității controlate;

c) să aplice în mod corect prevederile legislației incidente entității controlate;

d) să respecte programul de lucru al entității controlate; controlul se poate desfășura și în afara programului de lucru al entității controlate, cu acordul prealabil în scris al reprezentantului legal al acesteia;

e) să păstreze confidențialitatea asupra datelor și informațiilor obținute, cu respectarea prevederilor legale.

(3) Echipa de control manifestă pe întreaga durată a acțiunii de control o atitudine proactivă și asigură rolul reactiv/corectiv al controlului.

SUBSECȚIUNEA a 3-a

Controlul periodic sau inopinat la sediul entității

Art. 14. - (1) Echipa de control se prezintă la sediul entității controlate la data stabilită pentru declanșarea activității de control, pentru realizarea verificărilor specifice, urmărind tematica aferentă controlului.

(2) În situația în care echipa de control se află la sediul entității controlate, dar, din motive independente de aceasta, se găsește în imposibilitatea de a efectua controlul, aceasta întocmește o notă de constatare ce cuprinde motivele care au dus la respectiva situație.

(3) Situația prevăzută la alin. (2) este adusă la cunoștința președintelui A.S.F. și vicepreședintelui coordonator, în cazul unui control inopinat, sau Consiliului A.S.F., în cazul unui control periodic, cu propuneri în vederea adoptării măsurilor de urmat.

Art. 15. - (1) Echipa de control solicită reprezentanților entității controlate clarificări/explicații asupra anumitor aspecte, prin intermediul unei cereri de informații/unui chestionar, iar documentele întocmite primesc număr de înregistrare din partea entității controlate.

(2) Clarificările/Explicațiile/Punctele de vedere scrise ale reprezentanților entității controlate fac obiectul unor note explicative.

Art. 16. - (1) În conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. e), în măsura în care, cu ocazia desfășurării controlului la sediul entității controlate, echipa de control constată situații de risc care impun adoptarea unor măsuri urgente din partea entității controlate, aceasta le va aduce la cunoștința conducerii entității, căreia îi va solicita asumarea deciziei luării unui set de măsuri, cu termenele aferente. Solicitarea echipei de control este consemnată în cadrul unei note de constatare.

(2) Nota de constatare prevăzută la alin. (1) este înregistrată la entitatea controlată și este comunicată, sub semnătură de primire, reprezentantului legal/conducerii entității controlate, o copie a acesteia fiind reținută de echipa de control și anexată procesului-verbal de ridicare documente.

Art. 17. - (1) Echipa de control colectează documentele selectate de la sediul entității controlate sau preluate prin mijloace electronice, în cazul controlului efectuat de la distanță, și întocmește în acest sens un proces-verbal de ridicare documente, în două exemplare originale, câte unul pentru fiecare parte semnatară.

(2) În cuprinsul procesului-verbal de ridicare documente sunt menționate:

a) notele explicative primite de echipa de control, conform art. 15;

b) elemente de identificare a documentelor ridicate de către echipa de control în format electronic/pe suport hârtie, cu precizarea numărului de file și a faptului că acestea sunt conforme cu originalul;

c) referințe cu privire la orice alte înscrisuri, date, situații și/sau informații prezentate echipei de control;

d) precizări cu privire la faptul că toate înscrisurile în original puse la dispoziția echipei de control au fost restituite, iar entitatea certifică faptul că documentele în copie prezentate/ridicate de către echipa de control sunt complete și conforme cu originalele.

Art. 18. - (1) Prin excepție de la prevederile art. 14 alin. (1), etapa desfășurării acțiunii de control periodic sau inopinat la sediul entității se poate realiza și de la distanță:

a) în situația în care, după începerea acțiunii de control, pe parcursul perioadei de desfășurare, echipa de control consideră necesară analiza/prelucrarea unor date și informații obținute de la entitatea controlată la sediul A.S.F.;

b) în situații extraordinare care pun sau ar putea pune în pericol sănătatea sau condițiile normale de muncă, precum epidemiile, pandemiile, fenomenele naturale extreme, cutremurele, actele de terorism și alte situații care fac imposibilă derularea procedurii conform prevederilor prezentului capitol.

(2) În situațiile prevăzute la alin. (1), interacțiunea dintre entitatea controlată și echipa de control se realizează prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, precum teleconferință, videoconferință, e-mail, platforme electronice, după caz. Toate documentele emise pe parcursul controlului sunt semnate de părțile implicate, respectiv de membrii echipei de control și/sau de reprezentanții entității controlate, după caz, cu semnătură electronică calificată sau olograf și fotocopiate/scanate în format PDF.

(3) În situația în care acțiunea de control periodic sau inopinat are loc de la distanță, se vor aplica, în mod corespunzător, prevederile din prezentul regulament referitoare la conținutul deciziei de control, prevederile referitoare la documentele întocmite cu ocazia controlului, respectiv notificarea, procesul-verbal de ridicare documente, procesul-verbal de control, precum și la drepturile și obligațiile entității controlate și ale echipei de control.

(4) Entitatea controlată trebuie să dispună de infrastructura informatică și de mijloacele de comunicare necesare pentru a asigura derularea în bune condiții a activității de control, inclusiv

de semnătură electronică calificată și, când este necesar, să acorde acces echipei de control la informațiile din sistemele informatice prin intermediul cărora se realizează operațiunile supuse verificărilor, conform tematicii de control.

(5) Accesul echipei de control la informațiile din sistemele informatice se va realiza cu caracter temporar, cu drept de vizualizare și cu respectarea politicilor de securitate ale entității controlate, prin intermediul unui angajat al entității controlate desemnat în acest sens.

(6) Entitatea controlată are obligația de a numi o persoană de contact, responsabilă cu comunicarea și cooperarea cu A.S.F. pe parcursul controlului. Numele persoanei responsabile se notifică A.S.F. la momentul începerii controlului sau în prealabil, după caz. Obligația de a desemna o persoană responsabilă se aplică și în cazul procedurii prevăzute de art. 14-17.

Art. 19. - Echipa de control transmite prin mijloace de comunicare electronică entității controlate decizia de control și solicitarea documentelor și informațiilor pe care le consideră necesare pentru efectuarea controlului periodic sau inopinat de la distanță, iar entitatea controlată va confirma primirea și înregistrarea acestora în evidențele proprii.

SUBSECȚIUNEA a 4-a

Elaborarea procesului-verbal de control

Art. 20. - Pe toată durata desfășurării controlului periodic sau inopinat, principalele aspecte preliminare identificate rezultate din documentele examinate și verificarea informațiilor, datelor și explicațiilor obținute de la entitatea controlată se consemnează de către echipa de control în procesul verbal de control până la data finalizării acțiunii de control menționată în decizia de control.

Art. 21. - (1) Echipa de control aduce în atenția entității controlate pe parcursul acțiunii de control, precum și la finalizarea acesteia, în cadrul unei ședințe de încheiere, aspecte preliminare identificate și, respectiv, reținute, rezultate din documentele examinate și din discuțiile/interviurile cu persoanele care au furnizat informații relevante pentru aspectele analizate, în acord cu tematica de control.

(2) Procesul-verbal de control semnat olograf sau cu semnătură electronică calificată de către echipa de control este înregistrat la registratura A.S.F și cuprinde:

- a) elementele de risc și prudențialitate identificate la nivelul entității controlate, după caz;
- b) descrierea elementelor de neconformitate constatate, respectiv faptele care reprezintă încălcări ale legislației specifice aplicabile entității controlate, cu indicarea prevederilor legale reținute că au fost nerespectate/încălcate;
- c) diverse solicitări și recomandări adresate entității controlate, cu rol de prevenire sau corectare a unor situații potențial generatoare de deficiențe, atenuare a efectelor unor

evenimente produse sau de îndrumare a entității controlate în legătură cu anumite aspecte constatate;

d) alte aspecte relevante, după caz.

(3) Conformitatea procesului-verbal de control cu obiectivele controlului și tematica aferentă sunt asigurate la nivelul funcțiilor de coordonare și conducere ale structurii organizatorice de specialitate cu atribuții de control.

Art. 22. - (1) Coordonatorul echipei de control transmite entității controlate procesul-verbal de control, întocmit și semnat în conformitate cu art. 21 alin. (2), în format electronic sau prin orice alt mijloc de comunicare care poate fi probat ulterior, și solicită reprezentanților entității controlate transmiterea, dacă este cazul, a eventualelor obiecții asupra reținerilor din acesta.

(1¹) Procesul-verbal de control menționat la alin. (1) se transmite entității controlate:

a) în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la finalizarea acțiunii de control periodic;

b) în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la finalizarea acțiunii de control inopinat.

(2) Numărul de înregistrare al procesului-verbal de control, primit de la registratura A.S.F., se înscrie în registrul unic de control al entității controlate.

(3) Entitatea controlată transmite în scris, dacă este cazul, obiecțiile cu privire la reținerile echipei de control menționate în cuprinsul procesului-verbal de control în termen de:

a) maximum 7 zile lucrătoare de la data primirii procesului-verbal de control, în cazul acțiunilor de control periodic;

b) maximum 2 zile lucrătoare de la data primirii procesului-verbal de control, în cazul acțiunilor de control inopinat.

(4) În cazul în care până la expirarea termenului menționat la alin. (3) nu au fost primite obiecții, echipa de control consemnează acest aspect în nota prevăzută la art. 25 alin. (1).

Art. 23. - «abrogat»

SUBSECȚIUNEA a 5-a Obiecții la procesul-verbal de control

Art. 24. - (1) Entitatea controlată poate transmite la registratura A.S.F., fizic sau prin intermediul corespondenței electronice sub semnătură electronică calificată a reprezentantului legal al entității, obiecțiile la constatările consemnate în procesul-verbal de control comunicat conform art. 22 alin. (1¹), în termenele prevăzute la art. 22 alin. (3), și le comunică și în format electronic, cu semnătura electronică calificată a reprezentantului legal al entității controlate, coordonatorului echipei de control, în vederea facilitării procesării acestora.

(2) «abrogat»

(3) Entitatea controlată are obligația de a informa persoanele ale căror atribuții au legătură cu situațiile constatate de către echipa de control, precum și pe cele cu care au încetat relațiile de muncă/de reprezentare la data primirii procesului-verbal de control, în vederea formulării de eventuale obiecții, cu respectarea termenului stabilit pentru depunerea acestora.

SECȚIUNEA a 4-a

Valorificarea rezultatelor controlului periodic sau inopinat

Art. 25. - (1) Conducerea structurii organizatorice de specialitate din care face parte echipa de control prezintă pentru înscrierea pe ordinea de zi a ședinței Consiliului A.S.F. nota privind concluziile și propunerile cu privire la aspectele constatate în urma acțiunii de control, însoțită de procesul-verbal de control și obiecțiile entităților controlate, dacă au fost transmise.

(2) Pe baza informațiilor prezentate conform alin. (1), Consiliul A.S.F. poate dispune măsuri și/sau sancțiuni.

Art. 26. - (1) Conform legislației specifice, activitatea de control se finalizează ca urmare a hotărârii Consiliului A.S.F., după caz, prin:

a) notificarea entităților controlate privind rezultatele controlului periodic sau inopinat, în condițiile în care nu au fost reținute deficiențe care să determine aplicarea de măsuri sancționatoare sau dispunerea de măsuri de remediere și/sau solicitarea de a transmite un răspuns/plan de implementare a recomandărilor formulate în procesul-verbal de control;

b) notificarea entității controlate cuprinzând atenționarea acesteia și/sau a persoanelor responsabile pentru deficiențele de o gravitate redusă împreună cu recomandările propuse;

c) dispunerea unui plan de măsuri în scopul remedierii deficiențelor constatate și/sau prevenirii apariției/materializării unor riscuri în activitatea entității controlate;

d) solicitarea ca entitatea controlată să înainteze către A.S.F. un set de măsuri asumat în vederea remedierii deficiențelor/prevenirii apariției/materializării unor riscuri;

e) sancționarea entității controlate și/sau a persoanelor responsabile pentru deficiențele constatate;

f) sesizarea organelor abilitate potrivit legii, dacă este cazul;

g) orice alte măsuri pe care le poate adopta Consiliul A.S.F., conform competențelor acestuia, care nu sunt opozabile entității controlate.

(2) Entitatea controlată și, după caz, persoanele vizate sunt informate cu privire la rezultatele controlului periodic sau inopinat, prin poștă, cu confirmare de primire, fax, e-mail, prin

reprezentantul entității controlate ori personal, cu semnătură de primire, cu excepția situațiilor prevăzute la alin. (1) lit. f) și, după caz, la alin. (1) lit. g).

(3) În situația în care, ca urmare a acțiunii de control periodic sau inopinat, sunt dispuse sancțiuni conducerii entității controlate sau persoanelor cu funcții-cheie, o copie a deciziei de sancționare se transmite spre informare și entității respective.

(4) Entitatea controlată are obligația de a transmite A.S.F., în termen de maximum 5 zile lucrătoare de la informarea prevăzută la alin. (2), dovezile comunicărilor de luare la cunoștință a rezultatelor controlului periodic sau inopinat de către persoanele vizate.

Art. 27. - În măsura în care, după finalizarea controlului periodic sau inopinat, A.S.F. intră în posesia unor informații și date suplimentare referitoare la entitatea controlată și operațiunile verificate, aceasta poate decide declanșarea unei noi acțiuni de control.

SECȚIUNEA a 5-a

Monitorizarea rezultatelor controlului periodic sau inopinat, în cazul în care a fost impus entității controlate un plan de măsuri

Art. 28. - (1) În situația în care A.S.F. emite un plan de măsuri în sarcina entității controlate sau solicită acesteia să înainteze către A.S.F. un set de măsuri asumat în vederea remedierii deficiențelor/prevenirii apariției/materializării unor riscuri, entitatea controlată este obligată să implementeze măsurile dispuse de A.S.F. sau pe cele propuse de entitatea controlată în termenele stabilite și să informeze A.S.F. cu privire la demersurile realizate pentru ducerea la îndeplinire a acestuia, la termenele și în forma solicitate.

(2) Planul de măsuri poate conține atât măsuri concrete de remediere, cât și cerințe suplimentare de raportare impuse pentru o perioadă determinată de timp care să includă, după caz, cel puțin formatul raportărilor, modalitatea de transmitere, termenele și periodicitatea transmiterii.

(3) Structurile organizatorice de specialitate din cadrul A.S.F. monitorizează, corespunzător atribuțiilor specifice ale acestora, pe perioada stipulată în planul de măsuri, ducerea la îndeplinire a măsurilor concrete de remediere și respectarea termenelor de implementare.

CAPITOLUL III

Audierea

Art. 29. - Structurile organizatorice cu atribuții de supraveghere și control din cadrul A.S.F., independent sau corelat cu efectuarea unui control periodic sau inopinat, pot efectua, după caz,

orice investigații suplimentare, utilizând orice tehnici și instrumente specifice, inclusiv audieri ale persoanelor asupra cărora se apreciază că pot oferi clarificări necesare situației analizate/verificate.

Art. 30. - (1) Convocarea la audiere este efectuată în baza unei decizii de audiere, sub semnătura vicepreședintelui coordonator.

(2) Decizia de audiere este comunicată persoanei vizate prin poștă, cu confirmare de primire, fax sau e-mail și cuprinde cel puțin următoarele elemente:

- a) tema audierii;
- b) data și locul desfășurării audierii;
- c) documentele solicitate pentru a fi prezentate în cadrul audierii.

(3) Persoana convocată are obligația de a se prezenta la momentul și locul stabilite pentru desfășurarea audierii, cu documentele justificative solicitate, după caz.

(4) Persoana convocată poate solicita A.S.F., anterior desfășurării audierii, amânarea acesteia pentru cazuri excepționale, fundamentate temeinic prin documente justificative, iar A.S.F. îi comunică hotărârea adoptată cu privire la solicitarea sa.

Art. 31. - (1) Persoana convocată este informată de către echipa de audiere cu privire la metodologia de desfășurare a audierii la momentul declanșării audierii.

(2) Echipa de audiere poate înregistra discuțiile din cadrul audierii pe dispozitive electronice care permit stocarea datelor și redarea lor ulterioară doar cu acordul scris al persoanei audiate, iar, în caz de refuz, situația se consemnează în scris.

(3) Este interzisă folosirea de către persoanele audiate a oricărui dispozitive ce permit înregistrarea audio/video a discuțiilor din cadrul audierii și redarea lor ulterioară.

(4) În cadrul audierii, persoana audiată are obligația de a furniza echipei de audiere toate informațiile deținute, corecte și complete, pe orice suport, în orice formă, fără a obstrucționa desfășurarea investigațiilor, în vederea clarificării unei anumite situații, iar informațiile prezentate sunt consemnate de către persoana audiată în cadrul unei note explicative.

(5) Finalizarea audierii se realizează prin încheierea unui proces-verbal de audiere al cărui conținut este similar procesului-verbal de ridicare documente prevăzut la art. 17 alin. (2), cuprinzând și orice alte observații ale părților, considerate necesar a fi introduse în cadrul acestui document.

(6) Procesul-verbal de audiere este încheiat în două exemplare originale, câte unul pentru fiecare parte semnatară, este semnat de către persoana audiată și echipa de audiere și primește număr de înregistrare din registratura A.S.F.

CAPITOLUL IV

Controlul permanent

Art. 32. - (1) Controlul permanent are caracter continuu și se desfășoară de către structurile organizatorice de specialitate din cadrul A.S.F. cu atribuții în acest sens, în scopul verificării, analizării sau evaluării elementelor de conformitate și/sau de risc aferente activității desfășurate de către entități.

(2) În exercitarea controlului permanent, structurile organizatorice de specialitate cu atribuții de supraveghere pot aplica, în mod corespunzător, inclusiv dispozițiile art. 29 și 30.

(3) Entitățile supravegheate au obligația să transmită și/sau să pună la dispoziția structurilor organizatorice de specialitate prevăzute la alin. (1) acte, documente corecte, complete și/sau informații reale în termenul stabilit, în forma și pe suportul solicitate de aceste structuri, astfel încât să nu fie periclitată desfășurarea controlului permanent și să nu inducă în eroare A.S.F.

(4) Răspunderea privind transmiterea și conținutul documentelor și informațiilor prevăzute la alin. (3) revine conducerii entității și/sau persoanei responsabile.

(5) Entitatea supravegheată trebuie să dispună de infrastructura informatică și de mijloacele de comunicare necesare pentru a asigura derularea în bune condiții a activității de control permanent, inclusiv de semnătură electronică calificată și, când este necesar, să acorde acces la informațiile din sistemele informatice prin intermediul cărora se realizează operațiunile supuse verificării din controlul permanent.

(6) Accesul la informațiile din sistemele informatice se va realiza cu caracter temporar, cu drept de vizualizare și cu respectarea politicilor de securitate ale entității controlate, prin intermediul unui angajat al entității controlate desemnat în acest sens, în scopul realizării în bune condiții a verificărilor necesare controlului permanent.

(7) Constatările rezultate din exercitarea controlului permanent cu privire la încălcarea obligațiilor prevăzute în legislația aplicabilă de către entitățile controlate/persoanele din conducerea entităților controlate/persoanele fizice sau juridice responsabile se consemnează în Raportul de control permanent și se aduc la cunoștință entității controlate și conducerii acesteia și/sau persoanelor responsabile prin intermediul acestuia.

Art. 33. - Raportul de control permanent prevăzut la art. 32 alin. (7), semnat olograf sau cu semnătură electronică calificată de către conducerea structurii organizatorice de specialitate, este înregistrat la registratura A.S.F. și cuprinde, după caz, următoarele:

a) descrierea elementelor de neconformitate constatate, respectiv faptele care reprezintă încălcări ale legislației specifice aplicabile entității, cu indicarea textului legal reținut a fi nerespectat/încălcat;

b) elementele de risc, de prudențialitate sau de conduită, identificate la nivelul entității supuse controlului permanent, dacă este cazul;

c) persoanele considerate responsabile potrivit legislației în vigoare;

d) solicitări și/sau recomandări cu rol de prevenire sau corectare a unor situații potențial generatoare de deficiențe, de atenuare a efectelor unor evenimente produse sau de îndrumare în legătură cu anumite aspecte constatate;

e) alte aspecte relevante, după caz.

Art. 34. - (1) Raportul de control permanent, întocmit conform art. 33, este transmis entității controlate și persoanelor vizate prin oricare dintre mijloacele de comunicare prevăzute de Codul de procedură civilă, cu menționarea posibilității de a exprima un punct de vedere sau obiecții asupra reținerilor din acesta; raportul de control permanent reprezintă notificarea entității controlate și/sau a conducerii entității controlate/persoanelor responsabile cu privire la încălcările prevederilor legale constatate de către structura organizatorică de specialitate din cadrul A.S.F.

(2) Entitatea controlată și/sau persoanele vizate, notificate conform prevederilor alin. (1), pot transmite, inclusiv prin mijloace electronice, un punct de vedere, explicații, documente justificative sau obiecții cu privire la reținerile din Raportul de control permanent, în termenul prevăzut de legislația aplicabilă, dar nu mai mult de 7 zile de la primirea notificării, în cazul în care legislația specifică aplicabilă nu prevede un alt termen.

(3) În cazul în care prin Raportul de control permanent sunt identificate abateri care implică aplicarea unor măsuri urgente, entitatea controlată și/sau persoanele vizate menționate la alin.(1) vor răspunde solicitării menționate la alin. (2), în termen de maximum o zi lucrătoare de la data primirii notificării cu privire la Raportul de control permanent, dacă legislația primară specifică aplicabilă nu prevede altfel.

(4) Entitatea controlată are obligația de a informa persoanele ale căror atribuții au legătură cu situațiile prezentate în Raportul de control permanent, precum și pe cele cu care au încetat relațiile de muncă/de reprezentare anterior primirii acestuia, în vederea formulării de eventuale obiecții, cu respectarea termenului stabilit la alin. (2) sau (3), după caz.

(5) A.S.F. poate solicita entității controlate și/sau persoanelor vizate menționate la alin. (1), prin mijloace electronice, informații, documente justificative, explicații sau detalii suplimentare, pentru clarificarea anumitor aspecte ce rezultă din analizarea punctului de vedere sau a obiecțiilor la Raportul de control permanent, cu indicarea termenului de răspuns.

(6) În cazul în care actele, documentele și informațiile solicitate, inclusiv în cazul ședinței de audiere, dacă a fost cazul, nu sunt puse la dispoziția A.S.F. în conformitate cu prevederile art.32 alin. (3), precum și la termenele și forma stabilite, fapta se va reține în cadrul concluziilor prezentate în nota menționată la art. 35.

Art. 35. - (1) Structura organizatorică de specialitate din cadrul A.S.F. analizează punctul de vedere, explicațiile sau obiecțiile formulate, precum și documentele sau informațiile suplimentare transmise de către entitatea controlată sau conducerea acesteia/persoanele vizate și elaborează nota privind concluziile și propunerile cu privire la aspectele constatate în urma controlului permanent.

(2) Conducerea structurii organizatorice de specialitate prezintă pentru înscrierea pe ordinea de zi a ședinței Consiliului A.S.F. nota menționată la alin. (1), însoțită de raportul de control permanent și obiecțiile entității controlate/persoanelor vizate, dacă au fost transmise.

(3) Pe baza informațiilor prezentate conform alin. (2), Consiliul A.S.F. poate dispune măsuri și/sau sancțiuni.

(4) În scopul valorificării rezultatelor controlului permanent se aplică în mod corespunzător prevederile art. 26 și 28. Orice referire la rezultatul controlului este considerată a fi făcută corespunzător la rezultatul activității de control permanent.

CAPITOLUL V

Sanțiuni

Art. 36. - (1) Nerespectarea de către entitățile controlate și/sau de către persoanele din conducerea acestora și/sau de către persoanele fizice sau juridice responsabile a prevederilor prezentului regulament, precum și a măsurilor de remediere și/sau a cerințelor suplimentare de raportare impuse, de îndată sau în termenul indicat de A.S.F., se sancționează de către A.S.F. în conformitate cu prevederile legislației specifice aplicabile entității controlate, precum și în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 93/2012.

(2) Dispunerea sancțiunilor și/sau a măsurilor se face în baza hotărârii Consiliului A.S.F. și se comunică entității/persoanei sancționate.

CAPITOLUL VI

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 37. - Acțiunile de control periodic sau inopinat în curs de desfășurare la data intrării în vigoare a prezentului regulament continuă în conformitate cu reglementările în vigoare la data începerii acțiunii de control.

Art. 38. - (1) Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării acestuia.

(2) La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 11/2016 privind activitatea de control periodic și inopinat desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1.070 din 30 decembrie 2016, cu modificările și completările ulterioare.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Nicu Marcu

București, 27 ianuarie 2021.

Nr. 4.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

REGULAMENT A.S.F./B.N.R. nr. 10/4/2018

privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare

- Forma consolidată² -

Notă: Text actualizat în baza actelor normative modificatoare, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I, până la 24 iunie 2022:

Act de bază:

► **B** Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare

Acte modificatoare:

► **M1** Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 23/10/2020 pentru modificarea alin. (2) al art.21 din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară și al Băncii Naționale a României nr.10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare

► **M2** Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 12/9/2022 pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară și al Băncii Naționale a României nr.10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare³

² Textul nu a fost republicat în Monitorul Oficial al României sub formă consolidată și are un caracter informativ. A.S.F. nu-și asumă răspunderea pentru consecințele juridice generate de folosirea acestui text.

³ Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 12/9/2022 va intra în vigoare la data de 22 noiembrie 2022

► **B**

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (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, și ale Legii nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (6) și ale art. 280 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare,

Autoritatea de Supraveghere Financiară și Banca Națională a României emit prezentul regulament.

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

SECȚIUNEA 1

Domeniul de aplicare

Art. 1. - (1) Prezentul regulament se aplică:

- a) societăților de servicii de investiții financiare, denumite în continuare, *S.S.I.F.*;
- b) societăților de administrare a investițiilor în conformitate cu prevederile art. 7 alin.(1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *OUG nr. 32/2012*;
- c) administratorilor de fonduri de investiții alternative în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (3) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 74/2015*.

(2) În sensul cap. II, III și IV ale prezentului regulament, trimiterile la *S.S.I.F.* și instrumente financiare cuprind și instituțiile de credit și depozitele structurate în legătură cu toate cerințele menționate la art. 5 alin. (1) și (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, denumită în continuare *Legea nr. 126/2018*.

(3) Prevederile Capitolului IV sunt aplicabile și sucursalelor înființate pe teritoriul României de firme de investiții sau de instituții de credit dintr-un alt stat membru.

(4) Orice referire la autoritatea competentă se consideră a fi făcută în mod corespunzător la Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare *A.S.F.* respectiv la Banca Națională a României, denumită în continuare *B.N.R.*, conform atribuțiilor specifice acestor autorități, stabilite la art. 2 alin. (1) și (2) din Legea nr. 126/2018.

SECȚIUNEA a 2-a

Definiții

Art. 2. - (1) Termenii, abrevierile și expresiile utilizați/utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută în Legea nr. 126/2018.

(2) De asemenea, în înțelesul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

a) *cont global* – un cont în care sunt înregistrate instrumente financiare care aparțin diferiților clienți ai S.S.I.F.;

b) *fond specializat în instrumente ale pieței monetare* - un organism de plasament colectiv, denumit în continuare *OPC*, autorizat în temeiul OUG nr. 32/2012 sau care este subiect al supravegherii și care, după caz, este autorizat de o autoritate în temeiul legislației naționale a statului membru ce acordă autorizația și îndeplinește toate condițiile următoare:

(i) obiectivul său prioritar investițional constă în menținerea valorii nete a activelor *OPC*, fie constant la paritate (după scăderea profitului), fie la valoarea capitalului inițial al investitorilor plus profitul;

(ii) pentru a putea realiza obiectivul prioritar investițional prevăzut la pct. (i), *OPC*-ul investește exclusiv în instrumente de calitate superioară ale pieței monetare cu o scadență sau o scadență reziduală de cel mult 397 de zile ori cu ajustări regulate ale randamentului care corespund acestei scadențe și cu o scadență medie ponderată de 60 de zile. De asemenea, *OPC*-ul poate realiza obiectivul menționat anterior investind suplimentar în depozite la instituții de credit;

(iii) *OPC*-ul asigură lichiditate prin decontări în aceeași zi sau în ziua următoare.

c) *operațiune de finanțare prin instrumente financiare* - o tranzacție astfel cum este definită la art. 3 pct. 11 din Regulamentul (UE) nr.2015/2365 al Parlamentului European și al Consiliului privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării;

► **M2 – Prevederile art. 2 alin. (2) lit. d) intră în vigoare din 22.11.2022**

d) *factori de durabilitate* - factori de durabilitate, astfel cum sunt definiți la art. 2 pct. 24 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

► **B**

(3) În aplicarea alin. (2) lit. b) pct. (ii), un instrument al pieței monetare este considerat de calitate superioară dacă societatea de administrare a investițiilor / S.S.I.F. își efectuează propria evaluare documentată a calității creditului pentru instrumentele pieței monetare care să îi permită să considere că un anumit instrument al pieței monetare este de calitate superioară. Dacă una sau mai multe agenții de rating de credit înregistrate și supravegheate de ESMA au acordat ratinguri instrumentului, în evaluarea internă a societății de administrare a investițiilor/S.S.I.F. ar trebui să se aibă în vedere și respectivele ratinguri de credit.

CAPITOLUL II

Protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor clienților

SECȚIUNEA 1

Protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor clienților

Art. 3. - S.S.I.F. are obligația să îndeplinească următoarele:

a) păstrarea înregistrărilor și evidențierea conturilor astfel încât să poată în orice moment și fără întârziere să distingă activele deținute pentru un client, atât de activele deținute pentru un alt client, cât și de activele proprii;

b) păstrarea înregistrărilor și evidențierea conturilor într-un mod care să asigure acuratețea și, în special, corespondența acestora cu instrumentele financiare și fondurile deținute pentru clienți, precum și posibilitatea ca acestea să fie utilizate ca o modalitate prin care auditorii societății să poată evidenția în orice moment succesiunea oricărei operațiuni efectuate.;

c) efectuarea de reconcilieri zilnice între conturile și înregistrările proprii și cele ale oricărei terțe părți care deține acele active;

d) adoptarea măsurilor necesare pentru a se asigura că orice instrumente financiare ale clienților depozitate la o parte terță, în conformitate cu prevederile art. 8 -10 sunt identificate separat de instrumentele financiare care aparțin S.S.I.F. și de instrumentele financiare care aparțin acelei terțe părți, prin intermediul conturilor intitulate diferit în registrele părții terțe sau prin intermediul altor măsuri echivalente care asigură același nivel de protecție;

e) adoptarea măsurilor necesare pentru a se asigura că fondurile clienților depozitate, în conformitate cu art. 11, la o bancă centrală, o instituție de credit sau o bancă autorizată dintr-o țară terță ori la un fond specializat în instrumente ale pieței monetare sunt păstrate într-un cont sau în conturi distincte de conturile utilizate pentru păstrarea fondurilor care aparțin S.S.I.F.;

f) implementarea unor mecanisme organizatorice adecvate pentru reducerea la minimum a riscului de pierdere sau de diminuare a valorii activelor clienților sau a drepturilor aferente respectivelor active, ca urmare a utilizării necorespunzătoare a activelor, a fraudei, a administrării necorespunzătoare, a modului inadecvat de păstrare a registrelor sau a neglijenței.

Art. 4. – (1) În cazul în care, ca urmare a legislației aplicabile, în special a legislației privind proprietatea sau insolvența, S.S.I.F. nu poate respecta prevederile art. 3 referitoare la protejarea drepturilor clienților, în vederea respectării dispozițiilor art. 56 din Legea nr. 126/2018, S.S.I.F. este obligată să instituie mecanisme prin care să se asigure că activele clienților sunt protejate, astfel încât să se atingă obiectivele prevăzute la art. 3.

(2) S.S.I.F. este exclusiv și integral responsabilă pentru instituirea mecanismelor prevăzute la alin. (1) și pentru eficacitatea și proporționalitatea acestora.

Art. 5. – (1) În cazul în care legislația aplicabilă în jurisdicția în care sunt păstrate fondurile sau instrumentele financiare ale clientului împiedică S.S.I.F. să respecte prevederile art. 3 lit. d) sau e), SSIF are următoarele obligații:

a) de a acționa cu diligență în selectarea părții terțe, cu luarea în considerare a cel puțin următoarelor criterii:

(i) situația financiară a părții terțe și reputația acesteia;

(ii) prevederile legale aplicabile în jurisdicția respectivei părții terțe care ar putea afecta negativ drepturile clienților, inclusiv în caz de dizolvare sau de insolvență a S.S.I.F. sau a părții terțe;

(iii) prevederile legale aplicabile în statul membru/nemembru în ceea ce privește regulile de protecție a activelor clienților, care trebuie să asigure un grad de protecție similar cu cel din România;

(iv) obligația de întocmire a unei proceduri interne care să conțină reguli privind revizuirea periodică, cel puțin cu o frecvență anuală, a respectării de către SSIF căreia i-au fost încredințate activele clienților a prevederilor prezentului articol;

b) de a informa clientul, a obține consimțământul explicit al acestuia cu privire la transferarea activelor clientului către o parte terță și de a înregistra acest acord. Înregistrarea care conține acordul clientului trebuie să fie păstrată de către S.S.I.F și să permită acesteia să demonstreze în mod clar obiectul consimțământului clientului;

c) de a include informații adecvate cu privire la modalitățile de protecție a activelor clienților și la riscurile asociate în cuprinsul acordurilor semnate cu aceștia.

(2) În situația prevăzută la alin. (1), S.S.I.F. are obligația de a aduce la cunoștința clienților faptul că, în astfel de cazuri, aceștia nu beneficiază de dispozițiile cuprinse în art. 56 din Legea nr. 126/2018 și în prezentul regulament.

Art. 6. – (1) În situația în care legislația din statul terț prevede încheierea de către S.S.I.F. de acorduri care generează drepturi de garanție, de retenție sau de compensare conform art. 57 din Legea nr. 126/2018, S.S.I.F. este obligată să:

a) își informeze clienții afectați de măsurile menționate;

b) le indice clienților afectați de măsurile menționate riscurile care au legătură cu respectivele acorduri.

(2) Atunci când S.S.I.F. consemnează drepturi de garanție, de retenție sau de compensare asupra instrumentelor financiare sau a fondurilor clienților sau când S.S.I.F. i-a fost adus la cunoștință faptul că astfel de drepturi au fost acordate, drepturile respective se consemnează în contractele încheiate cu clienții și se înregistrează în contabilitatea internă a S.S.I.F., astfel încât să reiasă clar care sunt raporturile de proprietate aferente activelor clienților, în caz de insolvență, de exemplu.

Art. 7. - (1) S.S.I.F. are obligația de a pune la dispoziție, într-un mod ușor accesibil, informații referitoare la instrumentele financiare și fondurile clienților următoarelor entități: autorități competente, practicieni în insolvență desemnați și persoane responsabile cu rezoluția instituțiilor care se confruntă cu dificultăți majore.

(2) Informațiile care se pun la dispoziție, conform alin. (1), cuprind următoarele:

a) înregistrările și conturile interne aferente care permit identificarea cu ușurință a soldurile de numerar și instrumentele financiare deținute pentru fiecare client;

b) date despre conturile în care sunt deținute fondurile clienților și despre acordurile relevante cu firmele respective, dacă fondurile clienților sunt deținute de S.S.I.F. în conformitate cu art. 11;

c) date despre conturile deschise la părți terțe și despre acordurile relevante cu părțile respective, precum și date despre acordurile relevante cu firmele de investiții respective, dacă instrumentele financiare ale clienților sunt deținute de S.S.I.F. în conformitate cu Secțiunea a 2-a;

d) date despre părțile terțe care efectuează sarcini conexe (externalizate) și date despre eventualele sarcini externalizate;

e) principalele persoane din S.S.I.F. implicate în procesele conexe, inclusiv persoanele responsabile cu supravegherea cerințelor firmei în legătură cu protejarea activelor clienților; și

f) acordurile care sunt relevante pentru stabilirea dreptului de proprietate al clienților asupra activelor.

SECȚIUNEA a 2-a

Depozitarea instrumentelor financiare ale clienților

Art. 8. - (1) S.S.I.F. poate să depoziteze instrumentele financiare pe care le deține în numele clienților săi în unul sau mai multe conturi deschise la o parte terță, cu condiția informării în prealabil a clientului și cu condiția ca selectarea, numirea și verificarea periodică a părții terțe în cauză și a contractelor pentru deținerea și păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare respective să se realizeze de SSIF cu competența, precauția și diligența cuvenite unor astfel de operațiuni.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. are obligația să țină seama de competențele de specialitate și de reputația pe piață a părții terțe, precum și de eventualele cerințe juridice referitoare la deținerea respectivelor instrumente financiare care ar putea afecta drepturile clienților.

Art. 9. - (1) S.S.I.F. poate propune să depoziteze instrumente financiare ale clienților la o parte terță numai dintr-o jurisdicție în care activitatea de păstrare în siguranță a instrumentelor financiare în contul altei persoane este subiect al unei reglementări și supravegheri specifice prestării acestei activități și numai cu condiția că partea terță respectivă se supune respectivelor cerințe de reglementare și supraveghere.

(2) S.S.I.F. nu poate să depoziteze instrumentele financiare deținute în numele clienților la o parte terță dintr-un stat nemembru care nu reglementează deținerea și păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare în contul unei alte persoane, cu excepția cazului în care se respectă una dintre următoarele condiții:

a) dată fiind natura instrumentelor financiare sau a serviciilor de investiții în legătură cu acele instrumente financiare, S.S.I.F. are obligația de a depozita respectivele instrumente financiare la o parte terță situată în statul nemembru în cauză;

b) instrumentele financiare sunt deținute în numele unui client profesional, iar clientul respectiv solicită în scris S.S.I.F. să depună respectivele instrumente financiare la o parte terță situată în acel stat nemembru.

Art. 10. - (1) S.S.I.F. este obligată să se asigure că cerințele impuse la art. 9 în privința delegării unei alte părți terțe a oricăreia dintre funcțiile referitoare la deținerea și păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare sunt respectate și în cazul în care terța parte a delegat la rândul său unei alte părți terțe oricare dintre funcțiile referitoare la deținerea și păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare care i-au fost încredințate de respectiva S.S.I.F.

(2) S.S.I.F. se asigură că orice contract de subdelegare încheiat între terța parte și o altă persoană către care se subdelegă această activitate conține o clauză care să asigure îndeplinirea aceluiași obligații prevăzute la art. 9.

SECȚIUNEA a 3-a

Depozitarea fondurilor clienților

Art. 11. - (1) S.S.I.F. are obligația să plaseze imediat fondurile clienților pe care le primește în unul sau mai multe conturi deschise la una dintre următoarele entități:

a) o bancă centrală;

b) o instituție de credit autorizată în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *OUG nr. 99/2006*, și respectiv ale prevederilor legislației statului membru emise în aplicarea Directivei 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE, în cazul unei instituții de credit din alt stat membru;

c) o bancă autorizată într-un stat nemembru;

d) un fond specializat în instrumente ale pieței monetare.

(2) Prevederile alin. (1) nu se aplică unei instituții de credit autorizate în temeiul *OUG nr. 99/2006*, în ceea ce privește depozitele care sunt deținute de instituția în cauză.

Art. 12. - (1) În situația în care S.S.I.F. nu depozitează fondurile clienților la o bancă centrală, S.S.I.F. trebuie să dea dovadă de competență, precauția și diligența cuvenite la selectarea, numirea și verificarea periodică atât a instituției de credit, a băncii sau a fondului de piață monetară în care sunt plasate fondurile, cât și a contractelor pentru deținerea fondurilor respective și să analizeze dacă este necesar ca riscurile să fie diversificate pentru aceste fonduri, în cadrul obligației lor de diligență.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. ține seama, în special, de competențele de specialitate și de reputația pe piață a respectivelor instituții sau fonduri de piață monetară, în vederea protejării drepturilor clienților, precum și de eventualele cerințe juridice sau administrative sau practici de pe piață care se referă la deținerea fondurilor clienților și care ar putea afecta drepturile acestora.

(3) S.S.I.F. are obligația să se asigure că clienții săi își dau explicit acordul ca fondurile să le fie plasate într-un fond specializat în instrumente ale pieței monetare, anterior realizării plasamentului.

(4) În aplicarea alin. (3), pentru a se asigura că dreptul clienților la acord este efectiv, S.S.I.F. informează clienții că fondurile plasate la un fond specializat în instrumente ale pieței monetare nu vor fi deținute în conformitate cu cerințele de protejare a fondurilor clienților care sunt stabilite în prezentul regulament.

(5) S.S.I.F. este exclusiv și integral responsabilă pentru respectarea cerințelor impuse la alin. (1)-(4).

Art. 13. - (1) În situația în care S.S.I.F. depune fonduri ale clienților la o instituție de credit, o bancă sau un fond de piață monetară care face parte din același grup cu S.S.I.F., S.S.I.F. are obligația să limiteze fondurile pe care le depune la orice astfel de entitate din grup sau la o combinație de astfel de entități din grup, astfel încât acestea să nu depășească 20% din totalul acestor fonduri.

(2) S.S.I.F. poate să nu respecte limita prevăzută la alin. (1) dacă poate să demonstreze că, date fiind natura, amploarea și complexitatea activității sale, precum și siguranța oferită de părțile terțe menționate la alin. (1) și având în vedere, în orice caz, volumul redus de fonduri ale clienților pe care le deține, cerința de la alin. (1) nu este proporțională.

(3) S.S.I.F. are obligația de a revizui periodic evaluarea efectuată în conformitate cu alin. (2) și comunică autorității competente evaluările inițiale și revizuite.

SECȚIUNEA a 4-a

Utilizarea instrumentelor financiare ale clienților

Art. 14. - S.S.I.F. nu poate să încheie acorduri de operațiuni de finanțare prin instrumente financiare folosind instrumentele financiare pe care le deține în numele unui client sau să utilizeze în alt fel respectivele instrumente financiare fie în cont propriu, fie în contul altei persoane sau al altui client al său, decât atunci când sunt îndeplinite în mod cumulativ următoarele condiții:

a) clientul și-a dat în prealabil acordul expres pentru utilizarea instrumentelor în condiții precise, acordul respectiv fiind documentat clar în scris și confirmat prin semnătură sau într-un mod echivalent;

b) utilizarea instrumentelor financiare ale respectivului client se limitează la condițiile precise pentru care clientul și-a dat acordul.

Art. 15. - (1) S.S.I.F. nu poate să încheie acorduri de operațiuni de finanțare prin instrumente financiare folosind instrumentele financiare deținute în numele unui client într-un cont global administrat de o parte terță sau să utilizeze în alt fel instrumentele financiare deținute într-un astfel de cont, fie în cont propriu, fie în contul oricărei alte persoane, decât în cazul în care, pe lângă condițiile prevăzute la art. 14, este respectată și cel puțin una dintre următoarele condiții:

a) orice client ale cărui instrumente financiare sunt deținute într-un cont global trebuie să își fi dat în prealabil acordul expres în conformitate cu art. 14 lit. a);

b) S.S.I.F. dispune de sisteme și de metode de control care să asigure că sunt utilizate astfel numai instrumentele financiare aparținând clienților care și-au dat în prealabil acordul expres în conformitate cu art. 14 lit. a).

(2) În vederea repartizării corecte a eventualelor pierderi, înregistrările S.S.I.F. includ informații detaliate referitoare la clientul care a dat instrucțiunile pe baza cărora au fost utilizate instrumente financiare, precum și numărul de instrumente financiare utilizate aparținând fiecărui client care și-a dat acordul.

Art. 16. - S.S.I.F. adoptă măsurile corespunzătoare pentru a preveni utilizarea neautorizată a instrumentelor financiare ale clienților în cont propriu sau în contul oricărei alte persoane. Aceste măsuri vizează cel puțin:

a) încheierea unor acorduri cu clienții cu privire la măsurile pe care S.S.I.F. urmează să le adopte în cazul în care disponibilitățile sau instrumentele financiare din contul clientului sunt insuficiente la data decontării, cum ar fi luarea cu împrumut a instrumentelor financiare corespunzătoare în numele clientului sau lichidarea poziției;

b) monitorizarea atentă de către S.S.I.F. a capacității sale preconizate de livrare la data decontării și introducerea de măsuri corective dacă acest lucru nu este posibil; și

c) monitorizarea atentă și solicitarea promptă a instrumentelor financiare nelivrate la data decontării și după aceasta.

Art. 17. - (1) S.S.I.F. are obligația de a adopta dispoziții specifice pentru toți clienții prin care se garantează, că cel care ia împrumut instrumente financiare ale clienților oferă garanții corespunzătoare

(2) S.S.I.F. este obligată să verifice că garanțiile menționate la alin. (1) își mențin caracterul și ia măsurile necesare pentru a menține echilibrul între valoarea acestora și valoarea instrumentelor clienților împrumutate.

Art. 18. - Persoana care îndeplinește funcția de conformitate urmărește respectarea prevederilor art. 61 din Legea nr. 126/2018 și notifică de îndată A.S.F. sau B.N.R, după caz, orice încălcare constatată.

SECȚIUNEA a 5-a

Utilizarea necorespunzătoare a contractelor de garanție cu transfer de proprietate

Art. 19. - (1) S.S.I.F. are obligația să analizeze în mod corespunzător utilizarea contractelor de garanție cu transfer de proprietate în contextul relației dintre obligația clientului față de S.S.I.F. și activele clientului care fac obiectul unor contracte de garanție cu transfer de proprietate încheiate de S.S.I.F.

(2) S.S.I.F. trebuie să dispună de proceduri interne pentru a se asigura și a putea face dovada îndeplinirii obligației de realizare a analizei prevăzute la alin. (1). La solicitarea A.S.F., S.S.I.F. transmite documentele relevante din care să rezulte efectuarea analizei respective.

(3) S.S.I.F. analizează și documentează caracterul adecvat al utilizării de contracte de garanție cu transfer de proprietate, luând în considerare toți factorii următori:

a) dacă există doar o legătură slabă între obligația clientului față de S.S.I.F. și utilizarea de contracte de garanție cu transfer de proprietate, inclusiv dacă probabilitatea ca obligația clientului față de S.S.I.F. este scăzută sau neglijabilă;

b) în cazul în care clientul are orice fel de obligație față de S.S.I.F., posibilitatea ca valoarea fondurilor sau a instrumentelor financiare ale clientului care fac obiectul unor contracte de garanție cu transfer de proprietate să depășească semnificativ obligația clientului sau, chiar să fie nelimitată; și

c) dacă toate instrumentele financiare sau fondurile clienților sunt incluse în contracte de garanție cu transfer de proprietate, fără a lua în considerare ce obligație are fiecare client față de S.S.I.F.

(4) La utilizarea contractelor de garanție cu transfer de proprietate, S.S.I.F. are obligația de a atenționa clienții profesionali și contrapărțile eligibile cu privire la riscurile implicate și

efectul oricărui contract de garanție cu transfer de proprietate asupra instrumentelor financiare și fondurilor clientului.

SECȚIUNEA a 6-a

Mecanismele de guvernare pentru protejarea activelor clienților

Art. 20. - (1) S.S.I.F. desemnează o singură persoană responsabilă care să se ocupe în mod special cu chestiuni legate de îndeplinirea de către S.S.I.F. a obligațiilor acesteia de protejare a instrumentelor financiare și a fondurilor clienților.

(2) Persoana responsabilă prevăzută la alin. (1) dispune de competențe suficiente și de autoritatea necesară pentru a-și îndeplini cu eficacitate și fără impedimente sarcinile și atribuțiile menționate la alin. (1), inclusiv obligația de a raporta conducerii superioare a S.S.I.F. chestiunile legate de supravegherea eficacității modului în care firma îndeplinește cerințele de protejare a activelor clienților.

(3) S.S.I.F. poate să decidă, cu respectarea prevederilor prezentului regulament, dacă responsabilul desemnat în conformitate cu alin. (1) și (2), urmează să se dedice exclusiv sarcinii menționate la alin. (1) sau dacă acesta își poate îndeplini responsabilitățile cu eficacitate chiar dacă preia și alte responsabilități.

(4) În legătură cu persoana desemnată în conformitate cu prevederile alin. (1), S.S.I.F. are obligația de a notifica autorității competente, în termen de maximum 5 zile de la data începerii exercitării funcției respective, următoarele informații:

- a) numele și prenumele;
- b) dacă aceasta îndeplinește și alte funcții în cadrul S.S.I.F. și în caz afirmativ să indice aceste funcții.

SECȚIUNEA a 7-a

Rapoartele auditorilor externi

Art. 21. – (1) S.S.I.F. se asigură că auditorii săi financiari prezintă autorității competente cel puțin anual rapoarte cu privire la caracterul adecvat al măsurilor luate de S.S.I.F. în temeiul art. 56 și 61 din Legea nr. 126/2018 și în temeiul prezentului capitol.

► M1

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), informațiile referitoare la caracterul adecvat al măsurilor luate de S.S.I.F. în temeiul art. 56 și 61 din Legea nr. 126/2018, cu modificările și

completările ulterioare, și în temeiul prezentului capitol pot fi cuprinse în raportul de audit financiar, transmis împreună cu situațiile financiare anuale, în termenul legal prevăzut de reglementările în vigoare sau într-un raport separat, transmis împreună cu raportul de audit financiar și cu situațiile financiare anuale, în termenul legal prevăzut de reglementările în vigoare, întocmit de același auditor financiar.

► B

CAPITOLUL III

Cerințele de guvernare a produsului

SECȚIUNEA 1

Obligațiile în materie de guvernare a produsului pe care le are S.S.I.F. care produce instrumente financiare

Art. 22. - (1) S.S.I.F. care produce instrumente financiare are obligația să respecte prezenta secțiune.

(2) Activitatea de producere de instrumente financiare cuprinde crearea, dezvoltarea, emiterea și/sau proiectarea de instrumente financiare.

(3) S.S.I.F. care produce instrumente financiare îndeplinește, într-un mod corespunzător și proporțional, cerințele relevante de la art. 23 –33, ținând seama de natura instrumentului financiar, de serviciul de investiții și de piața-țintă a produsului în cauză.

(4) S.S.I.F. menționat la alin. (1) are răspunderea integrală și exclusivă în legătură cu modul de aplicare a prevederilor prezentei secțiuni.

Art. 23. - (1) S.S.I.F. stabilește, aplică și menține proceduri și măsuri prin care asigură faptul că la producerea instrumentelor financiare respectă cerințele referitoare la gestionarea corespunzătoare a conflictelor de interese, inclusiv cele privind remunerația.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. care produce instrumente financiare se asigură că proiectarea unui anumit instrument financiar, inclusiv a caracteristicilor acestuia, nu afectează în mod negativ clienții finali și nu creează probleme în legătură cu integritatea pieței prin faptul că ar permite S.S.I.F. respective să își diminueze și/sau transfere propriile riscuri sau expuneri față de activele-suport ale produsului, în cazul în care S.S.I.F. deține deja activele-suport pe cont propriu.

(3) S.S.I.F. analizează potențialele conflicte de interese de fiecare dată când este produs un instrument financiar.

(4) În aplicarea prevederilor alin. (3), S.S.I.F. evaluează dacă instrumentul financiar creează o situație în care clienții finali, destinatari ai produselor, ar putea fi afectați în mod negativ în cazul în care preiau:

a) o expunere de sens contrar celei deținute anterior de S.S.I.F.;

b) o expunere de sens contrar celei pe care S.S.I.F. dorește să o dețină după vânzarea produsului.

(5) Înainte de a decide să continue cu lansarea unui produs, S.S.I.F. analizează dacă instrumentul financiar ar putea reprezenta o amenințare pentru buna funcționare a piețelor financiare sau pentru stabilitatea acestora.

Art. 24. - S.S.I.F. dispune de mecanisme interne de control prin care se asigură că personalul relevant implicat în producerea de instrumente financiare dispune de competențele de specialitate necesare pentru a înțelege caracteristicile și riscurile instrumentelor financiare pe care intenționează să le producă.

Art. 25. - (1) S.S.I.F. dispune de mecanisme interne de control și de proceduri prin care se asigură că organul de conducere exercită un control efectiv asupra procesului desfășurat de S.S.I.F. în materie de guvernanta a produsului.

(2) Rapoartele de conformitate ale S.S.I.F. transmise organului de conducere de către persoana care îndeplinește funcția de conformitate cuprind în mod sistematic și informații cu privire la instrumentele financiare produse de S.S.I.F., inclusiv informații cu privire la strategia de distribuție.

(3) S.S.I.F. are obligația de a pune la dispoziția autorității competente, la cererea acesteia, în termenul prevăzut în solicitare, rapoartele prevăzute la alin. (2).

Art. 26. - S.S.I.F. se asigură că persoana care îndeplinește funcția de verificare a conformității monitorizează dezvoltarea și revizuirea periodică a mecanismelor de guvernanta a produsului, în vederea detectării oricărui risc de nerespectare, de către S.S.I.F., a obligațiilor prevăzute la prezenta secțiune.

Art. 27. - Atunci când colaborează cu o altă S.S.I.F. sau cu o firmă de investiții sau cu entități care nu sunt autorizate și supravegheate conform prevederilor legislației din alt stat membru emisă în aplicarea Directivei 2014/65/UE sau cu firme din state nemembre pentru

crearea, dezvoltarea, emiterea și/sau proiectarea unui produs, S.S.I.F. stabilește într-un acord scris responsabilitățile care revin fiecăreia dintre entitățile implicate care să corespundă cu cerințele din Directiva 2014/65/UE.

Art. 28. - (1) S.S.I.F. identifică, la un nivel suficient de detaliere, potențiala piață-țintă pentru fiecare instrument financiar și specifică tipul (tipurile) de client cu ale cărui nevoi, caracteristici și obiective este compatibil instrumentul financiar.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. identifică grupul (grupurile) de clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil instrumentul financiar.

► M2 – Prevederile alin. (1) și (2) în forma de mai jos intră în vigoare din 22.11.2022

(1) S.S.I.F. identifică, la un nivel suficient de detaliere, potențiala piață-țintă pentru fiecare instrument financiar și specifică tipul/tipurile de client cu ale cărui nevoi, caracteristici și obiective, inclusiv eventuale obiective legate de durabilitate, este compatibil instrumentul financiar.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. identifică grupul/grupurile de clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil instrumentul financiar, cu excepția cazului în care instrumentul financiar ia în considerare factorii de durabilitate.

► B

(3) Atunci când un instrument financiar este produs prin colaborarea mai multor S.S.I.F. sau firme de investiții este necesară să fie identificată o singură piață-țintă.

(4) S.S.I.F. producătoare de instrumente financiare care sunt distribuite prin alte S.S.I.F. determină nevoile și caracteristicile clienților cărora li se potrivește produsul pe baza cunoștințelor teoretice și a experienței anterioare în ceea ce privește instrumentul financiar respectiv sau instrumente financiare similare, piețele financiare și nevoile, caracteristicile și obiectivele potențialilor clienți finali.

Art. 29. - (1) S.S.I.F. supune instrumentele financiare unei analize pe bază de scenarii în care se evaluează riscurile apariției unor rezultate slabe pentru clienții finali ai produsului și în ce condiții ar putea apărea respectivele rezultate.

(2) Firmele de investiții evaluează modul în care se comportă instrumentul financiar în condiții negative, analizând ce s-ar întâmpla, de exemplu:

a) dacă se deteriorează condițiile de piață;

b) dacă producătorul sau o parte terță implicată în producerea sau funcționarea instrumentului financiar întâmpină dificultăți financiare sau dacă se materializează vreun alt risc de contraparte;

c) dacă instrumentul financiar nu se dovedește a fi viabil din punct de vedere comercial; sau

d) dacă cererea pentru respectivul instrument financiar este mult mai mare decât s-a anticipat, ceea ce solicită excesiv resursele S.S.I.F. și/sau piața instrumentului-suport.

Art. 30. - (1) S.S.I.F. stabilește dacă un instrument financiar corespunde necesităților, caracteristicilor și obiectivelor identificate ale pieței-țintă, examinând inclusiv:

a) dacă profilul de risc/randament corespunde pieței-țintă; și

► **M2 – Prevederile lit. a) în forma de mai jos intră în vigoare din 22.11.2022**

a) dacă profilul de risc/randament al instrumentului financiar corespunde pieței-țintă;

► **B**

b) dacă modul de proiectare a instrumentului financiar este determinat de caracteristici care sunt de folos clientului, și nu de un model de afaceri a cărui rentabilitate se bazează pe rezultate slabe pentru client.

► **M2 – Prevederile lit. c) intră în vigoare din 22.11.2022**

c) dacă factorii de durabilitate ai instrumentului financiar, atunci când este cazul, corespund pieței-țintă.

► **B**

(2) S.S.I.F. analizează structura tarifară propusă pentru un instrument financiar, examinând inclusiv:

a) dacă costurile și tarifele aferente instrumentului financiar sunt compatibile cu nevoile, obiectivele și caracteristicile pieței-țintă;

b) dacă tarifele nu subminează perspectivele de randament ale instrumentului financiar, cum ar fi în cazul în care costurile sau tarifele egalează, depășesc sau anulează aproape toate avantajele fiscale preconizate în legătură cu un instrument financiar; și

c) dacă structura tarifară a instrumentului financiar are gradul adecvat de transparență pentru piața-țintă, astfel încât să nu disimuleze tarife și nici să nu fie prea complexă pentru a fi înțeleasă.

Art. 31. - S.S.I.F. se asigură că informațiile referitoare la un instrument financiar care le sunt furnizate S.S.I.F. distribuitorilor cuprind și informații cu privire la canalele potrivite de distribuție a instrumentului financiar, la procesul de aprobare a produsului și la evaluarea pieței-țintă și că respectivele informații corespund unui standard adecvat, care permite S.S.I.F. distribuitorilor să înțeleagă și să recomande sau să vândă instrumentul financiar în mod corespunzător.

► **M2 – Prevederile alin. (2) intră în vigoare din 22.11.2022**

(2) Factorii de durabilitate ai instrumentului financiar se prezintă în mod transparent și le furnizează distribuitorilor informațiile relevante pentru a lua în considerare în mod corespunzător orice obiective legate de durabilitate ale clientului sau ale clientului potențial.

► **B**

Art. 32. - (1) S.S.I.F. are obligația să revizuiască cu regularitate instrumentele financiare produse cu regularitate, ținând seama de orice eveniment care ar putea influența în mod semnificativ riscul potențial pentru piața - țintă identificată.

(2) S.S.I.F. analizează dacă instrumentul financiar continuă să corespundă nevoilor, caracteristicilor și obiectivelor pieței-țintă și dacă este distribuit pe piața-țintă sau dacă acesta ajunge la clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil.

► **M2 – Prevederile art. 32 în forma de mai jos intră în vigoare din 22.11.2022**

(1) S.S.I.F. are obligația să revizuiască cu regularitate instrumentele financiare produse, ținând seama de orice eveniment care ar putea influența în mod semnificativ riscul potențial pentru piața-țintă identificată.

(2) S.S.I.F. analizează dacă instrumentul financiar continuă să corespundă nevoilor, caracteristicilor și obiectivelor pieței- țintă, inclusiv eventualelor obiective legate de durabilitate ale acesteia, și dacă este distribuit pe piața-țintă sau dacă acesta ajunge la clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil.

► **B**

Art. 33. - (1) S.S.I.F. are obligația de a revizui instrumentele financiare înainte de orice altă emitere sau relansare, dacă au cunoștință de vreun eveniment care ar putea influența în mod semnificativ riscul potențial pentru investitori, și de a verifica la intervale regulate dacă instrumentele financiare funcționează în modul stabilit, cu luarea în considerare a previziunilor/scenariilor elaborate.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. stabilește:

a) periodicitatea de revizuire a instrumentelor lor financiare pe baza unor factori relevanți, cum ar fi factori legați de complexitatea sau de natura inovatoare a strategiilor de investiții urmărite.

b) ce evenimente importante ar putea influența riscul potențial sau perspectivele de randament ale instrumentului financiar, cum ar fi:

(i) depășirea unui prag care ar influența profilul de randament al instrumentului financiar; sau

(ii) solvabilitatea anumitor emitenți ale căror instrumente financiare sau garanții ar putea avea efecte asupra performanței instrumentului financiar.

(3) În aplicarea prevederilor alin. (2) lit. b), atunci când se produc astfel de evenimente, S.S.I.F. ia măsurile corespunzătoare, care pot consta în:

a) furnizarea, în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la producerea evenimentului, a oricărei informații relevante cu privire la eveniment și la consecințele acestuia asupra instrumentului financiar către clienți sau către S.S.I.F. distribuitoare ale instrumentului financiar, în cazul în care instrumentul financiar nu este oferit sau vândut clienților direct de către S.S.I.F.;

b) modificarea procesului de aprobare a produsului;

c) sistarea emiterii instrumentului financiar;

d) modificarea instrumentului financiar pentru evitarea unor clauze contractuale abuzive;

e) analizarea caracterului adecvat al canalelor prin care sunt vândute instrumentele financiare, când S.S.I.F. constată că instrumentul financiar nu este vândut cum era preconizat;

f) contactarea S.S.I.F. distribuitoare în vederea discutării și implementării modificărilor în procesul de distribuție;

g) încetarea relației cu S.S.I.F. distribuitoare; sau

h) informarea autorității competente relevante.

SECȚIUNEA a 2-a

Obligațiile în materie de guvernare a produsului pe care le au S.S.I.F. distribuitoare

Art. 34. - (1) S.S.I.F. îndeplinește, într-un mod corespunzător și proporțional, atunci când stabilește gama de servicii pe care intenționează să le ofere sau să le recomande clienților și gama de instrumente financiare, emise de ea însăși sau de alte S.S.I.F., cerințele relevante

prevăzute la art. 35 - 42, ținând seama de natura instrumentului financiar, de serviciul de investiții și de piața-țintă a produsului.

(2) Cerințele prevăzute de Legea nr. 126/2018 trebuie să fie îndeplinite și de S.S.I.F. care oferă sau recomandă instrumente financiare produse de entități care nu intră în domeniul de aplicare al Legii nr. 126/2018.

(3) În aplicarea prevederilor alin. (2), S.S.I.F. dispune de măsuri eficiente pentru a se asigura că obține suficiente informații cu privire la respectivele instrumente financiare de la respectivele firme producătoare.

(4) S.S.I.F. distribuitor determină piața-țintă a unui instrument financiar, chiar dacă piața-țintă nu a fost definită de către firma producătoare.

Art. 35. - (1) S.S.I.F. dispune de măsuri adecvate de guvernare a produsului, pentru a se asigura că produsele și serviciile pe care intenționează să le ofere sau să le recomande sunt compatibile cu nevoile, caracteristicile și obiectivele unei piețe-țintă identificate și că strategia de distribuție avută în vedere corespunde pieței-țintă identificate.

► M2 – Prevederile alin. (1) în forma de mai jos intră în vigoare din 22.11.2022

(1) S.S.I.F. dispune de măsuri adecvate de guvernare a produsului, pentru a se asigura că produsele și serviciile pe care intenționează să le ofere sau să le recomande sunt compatibile cu nevoile, caracteristicile și obiectivele unei piețe-țintă identificate, inclusiv cu eventualele obiective legate de durabilitate ale acesteia, și că strategia de distribuție avută în vedere corespunde pieței-țintă identificate.

► B

(2) S.S.I.F. identifică și evaluează în mod corespunzător circumstanțele și nevoile clienților pe care intenționează să se concentreze, astfel încât să se asigure că interesele clienților nu sunt compromise ca urmare a unor presiuni comerciale sau financiare.

(3) În cadrul procesului prevăzut la alin. (2), S.S.I.F. identifică grupurile de clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil produsul sau serviciul.

► M2 – Prevederile art. 35 alin. (3) în forma de mai jos intră în vigoare din 22.11.2022

(3) În cadrul procesului prevăzut la alin. (2), S.S.I.F. identifică grupurile de clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil produsul sau serviciul, cu excepția cazului în care instrumentele financiare iau în considerare factorii de durabilitate.

► B

(4) S.S.I.F. obține de la firmele producătoare care intră în domeniul de aplicare a Legii nr. 126/2018 sau a legislației din alt stat membru emise în aplicarea Directivei

2014/65/UE informații care le permit să înțeleagă și să cunoască în măsura necesară produsele pe care intenționează să le recomande sau să le vândă, cu scopul de a se asigura că respectivele produse vor fi distribuite în conformitate cu nevoile, caracteristicile și obiectivele pieței-țintă identificate.

(5) S.S.I.F. ia toate măsurile rezonabile pentru a garanta că obțin, la rândul lor, informații adecvate și fiabile de la firmele producătoare care nu intră în domeniul de aplicare a Legii nr. 126/2018 sau a legislației din alt stat membru emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE, pentru a se asigura că produsele vor fi distribuite în conformitate cu caracteristicile, obiectivele și nevoile pieței-țintă.

(6) În aplicarea prevederilor alin. (5), dacă informațiile relevante nu au fost făcute publice, S.S.I.F. distribuitor ia toate măsurile rezonabile pentru a obține respectivele informații relevante de la firma producătoare sau de la agentul acesteia.

(7) În sensul alin. (6), informațiile publice acceptabile sunt informații care sunt clare și fiabile și care au fost produse pentru respectarea unor prevederi legale, cum ar fi cerințele de informare prevăzute de Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

(8) Obligația de obținere de informații este relevantă pentru produsele vândute pe piețele primare și secundare și se aplică în mod proporțional, în funcție de gradul în care pot fi obținute informații publice și în funcție de complexitatea produsului.

(9) S.S.I.F. utilizează informațiile obținute de la firmele producătoare și informații referitoare la proprii clienți pentru identificarea pieței-țintă și a strategiei de distribuție.

(10) În situația în care S.S.I.F. acționează concomitent atât ca entitate producătoare, cât și ca entitate distribuitor, nu este necesară decât o singură evaluare a pieței-țintă.

Art. 36. - (1) Atunci când stabilește gama de instrumente financiare și de servicii pe care le oferă sau le recomandă și atunci când identifică piețele-țintă respective, S.S.I.F. respectă proceduri și măsuri menite să asigure îndeplinirea tuturor cerințelor aplicabile în temeiul Legii nr. 126/2018, inclusiv a celor referitoare la informare, la evaluarea caracterului adecvat sau corespunzător, la stimulente și la gestionarea corespunzătoare a conflictelor de interese.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), atunci când S.S.I.F. distribuitor intenționează să ofere sau să recomande produse noi sau când există variații ale serviciilor pe care le furnizează trebuie să acorde o atenție sporită.

Art. 37. - S.S.I.F. revizuieste și actualizează periodic mecanismele de guvernare a produsului, ori de câte ori consideră necesar, dar cel puțin o dată la 12 luni, pentru a se asigura că acestea rămân solide și conforme cu scopul în care au fost concepute, și să ia măsurile corespunzătoare atunci când este necesar.

Art. 38. - (1) S.S.I.F. revizuieste cu regularitate produsele de investiții pe care le oferă sau le recomandă și serviciile pe care le furnizează, ținând seama de orice eveniment care ar putea influența în mod semnificativ riscul potențial pentru piața-țintă identificată.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. verifică cel puțin dacă respectivul produs sau serviciu continuă să corespundă nevoilor, caracteristicilor și obiectivelor pieței-țintă identificate și dacă strategia de distribuție avută în vedere continuă să fie adecvată.

► M2 – Prevederile alin. (2) în forma de mai jos intră în vigoare din 22.11.2022

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. verifică cel puțin dacă respectivul produs sau serviciu continuă să corespundă nevoilor, caracteristicilor și obiectivelor pieței-țintă identificate, inclusiv eventualelor obiective legate de durabilitate ale acestora, și dacă strategia de distribuție avută în vedere continuă să fie adecvată.

► B

(3) S.S.I.F. analizează din nou piața-țintă și/sau actualizează mecanismele de guvernare a produsului în cazul în care constată că a identificat greșit piața-țintă a unui anumit produs sau serviciu sau că produsul sau serviciul nu mai corespunde circumstanțelor pieței-țintă identificate, cum ar fi în cazul în care produsul devine nelichid sau foarte volatil ca urmare a unor modificări pe piață.

Art. 39. - (1) S.S.I.F. se asigură că persoana care îndeplinește funcția de verificare a conformității supraveghează dezvoltarea și revizuirea periodică a mecanismelor de guvernare a produsului, în vederea detectării oricărui caz de nerespectare a obligațiilor prevăzute în prezenta secțiune.

(2) S.S.I.F. se asigură că personalul relevant deține competențele de specialitate necesare pentru a înțelege caracteristicile și riscurile produselor pe care intenționează să le ofere sau să le recomande și serviciile furnizate, precum și nevoile, caracteristicile și obiectivele pieței-țintă identificate.

(3) Revizuirea periodică a mecanismelor de guvernare a produsului menționată la alin. (1) se realizează ori de câte ori S.S.I.F. consideră necesar, dar cel puțin o dată la 12 luni.

Art. 40. - (1) S.S.I.F. se asigură că organul de conducere exercită un control efectiv asupra procesului desfășurat de S.S.I.F. în materie de guvernare a produsului pentru a determina gama de produse de investiții pe care le oferă sau le recomandă și serviciile furnizate piețelor-țintă respective.

(2) S.S.I.F. se asigură că în rapoartele de conformitate transmise organului de conducere sunt furnizate în mod sistematic și informații cu privire la produsele pe care le oferă sau le recomandă și la serviciile furnizate.

(3) Rapoartele de conformitate prevăzute la alin. (2) se pun la dispoziția autorității competente, la cererea acesteia, în termenul prevăzut în solicitarea autorității competente.

Art. 41. - S.S.I.F. distribuitor transmite firmelor producătoare informații referitoare la vânzări și, când este cazul, informații referitoare la revizuirile menționate în prezenta secțiune, pentru a sprijini evaluările de produs efectuate de către firmele producătoare.

Art. 42. - (1) Atunci când la distribuirea unui produs sau a unui serviciu lucrează împreună diferite S.S.I.F., răspunderea finală pentru îndeplinirea obligațiilor de guvernare a produsului stabilite în prezenta secțiune îi revine S.S.I.F. care întreține legătura directă cu clientul.

(2) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1), S.S.I.F. care acționează ca intermediari trebuie să:

a) se asigure că informațiile relevante despre produs sunt transmise de la S.S.I.F. producătoare la ultima S.S.I.F. distribuitor din lanț;

b) permită S.S.I.F. producătoare obținerea de informații referitoare la vânzările de produse dacă acestea le solicită în vederea îndeplinirii obligațiilor de guvernare a produsului care le revin; și

c) să aplice obligațiile de guvernare a produsului în cazul S.S.I.F. producătoare, după caz, în legătură cu serviciul pe care îl oferă.

CAPITOLUL IV

Stimulentele

SECȚIUNEA 1

Dispoziții generale cu privire la stimulente

Art. 43. - S.S.I.F. care plătește sau încasează vreun onorariu sau comision ori care furnizează sau primește vreun beneficiu nepecuniar în legătură cu furnizarea unui serviciu de investiții sau a unui serviciu auxiliar către client se asigură că în orice moment sunt îndeplinite toate condițiile prevăzute la art. 85 alin. (1)- (3) din Legea nr. 126/2018 și cerințele prevăzute art. 44 - 47.

Art. 44. - (1) Se consideră că onorariile, comisioanele sau beneficiile nepecuniare au scopul de a spori calitatea serviciului relevant furnizat clientului dacă îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

a) sunt justificate de furnizarea unui serviciu suplimentar sau superior către clientul relevant, proporțional cu stimulentele primite, cum ar fi:

(i) furnizarea de servicii neindependente de consultanță de investiții pentru o gamă largă de instrumente financiare adecvate, printre care și un număr corespunzător de instrumente de la furnizori terți de produse care nu au legături strânse cu S.S.I.F., și oferirea accesului la astfel de instrumente;

(ii) furnizarea de servicii neindependente de consultanță de investiții combinate: fie cu un serviciu, oferit cel puțin anual clientului, de a verifica dacă instrumentele financiare în care a investit clientul continuă să fie adecvate; fie cu un alt serviciu continuu care este probabil să fie de interes pentru client, cum ar fi consultanța în legătură cu varianta optimă sugerată de plasare a activelor acestuia; sau

(iii) oferirea, la un preț competitiv, a accesului la o gamă largă de instrumente financiare care este probabil să corespundă nevoilor clientului, inclusiv la un număr corespunzător de instrumente de la furnizori terți de produse care nu au legături strânse cu S.S.I.F., împreună fie cu furnizarea unor instrumente cu valoare adăugată, cum ar fi instrumentele de informare obiectivă, menite să ajute clienții relevanți la luarea deciziilor de investiții sau să le permită acestora să monitorizeze, să modeleze și să ajusteze gama de instrumente financiare în care au investit, fie cu furnizarea unor rapoarte periodice referitoare la performanța instrumentelor financiare și la costurile și tarifele aferente acestora;

b) nu avantajează în mod direct S.S.I.F. destinatară, acționarii sau angajații acesteia fără să existe beneficii concrete pentru clientul relevant;

c) sunt justificate de acordarea unui beneficiu continuu către clientul relevant în legătură cu un stimulent continuu.

(2) Condițiile menționate la alin. (1) lit. a) nu sunt exhaustive și nu acoperă toate situațiile, S.S.I.F. putând demonstra autorității competente și pe alte baze că oferă un serviciu suplimentar/ superior către clientul relevant raportat la stimulentele primite.

(3) Onorariile, comisioanele sau beneficiile nepecuniare nu sunt considerate acceptabile dacă furnizarea serviciilor relevante către client este influențată sau distorsionată ca urmare a respectivelor onorarii, comisioane sau beneficii nepecuniare.

Art. 45. - S.S.I.F. are obligația de a îndeplini în mod continuu cerințele stabilite la art.44, atât timp cât plătește sau primește onorarii, comisioane sau beneficii nepecuniare.

Art. 46. - S.S.I.F. păstrează dovezi că toate onorariile, comisioanele sau beneficiile nepecuniare plătite sau primite de S.S.I.F. au scopul de a spori calitatea serviciului relevant către client, și anume:

a) ține o evidență internă cu toate onorariile, comisioanele și beneficiile nepecuniare pe care le primește de la o parte terță în legătură cu furnizarea unor servicii de investiții sau a unor servicii auxiliare; și

b) consemnează atât modul în care calitatea serviciilor furnizate către clienții relevanți este sporită de onorariile, comisioanele și beneficiile nepecuniare pe care le plătește sau le primește ori pe care intenționează să le utilizeze, cât și măsurile pe care le ia pentru a nu-și afecta obligația de a acționa cu onestitate, corectitudine și profesionalism în interesul superior al clientului.

Art. 47. - (1) În legătură cu orice plată sau beneficiu primit de la părți terțe și orice plată sau beneficiu plătit acestora, S.S.I.F. comunică clienților următoarele informații:

a) înainte de furnizarea serviciului de investiții sau a serviciului auxiliar relevant, S.S.I.F. comunică clientului informații cu privire la plata sau beneficiul în cauză, în conformitate cu art. 85 alin. (2) din Legea nr. 126/2018.

b) dacă nu a putut stabili dinainte cuantumul unei plăți de primit sau de efectuat sau a unui beneficiu de primit sau de plătit, ci, în locul acestui cuantum, a comunicat clientului metoda de calculare a cuantumului respectiv, S.S.I.F. aduce ulterior la cunoștința clientului și cuantumul exact al plății sau al beneficiului primit sau plătit; și

c) atât timp cât primește stimulente (continue) în legătură cu serviciile de investiții furnizate clienților relevanți, S.S.I.F. aduce la cunoștința clienților, cel puțin o dată pe an și în mod individual, cuantumul efectiv al plăților sau al beneficiilor primite sau plătite.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1) lit. a) și c), beneficiile nepecuniare minore pot fi descrise în mod generic.

(3) În aplicarea prevederilor alin. (1) lit. a), alte beneficii nepecuniare primite sau plătite de S.S.I.F. în legătură cu serviciul de investiții furnizat clientului sunt tarifate și comunicate separat.

(4) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. ține seama de dispozițiile privind costurile și tarifele prevăzute la art. 82 alin. (2) lit. c) din Legea nr. 126/2018 și la art. 50 din Regulamentul delegat (UE) 2017/565 al Comisiei de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate.

(5) În situația în care într-un canal de distribuție sunt implicate mai multe S.S.I.F., fiecare S.S.I.F. care furnizează un serviciu de investiții sau un serviciu auxiliar își respectă obligațiile de a comunica informații clienților săi.

SECȚIUNEA a 2-a

Stimulentele pentru serviciile independente de consultanță de investiții sau serviciile de administrare de portofolii

Art.48. - (1) S.S.I.F. care furnizează servicii independente de consultanță de investiții sau servicii de administrare a portofoliilor restituie clienților, de îndată, toate onorariile, comisioanele sau alte beneficii pecuniare plătite sau acordate de părți terțe sau de persoane care acționează în numele unor părți terțe în legătură cu serviciile furnizate respectivului client.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), toate onorariile, comisioanele sau beneficiile pecuniare primite de la părți terțe în legătură cu furnizarea unor servicii independente de consultanță de investiții și a unor servicii de administrare de portofolii sunt transferate integral clientului.

(3) S.S.I.F. stabilește și aplică o politică prin care asigură atribuirea și transferarea către fiecare client în parte a tuturor onorariilor, comisioanelor sau a altor beneficii pecuniare plătite sau acordate de părți terțe sau de persoane care acționează în numele unor părți terțe în legătură cu furnizarea de servicii independente de consultanță de investiții și de servicii de administrare de portofolii.

(4) S.S.I.F. își informează clienții cu privire la onorariile, comisioanele sau alte beneficii pecuniare care i-au fost transferate, de exemplu prin intermediul unor rapoarte periodice de raportare transmise acestora.

Art. 49. - (1) S.S.I.F. care furnizează servicii independente de consultanță de investiții sau servicii de administrare de portofolii nu acceptă beneficii nepecuniare dacă acestea nu îndeplinesc criteriile pentru a fi considerate beneficii nepecuniare minore acceptabile, în conformitate cu prevederile alin. (2) și (3).

(2) Următoarele beneficii sunt considerate beneficii nepecuniare minore acceptabile:

a) informații sau documentații care se referă la un instrument financiar sau la un serviciu de investiții și care sunt generice sau personalizate pentru a reflecta circumstanțele unui anumit client;

b) materiale scrise care provin de la o parte terță și care sunt comandate și plătite de un emitent sau de un potențial emitent pentru a promova o emisiune nouă a societății sau în cazul cărora firma terță este contractată și plătită de către emitent pentru a elabora în mod continuu

astfel de materiale, cu condiția ca relația să fie clar comunicată în materiale și acestea să fie puse simultan la dispoziția tuturor S.S.I.F. care doresc să le primească sau publicului larg;

c) participări la conferințe, seminare și alte evenimente de formare având ca temă avantajele și caracteristicile unui anumit instrument financiar sau ale unui serviciu de investiții;

d) tratații cu o valoare minimă rezonabilă, cum ar fi alimente și băuturi în cursul unei întâlniri de afaceri sau al unei conferințe, al unui seminar sau al altor evenimente de formare menționate la lit. c); și

e) alte beneficii nepecuniare minore care au capacitatea de a spori calitatea serviciului furnizat unui client și care, având în vedere nivelul total al beneficiilor acordate de o entitate sau de un grup de entități, nu riscă, prin amploarea și natura lor, să afecteze obligația S.S.I.F. de a acționa în interesul superior al clientului.

(3) Beneficiile nepecuniare minore acceptabile sunt rezonabile și proporționale și nu riscă, prin amploarea lor, să influențeze comportamentul S.S.I.F. în vreun mod care să fie în detrimentul intereselor clientului relevant.

(4) Beneficiile nepecuniare minore sunt comunicate înainte de furnizarea serviciilor de investiții sau serviciilor auxiliare relevante către clienți.

(5) În conformitate cu prevederile art. 47 alin. (2), beneficiile nepecuniare minore pot fi descrise în mod generic.

SECȚIUNEA a 3-a

Stimulentele care au legătură cu cercetarea

Art. 50. - (1) Cercetările puse de către părți terțe la dispoziția S.S.I.F. care furnizează clienților servicii de administrare de portofolii sau alte servicii de investiții sau servicii auxiliare nu sunt considerate stimulente dacă sunt primite în schimbul oricăruia dintre elementele următoare:

a) plăți directe efectuate de S.S.I.F. din resursele sale proprii;

b) plăți dintr-un cont separat de plăți de cercetare care este controlat de S.S.I.F., dacă sunt îndeplinite următoarele condiții referitoare la operarea contului:

(i) contul de plăți de cercetare este alimentat cu tariful special de cercetare impus clienților;

(ii) ca parte a procesului prin care instituie un cont de plăți de cercetare și convin asupra unui tarif de cercetare cu clienții săi, S.S.I.F. stabilește și evaluează cu regularitate un buget de cercetare ca măsură administrativă internă;

(iii) S.S.I.F. răspunde pentru contul de plăți de cercetare;

(iv) S.S.I.F. evaluează cu regularitate calitatea cercetărilor achiziționate pe baza unor criterii solide de calitate și a capacității cercetărilor respective de a contribui la decizii de investiții mai bune.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1) lit. b), atunci când recurge la un cont de plăți de cercetare, S.S.I.F. furnizează clienților:

a) informații cu privire la cuantumul înscris în bugetul de cercetare și la cuantumul tarifului de cercetare estimate pentru fiecare client, înainte de a furniza clienților un serviciu de investiții;

b) informații anuale cu privire la costurile totale suportate de fiecare client pentru cercetările efectuate de părți terțe.

(3) Dacă S.S.I.F. operează un cont de plăți de cercetare, acesta are și obligația de a pune la dispoziție, la cererea clienților săi sau a autorității competente, în termenul prevăzut în solicitarea autorității competente, un rezumat cu furnizorii plățiți din contul respectiv, cuantumul total plătit acestora într-o perioadă de timp determinată, beneficiile și serviciile primite de S.S.I.F. și o comparație dintre cuantumul total cheltuit din cont și bugetul stabilit de S.S.I.F. pentru perioada respectivă, consemnând în acest rezumat fiecare restituire sau report, în cazul în care în cont rămân fonduri neutilizate.

Art. 51. - În sensul art. 50 alin. (1) lit. b) pct. (i), tariful special de cercetare trebuie:

a) să se bazeze numai pe un buget de cercetare stabilit de S.S.I.F. în scopul stabilirii necesarului de cercetări efectuate de părți terțe în privința serviciilor de investiții oferite clienților săi; și

b) să nu fie legat de volumul și/sau valoarea tranzacțiilor executate în numele clienților.

Art. 52. - Fiecare modalitate practică de colectare a tarifului de cercetare de la client, dacă acest tarif nu este colectat separat, ci împreună cu un comision de tranzacție, precizează un tarif de cercetare identificabil separat și respectă pe deplin condițiile prevăzute la art. 50 alin. (1) lit. b) și alin. (2).

Art. 53. - Cuantumul total al tarifelor de cercetare primite nu poate să depășească bugetul de cercetare.

Art. 54. - (1) S.S.I.F. stabilește fie în contractul de prestare a activității de administrare a portofoliilor încheiat cu clienții fie în contractul general de prestare a serviciilor și activităților

de investiții, tariful de cercetare al cărui buget a fost stabilit de S.S.I.F. și frecvența cu care tariful special de cercetare va fi dedus din resursele clientului pe parcursul anului.

(2) S.S.I.F. poate majora bugetul de cercetare numai după ce a furnizat clienților informații clare cu privire la astfel de majorări și pentru care a obținut acordul prealabil al clienților.

(3) S.S.I.F. dispune de un procedeu prin care, dacă la sfârșitul unei perioade există un excedent în contul de plăți de cercetare, fondurile respective să fie restituite clientului sau să fie incluse în bugetul de cercetare și în tariful de cercetare calculat pentru perioada următoare.

Art. 55. - (1) În sensul art. 50 alin. (1) lit. b) pct. (ii), bugetul de cercetare trebuie să fie gestionat exclusiv de S.S.I.F. și să se bazeze pe o evaluare rezonabilă a necesarului de cercetări efectuate de părți terțe.

(2) Alocarea bugetului de cercetare pentru achiziționarea de cercetări efectuate de părți terțe trebuie să fie controlată cu metode corespunzătoare și supravegheată de către conducerea superioară, pentru a se asigura că bugetul este gestionat și utilizat în interesul cel mai bun al clienților S.S.I.F.

(3) În aplicarea prevederilor alin. (2), metodele de control trebuie să includă o modalitate clară prin care auditorii societății să poată evidenția în orice moment succesiunea în privința plăților efectuate către furnizorii de cercetări și un mecanism de verificare a modului în care au fost calculate sumele plătite prin raportare la criteriile de calitate menționate la art. 50 alin. (1) lit. b) pct. (iv).

(4) S.S.I.F. nu utilizează bugetul de cercetare și contul de plăți de cercetare în scopul de a finanța cercetări interne.

Art. 56. - În sensul art. 50 alin. (1) lit. b) pct. (iii), S.S.I.F. poate să delege unei părți terțe administrarea contului de plăți de cercetare, dacă prin această măsură se facilitează achiziționarea de cercetări efectuate de părți terțe și plățile către furnizorii de cercetări în numele S.S.I.F., fără întârzieri nejustificate, conform instrucțiunilor S.S.I.F.

Art. 57. - (1) În sensul art. 50 alin. (1) lit. b) pct. (iv), S.S.I.F. stabilește toate elementele necesare în cadrul unei proceduri scrise transmise clienților lor.

(2) Prin documentul menționat la alin. (1), S.S.I.F. stabilește în ce măsură cercetările achiziționate prin contul de plăți de cercetare ar putea fi de folos portofoliilor clienților, inclusiv, când este cazul, prin luarea în considerare a strategiilor de investiții aplicabile diferitelor tipuri de portofolii, și care este abordarea adoptată de S.S.I.F. pentru a repartiza în mod corect costurile de acest fel între diferitele portofolii ale clienților.

Art. 58. - (1) S.S.I.F. care furnizează servicii de executare stabilește tarife separate pentru aceste servicii, care reflectă numai costurile pentru executarea tranzacției.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), orice alt beneficiu sau serviciu furnizat de către aceeași S.S.I.F. către firme de investiții cu sediul în Uniunea Europeană, va face obiectul unui tarif care poate fi identificat separat.

(3) Furnizarea de beneficii și servicii și taxele aferente nu sunt influențate și nici condiționate de valoarea plăților pentru serviciile de executare.

CAPITOLUL V

Măsuri de remediere și sancțiuni

Art. 59. - În situația în care A.S.F. sau B.N.R. conform domeniului specific de competență prevăzut la art. 2 alin. (1) și (2) din Legea nr. 126/2018, constată că cerințele prezentului regulament nu sunt respectate, poate aplica, pentru fiecare abatere în parte, măsurile și sancțiunile prevăzute la art. 257 și 261 din Legea nr. 126/2018.

CAPITOLUL VI

Dispoziții finale

Art. 60. - La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă:

a) art. 2 alin. (2) lit. o), art. 91-95 și 103 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.121/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 103 și 103 bis din 12 februarie 2007, cu modificările și completările ulterioare;

b) orice alte dispoziții contrare.

Art. 61. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I și în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară și intră în vigoare la 10 zile de la data publicării în Monitorul Oficial.

Prezentul regulament transpune Directiva delegată (UE) 2017/593 din 7 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de

governanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 87 din 31 martie 2017.

► M2 – Mențiunea de transpunere a prevederilor directivelor Uniunii Europene în forma de mai jos intră în vigoare din 22.11.2022

Prezentul regulament transpune următoarele directive ale Uniunii Europene:

1. Directiva delegată (UE) 2017/593 din 7 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de governanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 87 din 31 martie 2017;

2. Directiva delegată (UE) 2021/1269 a Comisiei din 21 aprilie 2021 de modificare a Directivei delegate (UE) 2017/593 în ceea ce privește integrarea factorilor de durabilitate în obligațiile de governanță a produsului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 277 din 2 august 2021.

► B

Președintele Autorității de Supraveghere
Financiară

Leonardo Badea

Președintele Consiliului de
Administrație

al Băncii Naționale a României

Mugur Constantin Isărescu

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Autoritatea de Supraveghere Financiară - ASF - Regulament nr. 11/2022 din 18 mai 2022

Regulamentul nr. 11/2022 pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară

În vigoare de la 30 mai 2022

Publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 530 din 30 mai 2022.

Formă aplicabilă la 10 iunie 2022.

*În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1), art. 3, 6, precum și ale art. 21²
alin.(8) 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 urma deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din cadrul
ședinței din data de 18.05.2022,*

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament:

Art. I. - Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 106 din 1 februarie 2021, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 2 alineatul (2), punctul 3 se abrogă.

2. La articolul 2 alineatul (2), punctul 4 se modifică și va avea următorul cuprins:

"4. control inopinat - tip de control care constă în verificarea, la sediul entității sau de la distanță, a anumitor activități/operațiuni/procese și mecanisme interne aferente unei perioade de timp determinate și/sau a îndeplinirii uneia sau mai multor obligații, conform legislației incidente sectorului de supraveghere financiară și care nu se notifică în prealabil entității controlate;"

3. La articolul 2 alineatul (2), punctul 15 se abrogă.

4. La articolul 9 alineatul (2), litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **d)** perioada controlului, respectiv data de început și data de finalizare a acțiunii de control;"

5. La articolul 18, partea introductivă a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 18. - (1)** Prin excepție de la prevederile art. 14 alin. (1), etapa desfășurării acțiunii de control periodic sau inopinat la sediul entității se poate realiza și de la distanță:"

6. La articolul 18, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **(3)** În situația în care acțiunea de control periodic sau inopinat are loc de la distanță, se vor aplica, în mod corespunzător, prevederile din prezentul regulament referitoare la conținutul deciziei de control, prevederile referitoare la documentele întocmite cu ocazia controlului, respectiv notificarea, procesul-verbal de ridicare documente, procesul-verbal de control, precum și la drepturile și obligațiile entității controlate și ale echipei de control."

7. Articolul 19 se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 19. -** Echipa de control transmite prin mijloace de comunicare electronică entității controlate decizia de control și solicitarea documentelor și informațiilor pe care le consideră necesare pentru efectuarea controlului periodic sau inopinat de la distanță, iar entitatea controlată va confirma primirea și înregistrarea acestora în evidențele proprii."

8. La articolul 21, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 21. - (1)** Echipa de control aduce în atenția entității controlate pe parcursul acțiunii de control, precum și la finalizarea acesteia, în cadrul unei ședințe de încheiere, aspecte preliminare identificate și, respectiv, reținute, rezultate din documentele examinate și din discuțiile/interviurile cu persoanele care au furnizat informații relevante pentru aspectele analizate, în acord cu tematica de control."

9. La articolul 22, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 22. - (1)** Coordonatorul echipei de control transmite entității controlate procesul-verbal de control, întocmit și semnat în conformitate cu art. 21 alin. (2), în format electronic sau prin orice alt mijloc de comunicare care poate fi probat ulterior, și solicită reprezentanților entității controlate transmiterea, dacă este cazul, a eventualelor obiecții asupra reținerilor din acesta."

10. La articolul 22, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

" (1¹) Procesul-verbal de control menționat la alin. (1) se transmite entității controlate:

a) în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la finalizarea acțiunii de control periodic;

b) în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la finalizarea acțiunii de control inopinat."

11. La articolul 22, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

" (3) Entitatea controlată transmite în scris, dacă este cazul, obiecțiile cu privire la reținerile echipei de control menționate în cuprinsul procesului-verbal de control în termen de:

a) maximum 7 zile lucrătoare de la data primirii procesului-verbal de control, în cazul acțiunilor de control periodic;

b) maximum 2 zile lucrătoare de la data primirii procesului-verbal de control, în cazul acțiunilor de control inopinat."

12. Articolul 23 se abrogă.

13. La articolul 24, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 24. - (1)** Entitatea controlată poate transmite la registratura A.S.F., fizic sau prin intermediul corespondenței electronice sub semnătură electronică calificată a reprezentantului legal al entității, obiecțiile la constatările consemnate în procesul-verbal de control comunicat conform art. 22 alin. (1¹), în termenele prevăzute la art. 22 alin. (3), și le comunică și în format electronic, cu semnătura electronică calificată a reprezentantului legal al entității controlate, coordonatorului echipei de control, în vederea facilitării procesării acestora."

14. La articolul 24, alineatul (2) se abrogă.

15. La articolul 25, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

" **Art. 25. - (1)** Conducerea structurii organizatorice de specialitate din care face parte echipa de control prezintă pentru înscrierea pe ordinea de zi a ședinței Consiliului A.S.F. nota privind concluziile și propunerile cu privire la aspectele constatate în urma acțiunii de control, însoțită de procesul-verbal de control și obiecțiile entității controlate, dacă au fost transmise."

Art. II. - Acțiunile de control periodic sau inopinat în curs de desfășurare la data intrării în vigoare a prezentului regulament continuă în conformitate cu reglementările în vigoare la data începerii acestora.

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

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Nicu Marcu

București, 18 mai 2022.

Nr. 11.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 12/9/2022

pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară și al Băncii Naționale a României nr. 10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (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, și ale art. 2 alin (2) și (5), art. 5 alin (1), art. 51 și art. 81 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul prevederilor art. 2 alin. (6) și art. 280 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. 48 alin.(2) din Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României,

Autoritatea de Supraveghere Financiară și Banca Națională a României emit prezentul regulament:

Art. I. - Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară și al Băncii Naționale a României nr. 10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 708 din 14 august 2018, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 2 alineatul (2), după litera c) se introduce o nouă literă, litera d), cu următorul cuprins:

„d) *factors of durability* - factori de durabilitate, astfel cum sunt definiți la art. 2 pct. 24 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.”

2. La articolul 28, alineatele (1) și (2) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 28. - (1) S.S.I.F. identifică, la un nivel suficient de detaliere, potențiala piață-țintă pentru fiecare instrument financiar și specifică tipul/tipurile de client cu ale cărui nevoi, caracteristici și obiective, inclusiv eventuale obiective legate de durabilitate, este compatibil instrumentul financiar.

(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. identifică grupul/grupurile de clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil instrumentul financiar, cu excepția cazului în care instrumentul financiar ia în considerare factorii de durabilitate.”

3. La articolul 30 alineatul (1), litera a) se modifică și va avea următorul cuprins:

„a) dacă profilul de risc/rendament al instrumentului financiar corespunde pieței-țintă;”

4. La articolul 30 alineatul (1), după litera b) se introduce o nouă literă, litera c), cu următorul cuprins:

„c) dacă factorii de durabilitate ai instrumentului financiar, atunci când este cazul, corespund pieței-țintă.”

5. La articolul 31 se introduce un nou alineat, alineatul (2), cu următorul cuprins:

„(2) Factorii de durabilitate ai instrumentului financiar se prezintă în mod transparent și le furnizează distribuitorilor informațiile relevante pentru a lua în considerare în mod corespunzător orice obiective legate de durabilitate ale clientului sau ale clientului potențial.”

6. Articolul 32 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 32. - (1) S.S.I.F. are obligația să revizuiască cu regularitate instrumentele financiare produse, ținând seama de orice eveniment care ar putea influența în mod semnificativ riscul potențial pentru piața-țintă identificată.

(2) S.S.I.F. analizează dacă instrumentul financiar continuă să corespundă nevoilor, caracteristicilor și obiectivelor pieței- țintă, inclusiv eventualelor obiective legate de durabilitate ale acesteia, și dacă este distribuit pe piața-țintă sau dacă acesta ajunge la clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil.”

7. La articolul 35, alineatele (1) și (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 35. - (1) S.S.I.F. dispune de măsuri adecvate de governanță a produsului, pentru a se asigura că produsele și serviciile pe care intenționează să le ofere sau să le recomande sunt compatibile cu nevoile, caracteristicile și obiectivele unei piețe-țintă identificate, inclusiv cu eventualele obiective legate de durabilitate ale acesteia, și că strategia de distribuție avută în vedere corespunde pieței-țintă identificate.

.....

(3) În cadrul procesului prevăzut la alin. (2), S.S.I.F. identifică grupurile de clienți cu ale căror nevoi, caracteristici și obiective nu este compatibil produsul sau serviciul, cu excepția cazului în care instrumentele financiare iau în considerare factorii de durabilitate.”

8. La articolul 38, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) În aplicarea prevederilor alin. (1), S.S.I.F. verifică cel puțin dacă respectivul produs sau serviciu continuă să corespundă nevoilor, caracteristicilor și obiectivelor pieței-țintă identificate, inclusiv eventualelor obiective legate de durabilitate ale acestuia, și dacă strategia de distribuție avută în vedere continuă să fie adecvată.”

9. Mențiunea de transpunere a prevederilor directivelor Uniunii Europene se modifică și va avea următorul cuprins:

„*“

Prezentul regulament transpune următoarele directive ale Uniunii Europene:

1. Directiva delegată (UE) 2017/593 din 7 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanză a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 87 din 31 martie 2017;

2. Directiva delegată (UE) 2021/1269 a Comisiei din 21 aprilie 2021 de modificare a Directivei delegate (UE) 2017/593 în ceea ce privește integrarea factorilor de durabilitate în obligațiile de guvernanză a produsului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 277 din 2 august 2021.”

Art. II. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data de 22 noiembrie 2022.

Președintele Autorității
de Supraveghere Financiară
Nicu Marcu

Nr. 12 din 18 mai 2022

Președintele Consiliului de administrație
al Băncii Naționale a României
Mugur Constantin Isărescu

Nr. 9 din 14 iunie 2022