

**REFERAT DE APROBARE**

***privind Proiectul de regulament pentru modificarea și completarea  
Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea  
fondurilor de investiții alternative,  
în vederea publicării pe site-ul A.S.F. pentru consultare publică***

Propunerile de modificare și completare a ***Regulamentului nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative*** vizează revizuirea unor dispoziții în vederea clarificării aplicării acestora și au la bază:

- emiterea de prevederi în aplicarea *Ordonanței de urgență nr. 71/2024 pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru stabilirea unor măsuri de prevenire și combatere a publicității și a tehnicilor agresive de comunicare practicate de entitățile care nu sunt înscrise în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară („OUG Trenuleț”)*.
- situații identificate în activitatea practică de supraveghere/autorizare în legătură cu AFIA.

Astfel, în scopul asigurării principiului predictibilității legislative proiectul de regulament de modificare a Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015, abordează toate subiectele de reglementare anterior expuse.

Printre cele mai importante modificări aduse Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015 exemplificăm următoarele propuneri:

- Introducerea de prevederi în aplicarea OUG nr. 71/2024 referitoare la modalitatea în care se face evaluarea de către A.S.F. a acționarilor A.F.I.A. care dețin participații calificate în cadrul acestuia, inclusiv în cazul în care A.F.I.A. este un F.I.A. administrat intern și ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață (art. 8 alin. (4<sup>1</sup>));
- Introducerea de prevederi în cazul transferului activelor unui FIAIR de la un AFIA autorizat la un alt AFIA autorizat sau SAI (art. 25 alin. (3)), precum și în cazul transferului activelor unui FIA autorizat de A.S.F. ca urmare a înlocuirii A.F.I.A. înregistrat care îl administrează cu un alt AFIA autorizat/înregistrat sau o altă S.A.I. (art. 30<sup>2</sup>) sau ca urmare a unei decizii de sancționare cu retragerea atestatului AFIA înregistrat (art. 30<sup>3</sup>);
- Completarea art. 1 alin. (2) și cu referire la Regulamentele (UE) 2019/2088 și 2020/852, având în vedere faptul că acestea se aplică și de către AFIA (autorizat și înregistrat), precum și a faptului că la art. 51<sup>2</sup> din Legea nr. 74/2015 sunt prevăzute dispoziții legate de încălcarea prevederilor cuprinse de aceste regulamente UE;

- Introducerea de prevederi în vederea clarificării situației în care AFIA nu are active în administrare și solicită A.S.F. obținerii calității de AFIA autorizat sau înregistrat (art. 3);
- Revizuirea art. 4 alin. (3) și (4) și art. 17 alin. (1) lit. a) în vederea corelării cu prevederile Legii nr. 243/2019 în ceea ce privește frecvența de calcul a VAN și VUAN;
- Completarea de prevederi cu privire la modalitatea de întocmire și transmitere a declarațiilor pe propria răspundere în vederea uniformizării prevederilor legale referitoare la transmiterea declarațiilor, la nivelul celor două tipuri de administratori SAI și AFIA (art. 5<sup>1</sup>);
- Corelarea prevederilor referitoare la regulile și procedurile de lucru aferente politicilor/practicilor/ sistemelor prevăzute la art. 13-19 din Legea nr. 74/2015, cu modificările aduse de OUG nr. 71/2024 (art. 7 alin. (2) și (3), art. 26 alin. (4) lit. b<sup>1</sup>), art. 31 alin. (4) lit. g), anexa nr. 1 pct. 11 și pct. 18, anexa nr. 2 pct. 11 și 18, anexa nr. 3 pct. 6);
- Introducerea de prevederi referitoare la valabilitatea autorizării membrilor organelor de conducere, precum și a persoanelor care dețin funcții-cheie autorizate în aplicarea OUG nr. 71/2024 (art. 8 alin. (2<sup>1</sup>));
- Eliminarea obligației AFIA de a transmite actul constitutiv în original sau copie legalizată, având în vedere prevederile Instrucțiunii nr. 1/2021, modificată prin Instrucțiunea nr. 3/2022 (art. 8 alin. (8) lit. b));
- Corectarea sau corelarea unor referințe și trimiteri cu legislația în vigoare (ca de ex. la art. 8 alin. (8) lit. e), f), i), k), l) și n), art. 11, art. 13 alin. (11), (14) și (15), art. 15, art. 17 alin. (5), art. 25<sup>1</sup> alin. (1), art. 31 alin. (2), art. 35 alin. (3) lit. c));
- Prelungirea termenului, de la 30 de zile la 60 de zile, de emitere de către ASF a actului individual de aprobare sau de respingere a modificărilor condițiilor semnificative avute în vedere la data autorizării (art. 11<sup>1</sup> alin. (3) și (4));
- Revizuirea prevederilor art. 11<sup>3</sup> alin. (1) cu privire la transmiterea de către AFIA la ASF a documentelor doveditoare modificărilor condițiilor semnificative avute în vedere la data autorizării, referitoare la:
  - majorarea capitalului social;
  - activitățile care urmează să se desfășoare la sediile secundare nou înființate;
  - deținerea/înființarea sediilor secundare/reprezentanțe;
  - situația arhivei în cazul retragerii autorizației unor sedii secundare;
  - regulamentul de organizare și funcționare, care va cuprinde organigrama sediului secundar, precum și proceduri speciale privind evidența și controlul activității desfășurate la sediile secundare;
- Introducerea de prevederi referitoare la regulile și procedurile interne privind tranzacțiile personale ale angajaților (art. 17 alin. (13) și (14)) și cu privire la valorile minime a sumelor asigurate în ceea ce privește deținerea unei asigurări de răspundere profesională (art. 18 alin. (2) lit. d));

- Introducerea de prevederi în cazul AFIA înregistrați cu privire la transmiterea declarației pe propria răspundere a reprezentantului/reprezentanților legal(i) al/ai AFIA prin care se certifică faptul că au fost elaborate regulile și procedurile de lucru aferente politicilor/practicilor/ sistemelor prevăzute la art. 13-19 din Legea nr. 74/2015, precum și transmiterea altor documente (art.7 alin. (3), art. 31 alin. (4) lit. g));
- Introducerea de prevederi în cazul delegării de către AFIA înregistrați a activităților prevăzute la art. 5 alin. (2) sau (3) din Legea nr. 74/2015, precum și cu privire la respectarea de către AFIA înregistrați a prevederilor Legii nr.129/2019, Legii nr. 162/2017, Normei A.S.F. nr. 39/2015 (art. 28 alin. (3) și (4));
- Introducerea de prevederi în cazul solicitării AFIA înregistrat de retragere a atestatului care certifică înregistrarea și înscrierea în Registrul A.S.F. în calitate de A.F.I.A. înregistrat (art. 29<sup>1</sup> alin. (1));
- Revizuirea prevederilor referitoare la depozitar (art. 31 alin. (4));
- Modificarea anexei nr. 9.