

INSTRUCȚIUNI nr. 4 din 30 mai 2006

privind procedura prin care o societate de administrare a investițiilor (S.A.I.) - administrator al unui organism de plasament colectiv - poate fi înlocuită cu o altă S.A.I.

EMITENT • **COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**

Publicat în **MONITORUL OFICIAL nr. 489 din 6 iunie 2006**

Data intrării în vigoare 06-06-2006

Abrogat de Articolul 46, Titlul VII din REGULAMENT nr. 10 din 22 iulie 2015 la data 28-07-2015

Articolul 1

Prezenta instrucțiune este emisă în aplicarea prevederilor [art. 83 alin. \(3\) lit. d\) din Legea nr. 297/2004](#) privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și stabilește procedura privind înlocuirea societății de administrare a investițiilor (S.A.I.) care administrează un organism de plasament colectiv (O.P.C.) constituit prin contract de societate civilă, cu acordul și la solicitarea S.A.I.

Articolul 2

- (1) În vederea înlocuirii S.A.I. ce administrează un O.P.C., denumit în continuare O.P.C. transferabil, cu o altă S.A.I., societatea care administrează O.P.C. transferabil la momentul inițierii înlocuirii va solicita avizul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.).
- (2) C.N.V.M. va acorda avizul cu privire la înlocuirea societății de administrare a investițiilor, dacă această operațiune nu prejudiciază interesele investitorilor, în baza unei cereri însoțite de documentele prevăzute la art. 3.
- (3) C.N.V.M. este în drept să refuze acordarea avizului, dacă apreciază că nu poate fi asigurată o administrare prudentțială a investițiilor.

Articolul 3

Cererea prevăzută la art. 2 alin. (2) trebuie însoțită de următoarele documente:

- a) hotărârea adunării generale a acționarilor/consiliului de administrație a/al societății care administrează la momentul inițial O.P.C. transferabil privind predarea în administrare a respectivului O.P.C.;
- b) hotărârea adunării generale a acționarilor/consiliului de administrație a/al societății care preia în administrare O.P.C. transferabil referitoare la exprimarea acordului cu privire la preluarea în administrare a respectivului O.P.C.;
- c) acordul de principiu din partea depozitarului cu care S.A.I. ce preia în administrare O.P.C. transferabil intenționează să încheie contract de depozitare a activelor O.P.C. transferabil, indiferent dacă depozitarul existent până la momentul inițierii transferului O.P.C. este înlocuit sau nu;
- d) în cazul în care O.P.C. este constituit prin act constitutiv, hotărârea adunării generale a acționarilor a O.P.C. transferabil din care să rezulte acordul cu privire la înlocuirea S.A.I.

Articolul 4

- (1) În termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii la C.N.V.M. a documentației complete în vederea obținerii avizului, pentru O.P.C.V.M./A.O.P.C. care atrag în mod public resurse financiare de la persoane fizice și juridice, S.A.I. ce administrează O.P.C. transferabil va publica în cel puțin două cotidiane naționale și pe paginile de web ale respectivului O.P.C. o notă prin care investitorii sunt informați cu privire la intenția preluării în administrare a O.P.C. transferabil de către noua S.A.I. În cazul unui A.O.P.C. care atrage în mod privat resurse financiare de la persoane fizice și juridice, S.A.I. ce administrează O.P.C. transferabil va transmite investitorilor nota de informare menționată anterior.
- (2) Nota de informare trebuie să cuprindă, fără a se limita la acestea, următoarele informații:
 - a) o prezentare a etapelor procesului de preluare în administrare prevăzute de prezenta instrucțiune;
 - b) datele de identificare a S.A.I. ce preia în administrare O.P.C. transferabil: denumirea societății, forma juridică, numărul și data înmatriculării la oficiul registrului comerțului, sediul social al societății și sediul central, dacă acesta diferă de sediul social, telefon, fax, adresa de web, sediile secundare ale societății, codul unic de înregistrare, durata (dacă este limitată), numărul și data autorizației de funcționare eliberate de C.N.V.M., numărul și data de înscriere în Registrul C.N.V.M.;
 - c) numele organismelor de plasament colectiv administrate de societatea de administrare a investițiilor și dacă aceasta desfășoară activități de administrare a portofoliului individual de investiții, inclusiv a celor deținute de fondurile de pensii și activități conexe;
 - d) comisionul de administrare pe care îl va percepe S.A.I. ce preia în administrare O.P.C. transferabil;
 - e) comisioanele de emisiune/răscumpărare (dacă acestea se modifică);

f) datele de identificare a depozitarului (denumirea și forma juridică, sediul social și sediul central, dacă acesta este diferit de sediul social, precum și sediul sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon, fax, adresa de web) și limita maximă a comisionului de depozitare;

g) datele de identificare a distribuitorilor (dacă este cazul);

h) obiectivele O.P.C. și politica de investiții a acestuia;

i) orice alte modificări ale documentelor O.P.C.

(3) S.A.I. care administrează O.P.C. transferabil are obligația de a transmite la C.N.V.M., în termen de maximum 24 de ore, dovada publicării/transmiterii notei de informare.

(4) La expirarea unui termen de 30 de zile de la data publicării/transmiterii notei de informare menționate la alin. (1) și în vederea realizării transferului administrării O.P.C. transferabil se suspendă emisiunea și răscumpărarea titlurilor de participare ale acestuia, până la autorizarea S.A.I. care preia, ca administrator, respectivul O.P.C.

(5) S.A.I. care administrează O.P.C. transferabil are obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în termenul de 30 de zile de la data publicării/transmiterii notei de informare a investitorilor.

Articolul 5

(1) În perioada de suspendare a emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare ale O.P.C. transferabil, S.A.I. care administrează O.P.C. transferabil are obligația de a transfera către S.A.I. ce preia în administrare respectivul O.P.C. atribuțiile și operațiunile specifice activității de administrare, precum și registrele și evidențele, corespondența, materialele publicitare (dacă este cazul), contractele și orice alte documente, în original, ale respectivului O.P.C.

(2) În termen de 3 zile lucrătoare de la data finalizării transferului complet al activelor și documentelor menționate la alin. (1), S.A.I. care administrează O.P.C. transferat va transmite la C.N.V.M. un exemplar al procesului-verbal de predare-primire încheiat cu S.A.I. care a predat O.P.C. transferabil.

Articolul 6

(1) În cadrul perioadei menționate la art. 5 alin. (1) S.A.I. ce preia în administrare O.P.C. transferabil va solicita C.N.V.M. autorizarea sau avizarea, după caz, a modificărilor survenite în modul de funcționare a respectivului O.P.C. și va transmite următoarele:

a) documentele modificate ale O.P.C. transferabil, în conformitate cu mențiunile cuprinse în nota de informare a investitorilor;

b) contractul de depozitare încheiat cu depozitarul la care se vor depozita activele O.P.C. transferabil sau actele adiționale la acesta;

c) contractele de distribuire sau actele adiționale la acestea, dacă este cazul.

(2) Autorizarea sau avizarea modificărilor survenite în modul de funcționare a O.P.C., prevăzută la alin. (1), se va realiza în termen de 15 zile de la înregistrarea dosarului complet la C.N.V.M.

Articolul 7

C.N.V.M. va ridica suspendarea emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare după soluționarea cererii de autorizare/avizare, după caz, a modificărilor survenite în modul de funcționare a O.P.C. transferabil, în conformitate cu prevederile [Regulamentului nr. 15/2004](#) privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, aprobat prin [Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004](#), cu modificările ulterioare, și după primirea procesului-verbal prevăzut la art. 5 alin. (2).

Articolul 8

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