

**Regulament nr. \_\_\_\_\_/2009**  
**privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudențiale a**  
**achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții**  
**financiare**  
**(proiect)**

**Art. 1.** Prezentul regulament stabilește regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudențiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare.

**Art. 2.** (1) Termenii, abrevierile și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 297/2004.

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

a) *aționar semnificativ* - aționar care deține o participație calificată;

b) *control* - relația dintre o societate mamă și filiala sa, așa cum este definită în art. 3 din Reglementările Contabile conforme cu Directiva a VII-a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 74/2005 sau o relație similară dintre o persoană fizică sau juridică și o entitate (**Anexa I Ghid**);

c) *depășirea involuntară a unui prag* - depășirea de către aționarii S.S.I.F. a unui prag ca urmare a răscumpărării de către S.S.I.F. a acțiunilor deținute de alți aționari sau în cazul unei majorări de capital la care aționarii existenți nu participă (**Anexa I Ghid**).

d) *deținător real* - orice persoană fizică ce deține sau controlează în cele din urmă achizitorul și/sau persoanele în numele cărui/cărora se realizează achiziția, persoane care exercită efectiv controlul final asupra unui achizitor care este constituit sub forma unei persoane juridice sau în baza unui acord juridic, cum ar fi un trust (**Anexa I Ghid**).

e) *exercitarea unei supravegheri eficiente* - situația în care C.N.V.M. nu este împiedicată să-și îndeplinească atribuțiile de supraveghere de către persoanele fizice și juridice care au legături strânse cu S.S.I.F. ori de legile, reglementările și procedurile administrative din alt stat care guvernează persoanele fizice și juridice care au legături strânse cu S.S.I.F. sau de dificultățile de aplicare a acestor legi, reglementări și proceduri administrative (**pct. 75 Ghid**);

f) *influență semnificativă* - se consideră că un achizitor potențial exercită o influență semnificativă atunci când deținerile sale, deși sub pragul de 10%, îi permit să exercite o influență semnificativă asupra administrării S.S.I.F., cum ar fi, să aibă un reprezentant în consiliul de administrație. Deținerile sub 10% se supun cerințelor de notificare completă dacă C.N.V.M. demonstrează, de la caz la caz, că structura acționariatului S.S.I.F. și

implicarea concretă a achizitorului în administrarea S.S.I.F. creează o influență semnificativă (**Anexa I Ghid**).

g) *informație esențială* - orice informație care poate influența semnificativ evaluarea efectuată în conformitate cu prevederile art. 8, cum ar fi structura grupului, cele mai recente evaluări ale solidității financiare a achizitorului etc. (**pct. 98 Ghid**);

h) *participație calificată* - înseamnă deținerea, directă sau indirectă, într-o S.S.I.F., a unei participații care reprezintă cel puțin 10 % din capitalul social sau din drepturile de vot, astfel cum este prevăzut în reglementările C.N.V.M. cu privire la obligațiile de transparență în ceea ce privește informațiile referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării S.S.I.F. în care este deținută participația respectivă.” (**A3 P1 D2007/44 – A4 P1 PCT. 27 D2004/39, modificat**)

i) *persoane care acționează în mod concertat* - situația în care fiecare dintre persoane decide să-și exercite drepturile sale legate de acțiunile pe care le-a achiziționat în conformitate cu un acord implicit sau explicit încheiat între persoanele respective (**Anexa I Ghid**);

j) *persoană fizică* - include pe lângă persoane fizice în sensul strict al termenului și entități cu personalitate juridică având un grad ridicat de transparență, ale căror asociați/acționari poartă răspunderea pentru entitatea cu personalitate juridică (**Anexa I Ghid**);

k) *soliditatea financiară a achizitorului potențial* - capacitatea achizitorului potențial de a finanța achiziția propusă și de a menține o structură financiară solidă în viitorul previzibil; capacitatea trebuie să reflecte în scopul achiziției și în politica achizitorului potențial în ceea ce privește achiziția, iar în cazul schimbării controlului, și în previziunea obiectivelor financiare, consecvent cu strategia descrisă în planul de afaceri (**pct. 57 Ghid**);

l) *supraveghetorul achizitorului* - autoritatea competentă responsabilă cu supravegherea instituției financiare supravegheată care are calitatea de achizitor (**Anexa I Ghid**);

m) *supraveghetorul vizat* - autoritatea competentă responsabilă cu supravegherea instituției financiare vizate (**Anexa I Ghid**);

n) *structura grupului* - include membrii grupului, inclusiv societățile mamă și filialele, precum și regulile de guvernare corporativă intra-grup (mecanismele de adoptare a deciziilor, nivelul de independență, administrarea capitalului) (**pct. 74 Ghid**);

o) *țări terțe considerate echivalente* :

i) pentru aspecte referitoare la lupta împotriva finanțării terorismului și spălare a banilor - acele țări considerate de Comitetul pentru prevenirea spălării banilor și a finanțării

terorismului a avea standarde pentru prevenirea spălării banilor și finanțarea terorismului comparabile cu standardele din Uniunea Europeană (**Anexa I Ghid**);

ii) pentru aspecte vizând cerințele prudentiale (criteriile prevăzute la art. 8 alin. (1) lit. a)-d)) - țări din afara Spațiului Economic European în care instituțiile financiare reglementate sunt subiect al unui regim de supraveghere considerat de C.N.V.M. echivalent supravegherii cerute prin directivele sectoriale din Uniunea Europeană;

Chiar în situația în care supravegherea desfășurată de autoritatea dintr-o țară terță este considerată „echivalentă”, acordurile pentru schimbul de informații în vederea supravegherii cu o autoritate vor fi considerate adecvate numai dacă s-a agreeat să se încheie un Memorandum de Înțelegere pentru cooperare reciprocă cu respectiva autoritate competentă europeană și dacă nici o lege, regulament sau prevederi administrative din țara terță nu împiedică schimbul de informații.

**Art. 3.** – (1) Orice persoană fizică sau juridică ori grup de persoane care acționează concertat, denumite în continuare *achizitor potențial*, care a decis să achiziționeze, direct sau indirect, o participație calificată într-o S.S.I.F., sau să-și majoreze, direct sau indirect, participația calificată într-o S.S.I.F. astfel încât proporția drepturilor de vot sau a capitalului deținut să fie egală sau mai mare decât 20%, o treime sau 50% sau astfel încât S.S.I.F. să devină o filiala a sa, operațiune denumită în continuare *achiziție propusă*, trebuie să notifice în prealabil, în scris, C.N.V.M., cu indicarea mărimii participației vizate și furnizarea informațiilor relevante la care se face referire în art. 8 alin. (4). (**A3 P2 D2007/44 – A10 P3 S1 D2004/39, modificat**)

(2) Orice persoană fizică sau juridică care a decis să înstrăineze, direct sau indirect, o participație calificată într-o S.S.I.F., trebuie să notifice, în prealabil, în scris, C.N.V.M. indicând mărimea participației vizate. O astfel de persoană trebuie, de asemenea, să notifice C.N.V.M. în cazul în care a decis să își reducă participația calificată, astfel încât proporția drepturilor de vot sau a capitalului deținut ar scădea sub 20%, o treime sau 50% sau astfel încât S.S.I.F. ar înceta să mai fie filiala acesteia. (**A3 P2 D2007/44 – A10 P3 S2 D2004/39, modificat**)

(3) Notificările prevăzute la alin. (1) și (2) se vor transmite C.N.V.M. de către achizitorul potențial/acționarul care înstrăinează, cât mai curând posibil de la data adoptării deciziei și vor menționa expres procentul din capitalul social sau din totalul drepturilor de vot avut în vedere (**pct. 11 Ghid**).

(4) Notificarea se transmite și în cazul depășirii involuntare a unui prag de către achizitor sau în cazul persoanelor care acționează în mod concertat ori în cazul unei diminuări a unei dețineri existente. În aceste cazuri acționarii trebuie să notifice autoritățile competente imediat ce au luat cunoștință de depășirea unui prag, chiar dacă ei intenționează să-și reducă nivelul deținerilor lor astfel încât acesta să scadă din nou sub prag, sau ulterior să redobândească poziția deținută inițial (**pct. 12 + Anexa I Ghid**).

(5) Notificarea drepturilor de vot deținute în comun de persoanele care acționează în mod concertat se transmite către C.N.V.M. de către fiecare parte implicată sau de către una dintre aceste părți, în numele grupului persoanelor care acționează concertat. În notificare se va menționa expres dacă este făcută în nume personal sau în numele persoanelor care acționează în mod concertat, indicând numele/denumirea acestora și procentul avut în vedere. (Anexa I Ghid).

(6) În cazul persoanelor care acționează în mod concertat, C.N.V.M. se pronunță atât cu privire la deținerile individuale semnificative, cât și cu privire la cele concertate.

(7) Dacă S.S.I.F. vizată controlează direct sau indirect filiale care sunt instituții financiare subiect al supravegherii altei autorități competente din Spațiul Economic European, achizitorul potențial are obligația de a notifica fiecare dintre aceste autorități (pct. 15 Ghid).

(8) Pentru a stabili dacă au fost îndeplinite criteriile privind participația calificată, nu se vor lua în calcul drepturile de vot sau acțiunile deținute de firme de investiții sau de instituții de credit ca urmare a subscrierii de instrumente financiare și/sau a plasării instrumentelor financiare în baza unui angajament ferm în conformitate cu prevederile art. 7 alin. (1) pct. 6 lit. A – f) din O.U.G. nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, sub condiția ca drepturile respective să nu fie exercitate sau utilizate în vreun alt mod pentru a interveni în administrarea emitentului, pe de o parte, și să fie înstrăinate în termen de un an de la data achiziției, pe de altă parte. (A3 P2 D2007/44 – A10 P3 S4 D2004/39, modificat)

**Art. 4.** La evaluarea persoanelor prevăzute la art. 8 alin. (1) lit. h) din Legea nr. 297/2004, se au în vedere, în mod corespunzător, prevederile art. 8 alin. (1) și (4).

**Art. 5.** (1) În realizarea evaluării prevăzute la art. 8 alin. (1) C.N.V.M. colaborează prin consultare deplină cu alte autorități de supraveghere naționale sau din alte state membre, denumite în continuare autorități competente relevante, în cazul în care achizitorul potențial este: (A3 P2 D2007/44 – A10 P4 S1 D2004/39, modificat)

a) o instituție de credit, o societate de asigurare, o societate de reasigurare, o firmă de investiții sau o societate de administrare a investițiilor, autorizată în România, într-un alt stat membru sau într-un alt sector decât cel vizat de achiziție; (lit. a)

b) societatea-mamă a unei instituții de credit, a unei societăți de asigurare, a unei societăți de reasigurare, a unei firme de investiții sau a unei societăți de administrare a investițiilor, autorizată în România, într-un alt stat membru sau într-un alt sector decât cel vizat de achiziție; (lit. b) sau

c) o persoană fizică sau juridică ce controlează o instituție de credit, o societate de asigurare, o societate de reasigurare, o firmă de investiții sau o societate de administrare a investițiilor, autorizată în România, într-un alt stat membru sau într-un alt sector decât cel vizat de achiziție. (lit. c)

(2) C.N.V.M. furnizează altor autorități competente, fără întârzieri nejustificate, orice informație care este esențială sau relevantă pentru realizarea evaluării. În acest sens, C.N.V.M. comunică autorităților competente relevante, la cerere, orice informație relevantă și, din oficiu, orice informație esențială. Decizia emisă de C.N.V.M. cu privire la achiziția propusă va indica orice opinie sau rezervă exprimată de autoritatea competentă a achizitorului potențial. (A3 P2 D2007/44 – A10 P4 S2 D2004/39, modificat)

(3) În situația prevăzută la alin.(1), opinia autorității competente a achizitorului este luată în considerare de C.N.V.M. (pct. 14 Ghid).

(4) Responsabilitatea pentru evaluarea realizată în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (1) revine C.N.V.M. (pct. 14 Ghid).

**Art. 6.** - (1) C.N.V.M. transmite achizitorului potențial, în termen de cel mult două zile lucrătoare de la primirea notificării prevăzute la art. 3 alin. (1), (2), (4) și (5), precum și la eventuala primire ulterioară a informațiilor menționate la art. (4), confirmarea de primire în scris. (A3 P3 D2007/44 – A10a P1 S1 D2004/39, articol nou)

(2) C.N.V.M. are la dispoziție o perioadă de cel mult șaiszeci de zile lucrătoare (denumită în continuare *perioadă de evaluare*) de la data confirmării scrise de primire a notificării și a tuturor documentelor prevăzute în reglementările emise de C.N.V.M., ce trebuie să fie anexate notificării în baza listei menționate la art. 8 alin. (4), pentru a finaliza evaluarea. (A3 P3 D2007/44 – A10a P1 S2 D2004/39, articol nou)

(3) Perioada de evaluare va începe să se deruleze numai după transmiterea completă a tuturor informațiilor și documentelor solicitate (pct. 7 Ghid).

(4) În cazuri justificate, ca de exemplu în situația în care C.N.V.M. deține deja anumite informații sau documente sau le poate obține de la o altă autoritate competentă, aceasta exceptează în mod expres achizitorul potențial de la transmiterea respectivelor informații sau documente (pct. 8 Ghid).

(5) În situația în care achiziția se desfășoară prin ofertă publică și dacă achizitorul potențial întâmpină dificultăți în obținerea informațiilor necesare pentru întocmirea unui plan de afaceri complet, achizitorul potențial informează C.N.V.M. cu privire la aceste dificultăți și menționează elementele din planul de afaceri pe care este posibil să le modifice în scurt timp. Dacă informațiile furnizate de achizitorul potențial, deși incomplete, permit evaluarea efectului asupra S.S.I.F. și achizitorul potențial își ia angajamentul pentru a transmite informațiile lipsă în cel mai scurt timp după încheierea procesului de achiziție, C.N.V.M. poate aproba achiziția chiar în situația în care informațiile furnizate nu sunt complete (pct. 21 Ghid)

**Art. 7 (1)** O dată cu transmiterea confirmării de primire prevăzută la art. 6 alin. (1), C.N.V.M. comunică achizitorului potențial data de expirare a perioadei de evaluare. (A3 P3 D2007/44 – A10a P1 S3 D2004/39, articol nou)

(2) În cursul perioadei de evaluare, dar nu mai târziu de a cincizecea zi lucrătoare a acestei perioade, C.N.V.M. poate, dacă este necesar, să solicite, în scris, orice informații suplimentare necesare pentru finalizarea evaluării. (A3 P3 D2007/44 – A10a P2 S1 D2004/39, articol nou)

(3) Documentele și informațiile suplimentare solicitate de CNVM, în baza prevederilor alin. (2), nu fac parte din cele menționate în lista prevăzută la art. 8 alin. (4) și au rolul de a clarifica și completa informațiile transmise în conformitate cu această listă. (pct. 9 Ghid).

(4) Perioada de evaluare se întrerupe între data solicitării de informații de către C.N.V.M. și data primirii răspunsului achizitorului potențial la această solicitare. Întreruperea nu poate depăși douăzeci de zile lucrătoare. C.N.V.M. poate formula ulterior orice alte solicitări privind completarea sau clarificarea informațiilor și documentelor transmise, dar acestea nu pot conduce la întreruperea perioadei de evaluare. (A3 P3 D2007/44 – A10a P2 S2 D2004/39, articol nou)

(5) C.N.V.M. poate prelungi perioada de întrerupere menționată la alin. (4) până la cel mult treizeci de zile lucrătoare în cazul în care achizitorul potențial este: (A3 P3 D2007/44 – A10a P3 D2004/39, articol nou)

a) situat sau face obiectul unor reglementări din afara Comunității Europene; (lit. a) sau

b) o persoană fizică sau juridică care nu face obiectul supravegherii în temeiul legislației naționale sau din alte state membre în domeniul pieței de capital, asigurărilor și reasigurărilor sau privind instituțiile de credit. (lit. b)

(6) În cazul în care, la finalizarea evaluării, C.N.V.M. hotărăște să se opună achiziției propuse, decizia de respingere va fi comunicată, în scris, în termen de două zile lucrătoare de la data hotărârii și fără a depăși termenul de evaluare prevăzut la art. 6 alin. (2), hotărârea sa achizitorului potențial, indicând motivele care au stat la baza acesteia. La cererea potențialului achizitor, C.N.V.M. poate pune la dispoziția publicului o motivare corespunzătoare a hotărârii. (A3 P3 D2007/44 – A10a P4 D2004/39, articol nou)

(7) Dacă în cursul perioadei de evaluare prevăzută la art. 6 alin. (2) C.N.V.M. nu emite o decizie de respingere, aceasta se consideră aprobată. (A3 P3 D2007/44 – A10a P5 D2004/39, articol nou)

(8) C.N.V.M. poate stabili o perioadă maximă pentru finalizarea achiziției propuse și poate prelungi această perioadă, dacă este necesar. (A3 P3 D2007/44 – A10a P6 D2004/39, articol nou)

**Art. 8.** - (1) În vederea asigurării unei administrări sănătoase și prudente a S.S.I.F. vizată de achiziția propusă și luând în considerare posibila influență a achizitorului potențial asupra S.S.I.F., la examinarea notificării prevăzute la art. 3 alin. (1), (2), (4) și (5) și a informațiilor menționate la alin. (2) și (4) ale art. 7, C.N.V.M. evaluează adecvarea achizitorului potențial, precum și soliditatea financiară a acestuia în raport cu achiziția propusă, pe baza următoarelor criterii cumulative: (A3 P3 D2007/44 – A10b P1 S1 D2004/39, articol nou)

- a) reputația achizitorului potențial; (lit. a)
- b) reputația și experiența conducătorilor S.S.I.F., ca rezultat al achiziției propuse; (lit. b)
- c) soliditatea financiară a achizitorului potențial, în special în ceea ce privește tipul de activitate desfășurată în prezent și cea preconizată a fi desfășurată de S.S.I.F. vizată de achiziția propusă; (lit. c)
- d) capacitatea S.S.I.F. de a respecta cerințele prudentiale prevăzute de O.U.G. nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007 și de reglementările emise în aplicarea acesteia și, după caz, în temeiul altor acte normative, în special al prevederilor O.U.G. nr. 98/2006 privind supravegherea suplimentară a instituțiilor de credit, a societăților de asigurare, a societăților de reasigurare, a societăților de servicii de investiții financiare și a societăților de administrare a investițiilor dintr-un conglomerat financiar, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 152/2007, și de a se conforma în permanență acestor cerințe, în special la cerința ca grupul din care va face parte să aibă o structură care să permită exercitarea unei supravegheri eficiente, realizarea schimbului eficient de informații între autoritățile competente și împărțirea responsabilităților între aceste autorități; (lit. d)
- e) existența unor motive rezonabile de a suspecta că, în legătură cu achiziția propusă, o operațiune de spălare de bani sau de finanțare a unor acte de terorism, în sensul prevederilor art. 2 lit. a), respectiv lit. a<sup>1</sup>) din Legea nr. 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării actelor de terorism, cu modificările și completările ulterioare, a fost, este săvârșită sau s-a încercat săvârșirea ei ori că achiziția propusă ar putea crește un astfel de risc. (lit. e)

(2) C.N.V.M. se poate opune achiziției propuse numai dacă există motive întemeiate în acest sens, pe baza criteriilor prevăzute la alin. (1) sau dacă informațiile sau documentele furnizate de achizitorul potențial sunt incomplete. (A3 P3 D2007/44 – A10b P2 D2004/39, articol nou)

(3) C.N.V.M. nu impune nicio condiție prealabilă privind nivelul participației care trebuie să fie achiziționată și nici nu evaluează achiziția propusă pe criteriul necesităților economice ale pieței. (A3 P3 D2007/44 – A10b P3 D2004/39, articol nou)

(4) Lista cu informațiile, respectiv lista cu documentele necesare pentru a efectua evaluarea și care trebuie furnizate C.N.V.M. la momentul notificării prevăzute la art. 3 alin. (1), (2), (4) și (5) este cuprinsă în anexa nr. 1, respectiv în anexa nr. 2 și se publică pe site-ul C.N.V.M. Informațiile și documentele solicitate sunt proporționale și adaptate naturii achizitorului potențial și achiziției propuse și au relevanță din perspectiva unei evaluări prudentiale. (A3 P3 D2007/44 – A10b P4 D2004/39, articol nou)

(5) Fără a aduce atingere prevederilor art. 6 alin. (1) și (2) și ale art. 7 alin. (1), (2), (4) și (5), în cazul în care este notificată în legătură cu două sau mai multe intenții de achiziție sau de majorare a unor participații calificate pentru aceeași S.S.I.F., C.N.V.M. va asigura un tratament nediscriminatoriu tuturor achizitorilor potențiali. (A3 P3 D2007/44 – A10b P5 D2004/39, articol nou)

(6) Detalierea criteriilor de evaluare prevăzute la alin. (1) și documentația ce trebuie să fie transmisă C.N.V.M. de către achizitorul potențial pentru realizarea evaluării, în baza informațiilor prevăzute la alin. (4), respectiv de S.S.I.F. la momentul autorizării sunt cuprinse în anexele nr. 1 și nr. 2.

**Art. 9.** – (1) Diminuarea participației, nu impune evaluarea acționarului a căruia participare se diminuează, dar poate implica evaluarea achizitorului potențial al acțiunilor vândute (pct. 12 nota de subsol 5 Ghid).

(2) Dacă pozițiile semnificative sunt deținute indirect prin una sau mai multe terțe părți, toate persoanele din lanț vor fi evaluate potrivit criteriilor menționate la art. 8 alin. (1) în cazul depășirii unui prag. Aceste cerințe sunt respectate prin evaluarea deținătorului real și a celor care dețin direct acțiuni ale S.S.I.F., cu excepția situațiilor în care C.N.V.M. are dubii cu privire la deținătorii intermediari, caz în care se realizează și evaluarea acestora. (pct. 13 Ghid)

(3) Tranzacțiile realizate în cadrul grupului unui acționar existent care nu implică nicio modificare reală sau substanțială în structura directă sau indirectă a SSIF nu determină reevaluarea grupului. (pct. 19 Ghid).

**Art. 10.** - Anexele nr. 1 și 2 fac parte integrantă din prezentul regulament.

**Art. 11.** - Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, aprobat prin Ordinul președintelui C.N.V.M. nr. 121/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 103/12.II.2007, se modifică după cum urmează:

a) art. 7 alin. (1) lit. e) și f) vor avea următorul cuprins:

„e) pentru acționarii semnificativi, persoane juridice, documente corespunzătoare prevăzute de Anexa nr. 2 a Regulamentului C.N.V.M. nr. .../2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare;

f) pentru acționarii semnificativi, persoane fizice, documente corespunzătoare prevăzute de Anexa nr. 2 a Regulamentului C.N.V.M. nr. .../2009 privind regulile de procedură și

criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare;”

b) art. 13 alin. (1) lit. c) va avea următorul cuprins:

„c) modificarea structurii acționariatului ca urmare a dobândirii sau diminuării pozițiilor calificate aprobate de C.N.V.M. conform Regulamentului C.N.V.M. nr. .../2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare și art. 18 alin. (4) și (5) din Legea nr. 297/2004;”;

c) art. 15 alin. (1) lit. d) va avea următorul cuprins:

„d) documentele prevăzute în Anexa nr. 2 a Regulamentului C.N.V.M. nr. .../2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare, pentru fiecare din acționarii semnificativi ai S.S.I.F. care participă la majorarea capitalului social, pentru modificarea prevăzută la art. 13 lit. a);”;

d) pct. 6 și 7 din Anexa nr. 1B se modifică în sensul înlocuirii documentelor menționate în cuprinsul acestora cu cele corespunzătoare prevăzute în Anexa nr. 2 a Regulamentului C.N.V.M. nr. .../2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare;

e) a treia liniuță de la pct. 9 din Anexa nr. 1J va avea următorul cuprins:

„structura acționariatului ca urmare a dobândirii sau diminuării pozițiilor calificate aprobate de C.N.V.M. conform Regulamentului C.N.V.M. nr. .../2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare și art. 18 alin. (4) și (5) din Legea nr. 297/2004;”;

f) poziția referitoare la modificarea structurii acționariatului din Anexa nr. 1K va avea următorul cuprins:

„modificarea structurii acționariatului ca urmare a dobândirii sau diminuării pozițiilor semnificative aprobate de C.N.V.M. conform Regulamentului C.N.V.M. nr. .../2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare și art. 18 alin. (4) și (5) din Legea nr. 297/2004”.

**Art. 12.** - La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă prevederile:

a) art. 6 alin. (3) lit. d), f), art. 7 alin. (1) lit. g) și h), art. 12, pct. 8 și 9 din anexa nr. 1B, anexa nr. 1E, anexa nr. 1F și anexa nr. 1G din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare.

**Art. 13** Prezentul regulament transpune dispozițiile art. 3 din Directiva nr. 2007/44/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 5 septembrie 2007 de amendare a Directivei Consiliului 92/49/CEE și a Directivelor 2002/83/CE, 2004/39/CE, 2005/68/CE și

Regulament nr. \_\_\_\_\_/2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudențiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare (proiect)

2006/48/CE cu privire la regulile de procedură și criteriile de evaluare aplicabile evaluării prudențiale a achizițiilor și a majorărilor de participații în sectorul financiar, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 247/21.09.2007.

**Art. 14** Prezentul regulament intră în vigoare la data de 20 martie 2009.

## Anexa nr. 1

### **Criterii de evaluare** (conform prevederilor art. 8 alin. (1))

#### **I. Reputația achizitorului potențial**

1. Evaluarea achizitorului potențial acoperă următoarele elemente:

- a) integritatea achizitorului potențial;
- b) competența profesională a achizitorului potențial.

2. Dacă achizitorul potențial este o societate comercială sau o instituție, cerințele de integritate trebuie îndeplinite atât de persoana juridică, cât și de persoanele care conduc efectiv persoana juridică.

3. Îndeplinirea cerințelor de integritate implică lipsa înscrierilor în certificatul de cazier judiciar și în certificatul de cazier fiscal de natura celor enumerate la pct. 4.

4. Situațiile următoare pot fi de natură să afecteze integritatea potențialului achizitor:

- a) condamnarea pentru o infracțiune relevantă. Se acordă o atenție sporită asupra:
  - i) oricărei infracțiuni prevăzute de legislația privind sectorul financiar, bancar, al pieței de capital sau al asigurărilor sau al instrumentelor de plată, inclusiv legislația privind spălarea banilor, manipularea pieței, informațiile privilegiate și camăta;
  - ii) oricărei infracțiuni privind înșelăciunea, fraudă sau infracțiuni financiare;
  - iii) oricărei alte infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile comerciale, falimentul, insolvența sau protecția consumatorilor;

b) oricare infracțiune relevantă aflată în curs de judecată sau care a fost judecată. Aceasta poate fi relevantă întrucât poate determina apariția dubiilor asupra integrității potențialului achizitor și poate însemna că cerințele de integritate nu sunt îndeplinite.

5. Integritatea achizitorului potențial nu este afectată numai de hotărârile judecătorești și de procedurile judiciare în curs, ci și de următoarele situații care pot determina apariția dubiilor asupra integrității potențialului achizitor:

a) investigațiile curente sau trecute și/sau măsurile de supraveghere/control legate de achizitorul potențial sau aplicarea de sancțiuni administrative pentru nerespectarea prevederilor legale care reglementează activitatea din sectorul financiar, bancar, al pieței de capital sau al asigurărilor sau al instrumentelor de plată sau al oricărui serviciu financiar sau

b) investigațiile curente sau trecute desfășurate și/sau măsurile de executare luate de orice alt reglementator sau organisme profesionale pentru nerespectarea oricăror prevederi relevante.

6. La evaluarea integrității achizitorului potențial se ia în considerare corectitudinea în afacerile pe care le-a desfășurat în trecut. Lipsa corectitudinii poate submina integritatea și încrederea potențialului achizitor la momentul achiziției. Se acordă o atenție specială asupra:

a) oricărei dovezi din care rezultă că potențialul achizitor nu a dat dovadă de transparență, deschidere și cooperare în relația cu autoritățile de reglementare, incluzând orice dovadă că acesta a ignorat cu bună știință obligațiile sale de notificare prevăzute de legislația oricărui stat membru privind achizițiile în domeniul financiar sau că acesta a încercat să evite supunerea la procesul de evaluare prudențială prin care trebuia să treacă în calitate de potențial acționar semnificativ;

b) refuzului unei înregistrări, unei autorizări, unei calități de membru sau licențe de a desfășura o activitate, o afacere sau o profesie ori revocării, retragerii sau expirării unei asemenea înregistrări, autorizări, calități de membru sau licențe ori excluderea de către un reglementator sau organism guvernamental;

c) demiterii din funcție sau dintr-o poziție condiționată de încredere, dintr-o relație fiduciară sau situații similare ori solicitării de a demisiona dintr-o astfel de poziție și

d) descalificării de a acționa în calitate de conducător sau calități similare.

7. Dacă achizitorul potențial este supravegheat de:

a) C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru, în general se presupune că cerințele de integritate sunt îndeplinite dacă:

i) achizitorul potențial este o persoană fizică sau juridică deja considerată cu bună reputație în calitate de acționar semnificativ al altei instituții financiare care este supravegheată de C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru;

ii) achizitorul potențial este o persoană fizică care deja conduce efectiv activitatea S.S.I.F. sau a altei instituții financiare supravegheate de C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru; sau

iii) achizitorul potențial este o persoană juridică reglementată și supravegheată ca instituție financiară de C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru;

b) o autoritate competentă de supraveghere dintr-un stat nemembru, evaluarea integrității poate fi bazată pe o evaluare a echivalenței substanțiale a regulilor referitoare la cerințele de integritate din acel stat nemembru și poate fi facilitată de cooperarea cu autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru, dacă:

i) achizitorul potențial este o persoană fizică sau juridică deja considerată cu bună reputație în calitate de acționar semnificativ al altei instituții financiare care este supravegheată de autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru;

ii) achizitorul potențial este o persoană fizică care deja conduce efectiv activitatea S.S.I.F. sau a altei instituții financiare supravegheate de autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru; sau

iii) achizitorul potențial este o persoană juridică reglementată și supravegheată ca instituție financiară de autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru.

8. Evaluarea competenței profesionale a achizitorului potențial acoperă competența în administrare (competența administrativă) și competența în domeniul activităților financiare desfășurate de S.S.I.F. (competența tehnică).

9. Competența administrativă se poate baza pe experiența anterioară a achizitorului potențial în achiziționarea și administrarea deținerilor în societăților comerciale și ar trebui să demonstreze competență, imparțialitate, diligență profesională și respectarea standardelor relevante.

10. Competența tehnică se poate baza pe experiența anterioară a achizitorului potențial în funcționarea și administrarea societăților comerciale din domeniul financiar în calitate de acționar aflat în poziție de control sau ca persoană care a condus efectiv activitatea unei societăți comerciale din domeniul financiar.

11. Dacă achizitorul potențial este o societate comercială sau o instituție, evaluarea competenței profesionale acoperă atât persoana juridică, cât și persoanele care conduc efectiv persoana juridică.

12. La evaluarea competenței profesionale se ia în considerare influența pe care achizitorul potențial intenționează să o exercite asupra S.S.I.F.

13. Dacă achizitorul potențial este supravegheat de:

a) C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru, se presupune că în general cerințele de competență profesională sunt îndeplinite dacă:

i) achizitorul potențial este o persoană fizică sau juridică deja considerată ca având competență profesională în calitate de acționar semnificativ al altei instituții financiare care este supravegheată de C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru;

ii) achizitorul potențial este o persoană fizică care deja conduce efectiv activitatea S.S.I.F. sau a altei instituții financiare supravegheate de C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru; sau

iii) achizitorul potențial este o persoană juridică reglementată și supravegheată ca instituție financiară de C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă de supraveghere din România sau din alt stat membru;

b) o autoritate competentă de supraveghere dintr-un stat nemembru, evaluarea competenței profesionale poate fi bazată pe o evaluare a echivalenței substanțiale a regulilor referitoare la cerințele de competență profesională din acel stat nemembru și poate fi facilitată de cooperarea cu autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru, dacă:

i) achizitorul potențial este o persoană fizică sau juridică deja considerată cu bună reputație în calitate de acționar semnificativ al altei instituții financiare care este supravegheată de autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru;

ii) achizitorul potențial este o persoană fizică care deja conduce efectiv activitatea S.S.I.F. sau a altei instituții financiare supravegheate de autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru; sau

iii) achizitorul potențial este o persoană juridică reglementată și supravegheată ca instituție financiară de autoritatea competentă de supraveghere din acel stat nemembru.

14. Recunoașterea de către C.N.V.M. sau de către o autoritate competentă de supraveghere a îndeplinirii cerințelor de competență profesională de către un achizitor potențial anterior pentru o instituție financiară cu o activitate restrânsă sau cu obiect de activitate restrâns nu înseamnă în mod necesar că acel achizitor poate dispune de competență profesională pentru a conduce S.S.I.F. cu activitate mai dezvoltată sau cu un obiect de activitate extins.

15. În situația unei majorări a unei poziții calificate existente și, în măsura în care integritatea și competența profesională a achizitorului potențial au fost evaluate anterior de C.N.V.M., achizitorul potențial va actualiza informațiile și documentele deja transmise. Noua evaluare a competenței profesionale a achizitorului va lua în considerare creșterea influenței și a responsabilităților legate de majorarea deținerii.

16. În cazul în care evaluarea achizitorului potențial a avut loc cu mai mult de un an de la data noii achiziții propuse procedura de evaluare se va relua integral.

## **II. Reputația și experiența conducătorilor S.S.I.F., ca rezultat al achiziției propuse**

1. Evaluarea reputației și a experienței conducătorilor S.S.I.F., ca rezultat al achiziției propuse, se efectuează atunci când:

a) achizitorul potențial este în măsură să numească conducătorii S.S.I.F.;

b) a identificat deja persoanele care vor fi numite conducători ai S.S.I.F.

2. Dacă persoanele pe care achizitorul potențial intenționează să le numească conducători ai S.S.I.F. nu sunt corespunzătoare, intenția de achiziție este respinsă.

### **III. Soliditatea financiară a achizitorului potențial, în special în ceea ce privește tipul de activitate desfășurată în prezent și cu cea preconizată a fi desfășurată de S.S.I.F. vizată de achiziția propusă**

1. Evaluarea solidității financiare a achizitorului potențial urmărește să stabilească dacă aceasta este suficient de puternică pentru a asigura o administrare sigură și prudentă a S.S.I.F., de regulă, pentru următorii trei ani, luând în considerare natura achizitorului potențial, natura achiziției.

2. În situația în care prin achiziția propusă se schimbă controlul asupra S.S.I.F. vizată, analizarea solidității financiare din perspectiva tipului de activitate desfășurată în prezent și cu cea preconizată a fi desfășurată de S.S.I.F. trebuie realizată cu luarea în considerare a criteriului prevăzut la art. 8 alin. (1) lit. d).

3. În situația în care din analiza efectuată pe baza informațiilor primite rezultă că este posibil ca achizitorul potențial să întâmpine dificultăți financiare pe perioada procesului de achiziție sau în următorii trei ani, achiziția propusă se respinge.

4. Dacă achizitorul potențial este o instituție financiară supusă supravegherii prudențiale a altei autorități competente de supraveghere din Spațiul Economic European sau echivalent, la evaluarea situației financiare a achizitorului potențial se ia în considerare și evaluarea situației financiare a potențialului achizitor efectuată de supraveghetorul achizitorului potențial, alături de documentele transmise C.N.V.M. de către supraveghetorul achizitorului.

5. Procesul de cooperare cu alte autorități competente de supraveghere este influențat de natura și originea achizitorului potențial:

a) dacă achizitorul potențial este o entitate supravegheată în alt stat membru, evaluarea solidității financiare se va baza pe evaluarea realizată de supraveghetorul achizitorului, care deține toate informațiile cu privire la profitabilitatea, lichiditatea și solvența achizitorului potențial, precum și cu privire la disponibilitatea resurselor pentru achiziție;

b) dacă achizitorul potențial este o entitate financiară supravegheată de o autoritate competentă dintr-un stat terț considerat echivalent, evaluarea poate fi facilitată de cooperarea cu acea autoritate.

### **IV. Capacitatea S.S.I.F. de a respecta cerințele prudențiale**

1. La evaluarea capacității S.S.I.F. de a respecta cerințele prudențiale care îi revin în temeiul O.U.G. nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007 și a reglementărilor emise în aplicarea acesteia și, după caz, în temeiul altor acte normative în special al prevederilor O.U.G. nr. 98/2006 privind supravegherea suplimentară a instituțiilor de credit, a

societăților de asigurare, a societăților de reasigurare, a societăților de servicii de investiții financiare și a societăților de administrare a investițiilor dintr-un conglomerat financiar, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 152/2007, și de a se conforma în mod continuu la aceste cerințe, în particular la cerința ca grupul din care va face parte să aibă o structură care să permită exercitarea unei supravegheri eficiente, realizarea schimbului eficient de informații între autoritățile competente și împărțirea responsabilităților între aceste autorități se au în vedere inclusiv:

a) cerințele de capital, de lichiditate, limitele pentru expuneri mari, cerințe legate de guvernanță, de control intern, administrare a riscului etc.;

b) capacitatea achizitorului potențial de a suporta integrarea S.S.I.F. în structura grupului. Atât S.S.I.F., cât și grupul trebuie să aibă reguli clare și transparente cu privire la guvernanța corporativă, organizare adecvată, inclusiv sisteme efective de control intern și funcții independente de control intern, administrarea riscului și audit intern);

c) capacitatea achizitorului potențial de a furniza S.S.I.F. suportul financiar de care ar putea avea nevoie pentru tipul de activitate desfășurată în prezent și/sau preconizată a fi desfășurată, capitalul suplimentar necesar de care ar putea avea nevoie pentru dezvoltarea activităților sale sau de a găsi alte soluții pentru a răspunde cerințelor S.S.I.F. de suplimentare a fondurilor proprii .

2. Planul de afaceri furnizat de achizitorul potențial trebuie să conțină elemente referitoare la activitatea viitoare și organizarea S.S.I.F. vizată, o descriere a grupului din care S.S.I.F. va face parte, o evaluare a implicațiilor financiare ale achiziției propuse și o previziune pe termen mediu.

## **V. Suspiciunea de spălare de bani sau de finanțare a terorismului**

1. Dacă achizitorul potențial este:

a) suspectat sau cunoscut ca implicat în operațiuni de spălare a banilor sau în astfel de tentative, indiferent dacă acestea sunt legate direct sau indirect sau nu de achiziția propusă, conduce la respingerea achiziției propuse;

b) inclus în lista cuprinzând persoanele fizice și juridice și/sau entitățile suspecte de săvârșirea sau finanțarea actelor de terorism, conduce la respingerea achiziției propuse.

2. Achiziția propusă poate fi refuzată chiar dacă nu există înregistrări în certificatele de cazier judiciar sau fiscal sau chiar dacă nu există motive întemeiate care să determine existența dubiilor cu privire la integritatea achizitorului potențial, dacă prin achiziția propusă există riscul de intensificare a operațiunilor de spălare a banilor sau de finanțare a terorismului, de exemplu în situația în care achizitorul potențial este stabilit într-o țară sau într-un teritoriu considerat de Grupul de Acțiune Financiară a fi „necooperant” sau

într-o țară sau teritoriu care nu a adoptat încă suficiente măsuri pentru a se conforma cu cele 40 de recomandări FATF-GAFI și cele 9 recomandări speciale FATF-GAFI.

3. În vederea evaluării achizitorului potențial, C.N.V.M. poate colecta și lua în considerare informații provenind din toate sursele disponibile.

## Anexa nr. 2

### **Partea I – Solicitarea de informații generale și documente pentru autorizarea SSIF, pentru notificarea/aprobarea intenției de majorare a participației la capitalul social/drepturile de vot ale SSIF**

#### ***A. Identitatea achizitorului potențial***

1) În cazul unei persoane fizice:

a) Numele, prenumele, data și locul nașterii, adresa completă (stradă, număr, bloc, scară, etaj, apartament, oraș, județ/sector, cod poștal, țara), codul numeric personal (CNP) sau echivalentul acestuia pentru persoanele străine;

b) Un curriculum vitae complet, în care se vor detalia educația și cursurile relevante, experiența profesională anterioară și activitățile desfășurate sau funcțiile suplimentare deținute în prezent;

c) copie de pe actul de identitate (pentru persoanele fizice române este obligatorie prezentarea unei copii de pe cartea de identitate/buletin de identitate);

2) În cazul unei persoane juridice:

a) Denumirea, obiectul de activitate și adresa sediului social, informații susținute prin prezentarea de documente justificative (copie de pe certificatul constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului sau de pe un document similar eliberat de o autoritate similară din statul de origine sau în cazul în care autoritățile similare din statul de origine nu eliberează un astfel de document, declarația pe propria răspundere a reprezentatului legal în acest sens, în original, însoțită de orice document care să ateste aceste informații);

b) telefon, fax, e-mail, adresă pagină de internet, codul unic de înregistrare (CUI) sau echivalentul acestuia pentru persoanele străine

b) Forma juridică în conformitate cu legislația națională;

c) O prezentare a activităților desfășurate, actualizată la zi;

d) O listă completă a persoanelor care conduc efectiv activitatea, însoțită de curriculum vitae, în care se vor detalia experiența profesională anterioară și activitățile desfășurate în prezent, și de certificate de cazier judiciar și fiscal, în original, aflate în termenul legal de valabilitate sau documente similare eliberate de autoritățile competente din statul de origine; în cazul în care în statul de origine nu se eliberează astfel de documente, se va prezenta o declarație pe propria răspundere în acest sens din care să rezulte și faptul că nu a săvârșit fapte de natura celor care fac obiectul înregistrărilor în cazierul judiciar sau fiscal;

- e) Identitatea tuturor persoanelor care sunt deținătorii reali ai persoanei juridice;
  - f) Identitatea persoanelor care dețin controlul asupra persoanei juridice și identitatea persoanelor care acționează în mod concertat în cadrul persoanei juridice, în cazul acționarilor indirecti.
- 3) În cazul unui trust deja existent sau care va rezulta ca urmare a achiziției:
- a) Identitatea tuturor persoanelor care vor administra activele (trustees) în conformitate cu documentele de constituire ale trustului și cu participația acestora la distribuirea veniturilor.
  - b) Identitatea tuturor persoanelor care sunt deținătorii reali ai trustului;
  - c) Identitatea persoanelor care dețin controlul asupra trustului și identitatea persoanelor care acționează în mod concertat în cadrul trustului, în cazul acționarilor indirecti.

## ***B. INFORMAȚII ȘI DOCUMENTE SUPLIMENTARE CU PRIVIRE LA ACHIZITOR***

- 1) În cazul unei persoane fizice:
- a) Referitor la achizitor și la orice societate condusă sau controlată vreodată de achizitor:
    - i) certificate de cazier judiciar și fiscal, în original, aflate în termenul legal de valabilitate sau documente similare eliberate de autoritățile competente din statul de origine; în cazul în care în statul de origine nu se eliberează astfel de documente, se va prezenta o declarație pe propria răspundere în acest sens din care să rezulte și faptul că nu a săvârșit fapte de natura celor care fac obiectul înregistrărilor în cazierul judiciar sau fiscal ;
    - ii) informații cu privire la descalificarea din funcția de director de societate sau dintr-o calitate similară sau ocuparea unei astfel de funcții la o societate aflată în faliment, insolvență sau proceduri similare;
    - iii) informații cu privire la investigații, proceduri de supraveghere sau sancțiuni, aplicate de o autoritate de supraveghere al cărei subiect a fost această persoană;
    - iv) informații cu privire la refuzarea înregistrării, autorizării, dobândirii calității de membru sau a licenței de a desfășura o activitate, afacere sau profesie; sau retragerea ori revocarea ori expirarea unei înregistrări, autorizații, calității de membru sau licențe; sau excluderea de către o autoritate guvernamentală sau de reglementare dintr-o calitate;
    - v) informații cu privire la demiterea din funcție sau dintr-o poziție condiționată de încredere, dintr-o relație fiduciară sau situație similară ori solicitarea de a demisiona dintr-o astfel de poziție;

vi) informații cu privire la existența unor acuzații, în curs de judecată, cu privire la săvârșirea unor infracțiuni de natura celor prevăzute la pct. I. 6 lit. a) din Anexa nr. 1;

b) Informații cu privire la existența unei evaluări a reputației în calitate de achizitor sau ca persoană care a condus activitatea unei instituții financiare ce a fost efectuată deja de către o altă autoritate de supraveghere (se va preciza denumirea acelei autorități și se vor prezenta dovezi cu privire la rezultatul acestei evaluări);

c) Informații cu privire la existența unei evaluări anterioare efectuată deja de către o altă autoritate, din afara sectorului financiar (se va preciza denumirea acelei autorități și se vor prezenta dovezi cu privire la rezultatul acestei evaluări);

d) Informații despre achizitor cu privire la situația și forța sa financiară: detalii cu privire la sursa veniturilor sale, activelor și datoriilor, garanții și ipoteci etc;

e) Descrierea activității profesionale a achizitorului;

f) Informații financiare inclusiv ratinguri și rapoarte publice cu privire la companiile controlate sau conduse de achizitor și, dacă sunt disponibile, ratinguri și rapoarte publice despre achizitorul însuși;

g) Descrierea intereselor financiare<sup>1</sup> și nefinanciare<sup>2</sup> sau a relațiilor achizitorului cu:

i) orice alt acționar existent al S.S.I.F. vizată;

ii) orice persoană însărcinată cu exercitarea drepturilor de vot ale S.S.I.F. vizată<sup>3</sup>;

iii) orice membru al Consiliului de administrație sau al altui organ similar sau al conducerii S.S.I.F. vizată;

iv) S.S.I.F. vizată și grupul din care aceasta face parte;

v) orice alte interese sau activități ale achizitorului care ar putea fi în conflict cu S.S.I.F. vizată și posibile soluții cu privire la acele conflicte de interese;

2) În cazul persoanelor juridice:

a) În ceea ce privește achizitorul, orice persoană care conduce efectiv activitatea acestuia și orice companie aflată sub controlul său, informații cu privire la:

---

<sup>1</sup> Interesele financiare includ, de exemplu operațiuni de credit, garanții, ipoteci;

<sup>2</sup> Interesele nefinanciare includ de exemplu relații familiale;

<sup>3</sup> Vezi situațiile menționate în art. 10 din Directiva 2004/109/EC cu privire la armonizarea cerințelor de transparență.

i) certificate de cazier judiciar și fiscal, în original, aflate în termenul legal de valabilitate sau documente similare eliberate de autoritățile competente din statul de origine; în cazul în care în statul de origine nu se eliberează astfel de documente, se va prezenta o declarație pe propria răspundere în acest sens din care să rezulte și faptul că nu a săvârșit fapte de natura celor care fac obiectul înregistrărilor în cazierul judiciar sau fiscal ;

ii) informații cu privire la descalificarea din funcția de director de societate sau dintr-o calitate similară sau ocuparea unei astfel de funcții la o societate aflată în faliment, insolvență sau proceduri similare;

iii) informații cu privire la investigații, proceduri de supraveghere sau sancțiuni, aplicate de o autoritate de supraveghere al cărei subiect a fost această persoană;

iv) informații cu privire la refuzarea înregistrării, autorizării, dobândirii calității de membru sau a licenței de a desfășura o activitate, afacere sau profesie; sau retragerea ori revocarea ori expirarea unei înregistrări, autorizații, calității de membru sau licențe; sau excluderea de către o autoritate guvernamentală sau de reglementare dintr-o calitate;

v) informații cu privire la demiterea din funcție sau dintr-o poziție condiționată de încredere, dintr-o relație fiduciară sau situație similară ori solicitare de a demisiona dintr-o astfel de poziție;

vi) informații cu privire la existența unor acuzații, în curs de judecată, cu privire la săvârșirea unor infracțiuni de natura celor prevăzute la pct. I. 6 lit. a) din Anexa nr. 1;

b) Informații cu privire la existența unei evaluări a reputației în calitate de achizitor sau ca persoană care a condus activitatea unei instituții financiare ce a fost efectuată deja de către o altă autoritate de supraveghere (se va preciza denumirea acelei autorități și se vor prezenta dovezi cu privire la rezultatul acestei evaluări);

c) Informații cu privire la existența unei evaluări anterioare efectuată deja de către o altă autoritate, din afara sectorului financiar (se va preciza denumirea acelei autorități și se vor prezenta dovezi cu privire la rezultatul acestei evaluări);

d) Descrierea intereselor financiare<sup>4</sup> și nefinanciare<sup>5</sup> sau a relațiilor achizitorului cu:

i) orice alt acționar existent al S.S.I.F. vizată;

ii) orice persoană însărcinată cu exercitarea drepturilor de vot ale S.S.I.F. vizată<sup>6</sup>;

iii) orice membru al Consiliului de administrație sau al altui organ similar sau al conducerii S.S.I.F. vizată;

---

<sup>4</sup> Interesele financiare includ, de exemplu operațiuni de credit, garanții, ipotecii.

<sup>5</sup> de exemplu, aceiași acționari, aceași conducere etc.

<sup>6</sup> Vezi situațiile menționate în art. 10 din Directiva 2004/109/EC cu privire la armonizarea cerințelor de transparență.

- iv) S.S.I.F. vizată și grupul din care aceasta face parte;
- v) orice alte interese sau activități ale achizitorului care ar putea fi în conflict cu S.S.I.F. vizată și posibile soluții cu privire la acele conflicte de interese;
- e) Structura acționariatului achizitorului, cu prezentarea identității tuturor acționarilor care au o influență semnificativă și a procentului deținut de aceștia din capitalul social și din totalul drepturilor de vot și informații cu privire la acordurile dintre acționari;
- f) Dacă achizitorul este parte a unui grup (ca filială sau ca societate mamă), se va prezenta o organigramă detaliată a întregii structuri corporative și informații cu privire la procentele (capital deținut și drepturi de vot) acționarilor relevanți și la activitățile desfășurate în prezent de grup;
- g) Identificarea instituției (instituțiilor) supravegheate din grup și denumirea autorității de reglementare din țara de origine;
- h) Situațiile financiare, indiferent de mărimea societății, pentru ultimele trei exerciții financiare, auditate, după caz, incluzând:
  - i) Bilanțul,
  - ii) Contul de profit și pierdere/Declarația de venit,
  - iii) Anexele la bilanț și orice alte documente înregistrate la Camera de Comerț/organul competent;
  - iv) raportul detaliat al auditorului sau, în cazul în care legislația națională nu impune auditarea situațiilor financiare ale potențialului achizitor, declarație cu privire la lipsa obligației legale de a audita situațiile financiare;
- i) Informații despre ratinguri acordate achizitorului și ratingul general al grupului acestuia.

### ***C. INFORMAȚII ȘI DOCUMENTE CU PRIVIRE LA ACHIZIȚIE***

- 1) Identificarea S.S.I.F. vizată;
- 2) Obiectivul general al achiziției (e.g. investiție strategică, investiție de portofoliu etc.);
- 3) Numărul și tipul acțiunilor (acțiuni ordinare și de orice alt tip) S.S.I.F. vizată deținute de achizitor înainte și după achiziție; valoarea acțiunilor în totalul capitalului, în procente, în euro și lei; și proporția din drepturile de vot, dacă diferă de cea din capitalul social;

4) Orice acțiune în mod concertat cu alte părți (contribuția altor părți la finanțare, scopul participării în cadrul acordului financiar, acorduri organizatorice viitoare etc.);

5) Prevederi ale proiectelor acordurilor acționarilor cu alți acționari cu privire la S.S.I.F. vizată;

6) Copie de pe hotărârea organului statutar de aprobare a achiziției propuse în cadrul S.S.I.F. vizată;

7) În cazul tranzacțiilor realizate în cadrul grupului unui acționar existent care nu implică nicio modificare reală sau substanțială în structura directă sau indirectă a S.S.I.F. vizată, declarație din care să rezulte acest lucru.

#### ***D. INFORMAȚII ȘI DOCUMENTE CU PRIVIRE LA FINANȚAREA ACHIZIȚIEI***

1) Detalii cu privire la utilizarea resurselor financiare private și la originea lor: documente justificative sau o declarație sub semnătură olografă;

2) Informații cu privire la modalitățile și rețeaua utilizată pentru transferul fondurilor (disponibilitatea resurselor ce vor fi utilizate pentru achiziție, acorduri financiare etc.);

3) Detalii cu privire la accesul la sursele de capital și piețele financiare și la finanțarea cumpărării acțiunilor;

4) Informații cu privire la utilizarea fondurilor împrumutate contractate prin sistemul bancar (instrumente financiare ce vor fi emise) sau orice fel de relație financiară cu alți acționari ai instituției (scadențe, termeni, ipoteci și garanții);

5) Informații cu privire la activele achizitorului sau ale S.S.I.F. vizată care vor fi vândute în termen scurt (condiții ale vânzării, prețul estimat și detalii privind caracteristicile acestora).

#### ***E. INFORMAȚII ȘI DOCUMENTE SOLICITATE PERSOANEI EVALUATE ANTERIOR DE C.N.V.M.***

În situația în care nu au intervenit modificări ale documentelor și informațiilor transmise C.N.V.M. cu ocazia precedentei evaluări realizate în ultimele 12 luni, un achizitor potențial, va remite C.N.V.M. o declarație pe proprie răspundere în acest sens.

## **Partea a II-a –Solicitare de informații și documente suplimentare în funcție de nivelul deținerii ce va fi achiziționată**

### **A: SCHIMBAREA CONTROLULUI**

Dacă prin achiziția propusă se înregistrează schimbarea controlului S.S.I.F. vizată, achizitorul potențial va transmite C.N.V.M. un plan de afaceri<sup>7</sup>, care va conține informații cu privire la planul strategic de dezvoltare în ceea ce privește achiziția, date de perspectivă (prognoze) și detalii cu privire la principalele modificări sau schimbări în S.S.I.F. vizată preconizate de achizitorul potențial:

1. Un plan de dezvoltare strategic ce va indica, în termeni generali, principalele scopuri ale achiziției și principalele căi de atingere a acestora, inclusiv:

- a) motivele ce au stat la baza achiziției;
- b) obiectivele financiare pe termen mediu (rentabilitatea capitalurilor proprii, indicii de profitabilitate, profit pe acțiune etc.) ;
- c) principale direcții de acțiune ce trebuie urmărite în cadrul S.S.I.F. vizată,
- d) posibilele schimbări de activități/ produse financiare/ clienți țintă și posibilele realocări de fonduri/resurse anticipate în cadrul S.S.I.F. vizată;
- e) principalele acțiuni pentru includerea și integrarea S.S.I.F. vizată în structura grupului achizitorului, inclusiv o descriere a principalelor direcții de acțiune ce trebuie urmărite cu celelalte societăți din grup, precum și o descriere a politicilor care guvernează relațiile intragrup.

2. Situațiile financiare previzionate ale S.S.I.F. vizată, atât cele individuale, cât și cele consolidate, pe următorii 3 ani, inclusiv:

- a) bilanț și cont de profit și pierdere previzionate;
- b) indicatori de prudență previzionați;
- c) informații cu privire la nivelul de expunere la risc (de credit, de piață, operațional etc.); și
- d) operațiuni intragrup previzionate.

---

<sup>7</sup> În situația în care achiziția se desfășoară prin ofertă publică și dacă achizitorul potențial întâmpină dificultăți în obținerea informațiilor necesare pentru întocmirea unui plan de afaceri complet, achizitorul potențial informează C.N.V.M. cu privire la aceste dificultăți și menționează elementele din planul de afaceri pe care este posibil să le modifice în scurt timp.

<sup>8</sup> Pentru instituțiile supravegheate în Spațiul Economic European, informațiile despre structura grupului achizitorului pot fi reduse la informațiile privind părțile de grup care sunt afectate de tranzacție (de ex. departamentul de retail al achizitorului pentru achiziționarea unei entități ale cărei activități sunt doar cele de retail).

3. Impactul achiziției asupra guvernantei corporative și a structurii organizatorice generale a S.S.I.F. vizată, inclusiv impactul asupra:

a) compoziției și responsabilităților consiliului de administrație și a principalelor comitete create de către organele de decizie (comitetul de administrare, comitetul de risc, comitetul de audit și orice alte comitete);

b) procedurilor administrative și de contabilitate și a controlului intern: principalele modificări ale procedurilor și sistemelor legate de contabilitate, audit, control intern și administrare a riscurilor, inclusiv împotriva spălării banilor, precum și numirea unor persoane în funcții cheie (auditor intern, control intern și administrator de risc);

c) arhitecturii sistemelor IT: aceasta include, de exemplu, orice modificări în ceea ce privește politica de subcontractare, diagrama circulației datelor, programele utilizate produse în interior și cele achiziționate, datele esențiale, procedurile vizând sistemele de securitate și echipamente (de exemplu sistemele de siguranță, planul de continuitate, evidența rapoartelor de audit etc.); și

d) politicilor privind subcontractarea și externalizarea (domeniile vizate, selectarea furnizorilor de servicii etc.) și drepturile și obligațiile ale principalelor părți așa cum sunt prevăzute în contracte (de exemplu procedurile de audit, calitatea serviciilor prestate de furnizor etc.).

4. Informații cu privire la existența la nivelul grupului din care face parte achizitorul potențial a unor reguli clare și transparente cu privire la guvernanta corporativă, organizare adecvată, inclusiv sisteme efective de control intern și funcții independente de control intern, administrarea riscului și audit intern.

## **B. POZIȚII CALIFICATE FĂRĂ SCHIMBAREA CONTROLULUI**

Dacă prin achiziția propusă nu se înregistrează schimbarea controlului în S.S.I.F. vizată, achizitorul potențial va transmite C.N.V.M. un document privind strategia, care va conține informații după cum urmează :

1) în cazul pozițiilor calificate sub 20%:

a) politica achizitorului referitoare la achiziție. În plus față de informațiile solicitate conform Părții I, lit. C), achizitorul potențial va transmite C.N.V.M. informații cu privire la:

i) perioada pentru care intenționează să păstreze deținerile sale în S.S.I.F. după achiziție;

ii) orice intenție de majorare, diminuare sau menținere a nivelului deținerilor achizitorului potențial în S.S.I.F. în perioada viitoare;

b) informații privind intențiile achizitorului referitoare la S.S.I.F. vizată și, în special, dacă intenționează sau nu să acționeze ca acționar minoritar și argumentele care au stat la baza unei astfel de intenții;

c) informații privind capacitatea (situația financiară) și disponibilitatea achizitorului potențial de a susține S.S.I.F. vizată cu fonduri proprii suplimentare, dacă este nevoie pentru dezvoltarea activităților sau în cazul dificultăților financiare;

2) în cazul pozițiilor calificate între 20% și 50%, informații de natura celor menționate la pct. 1), dar mai detaliate, inclusiv:

a) detalii cu privire la influența pe care achizitorul intenționează să o exercite asupra situațiilor financiare (inclusiv asupra politicii de dividende), dezvoltării strategice și alocării resurselor S.S.I.F. vizată;

b) o descriere a intențiilor achizitorului și a așteptărilor pe termen mediu față de S.S.I.F. vizată, care să acopere toate elementele menționate în planul de dezvoltare strategic prevăzut la lit. A pct. 1.

În funcție de structura acționariatului S.S.I.F. vizată, C.N.V.M. poate solicita informațiile prevăzute la pct. 2) chiar în cazul pozițiilor calificate sub 20% dacă influența exercitată de acestea este considerată echivalentă influenței exercitate de pozițiile calificate între 20% și 50%.