

LEGE
pentru modificarea și completarea Ordonanței 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

Parlamentul României adoptă prezenta lege.

CAPITOLUL I
Modificarea și completarea Ordonanței 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

Art. I. - 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, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 435 din 30 iunie 2012, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 3 alineatul (1), după punctul 3 se introduce un nou punct, punctul 3¹, cu următorul cuprins:

”3¹. factori de durabilitate - factori de durabilitate astfel cum sunt definiți la art. 2 pct. 24 din Regulamentul (UE) 2019/2088;”

2. La articolul 3 alineatul (1), după punctul 20 se introduce un nou punct, punctul 20¹, cu următorul cuprins:

”20¹. risc legat de durabilitate - risc legat de durabilitate astfel cum este definit la art. 2 pct. 22 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului;”

3. La articolul 16, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alin. (1¹), cu următorul cuprins:

” (1¹) S.A.I. trebuie să stabilească, să implementeze și să mențină politici și proceduri adecvate care să identifice orice risc legat de durabilitate, luând în considerare efectele negative asupra durabilității în cadrul activității sale.”



4. La articolul 16, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) În vederea respectării prevederilor alin. (1) și alin. (1¹), S.A.I. trebuie să ia în considerare natura, dimensiunea și complexitatea activității sale, precum și natura și gama serviciilor și activităților desfășurate.”

5. La articolul 17, după alineatul (3) se introduc două noi alineate, alin. (3¹) și alin.(3²), cu următorul cuprins:

”(3¹) S.A.I. se asigură că integrează riscurile legate de durabilitate în administrarea O.P.C.V.M..

(3²) S.A.I. se asigură că, în scopurile prevăzute la alin. (1) – (3), deține resursele și expertiza necesare pentru integrarea efectivă a riscurilor legate de durabilitate.”

6. La articolul 17, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(4) În vederea respectării prevederilor alin. (1) - (3²), S.A.I. trebuie să ia în considerare natura, dimensiunea și complexitatea activității sale, precum și natura și gama serviciilor și activităților desfășurate.”

7. La articolul 21 alineatul (2), după litera f) se introduce o nouă literă, lit. g), cu următorul cuprins:

”g) sunt responsabili cu asigurarea de către S.A.I. a integrării riscurilor legate de durabilitate în activitățile sale prevăzute la lit. a) - f).”

8. La articolul 29 alineatul (2), după litera b) se introduce o nouă literă, lit. c), cu următorul cuprins:

”c) interesele unui O.P.C.V.M. ca urmare a integrării riscurilor legate de durabilitate.”

9. La articolul 29, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alin. (3), cu următorul cuprins:

”(3) Atunci când S.A.I. identifică tipurile de conflicte de interese a căror existență poate aduce atingere intereselor unui O.P.C.V.M., S.A.I. includ aceste tipuri de conflicte de interese care pot apărea ca urmare a integrării riscurilor legate de durabilitate în procesele și sistemele lor, precum și în controalele lor interne. Printre aceste conflicte de interese se numără cele generate de remunerațiile sau tranzacțiile personale ale personalului relevant, cele care ar putea da naștere la dezinformare în privința aspectelor ecologice, la vânzare inadecvată sau la prezentarea de date eronate cu privire la strategiile de investiții, precum și conflictele de interese între diferitele O.P.C.V.M.-uri administrate de aceeași societate de administrare.”

10. La articolul 37, după alineatul (5) se introduc două noi alineate, alin. (6) și (7), cu următorul cuprins:

”(6) S.A.I. are obligația, pe toată durata de funcționare, să ia în considerare riscurile legate de durabilitate, în vederea respectării prevederilor alin. (1) - (5).

(7) Atunci când S.A.I. ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, conform art. 4 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) 2019/2088 sau conform art. 4 alin. (3) sau alin. (4) din regulamentul menționat, S.A.I.-ul respectiv ține seama



de aceste efecte negative principale atunci când se conformează cerințelor de diligență necesare, precum și regulilor de conduită privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese. ”

11. La articolul 44, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”(2) Politica de administrare a riscului prevăzută la alin. (1) trebuie să cuprindă procedurile necesare pentru a permite S.A.Î. să evalueze pentru fiecare O.P.C.V.M. pe care îl administrează expunerea la riscul de piață, la riscul de lichiditate, la riscurile legate de durabilitate și la riscul de contraparte, precum și expunerea O.P.C.V.M.-ului la toate celelalte riscuri relevante, inclusiv la riscul operațional, care pot fi semnificative pentru fiecare O.P.C.V.M. administrat.”

12. La articolul 72, după alineatul (3) se introduc două noi alineate, alineatele (4) și (5), cu următorul cuprins:

”(4) Societățile de investiții stabilesc, implementează și mențin pe toată durata de funcționare politici și proceduri adecvate care să identifice orice risc legat de durabilitate, luând în considerare efectele negative asupra durabilității în cadrul activității sale. Atunci când societățile de investiții iau în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, conform art. 4 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) 2019/2088 sau conform art. 4 alin. (3) sau alin. (4) din regulamentul menționat, societățile de investiții respective țin seama de aceste efecte negative principale atunci când se conformează cerințelor de diligență necesare, regulilor de conduită privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese.

(5) În vederea respectării prevederilor alin. (4), societățile de investiții se asigură că dețin resursele și expertiza necesare pentru integrarea efectivă a riscurilor legate de durabilitate, luând în considerare natura, dimensiunea și complexitatea activității sale, precum și natura și gama serviciilor și activităților desfășurate.”

13. La mențiunea de transpunere a normelor Uniunii Europene, punctul 2 se modifică și va avea următorul cuprins:

”2. Directiva 2010/43/UE a Comisiei din 1 iulie 2010 de punere în aplicare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice, conflictele de interese, regulile de conduită, administrarea riscului și conținutul contractului dintre depozitar și societatea de administrare, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 176 din 10 iulie 2010, modificată și completată prin Directiva Delegată (UE) 2021/1270 a Comisiei din 21 aprilie 2021 de modificare a Directivei 2010/43/UE în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate și factorii de durabilitate de care trebuie să țină seama organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM).”

CAPITOLUL II

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. II. - Societățile de administrare a investițiilor și societățile de investiții autorizate la data intrării în vigoare a prezentei legi au obligația ca, în termen de 60 de zile de la această dată, să își adapteze documentele de funcționare și activitatea la prevederile prezentei legi.



Art. III. - Cererile de autorizare în curs de soluționare la data intrării în vigoare a prezentei legi vor fi completate, în termen de 45 de zile de la această dată, în conformitate cu prevederile art. I.

Art. IV. - Prezenta lege intră în vigoare la 10 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

