

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI C.N.V.M.**

	Pag.
Lista agenților delegați care vor promova servicii de investiții financiare în numele unor firme de investiții din state membre, comunicate C.N.V.M. de către autoritatea competentă	2
Dispunerea de măsuri nr.1/18.01.2010	2
Dispunerea de măsuri nr.2/20.01.2010	2
Ordinul nr.1/20.01.2010 privind aprobarea Regulamentului nr.1/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare	3
Regulamentul nr.1/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare	3
Dispunerea de măsuri nr.3/27.01.2010	4
Dispunerea de măsuri nr.4/28.01.2010	4

Lista agenților delegați care vor promova servicii de investiții financiare în numele unor firme de investiții din state membre, comunicate C.N.V.M. de către autoritatea competentă

Nr. crt.	Nr. și data notificării	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Agenți delegați	
				Denumire	Adresă Tel/Fax
1.	42248/15.12.2009 completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.111/05.01.2010	Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA)	K Kapital UK Limited	a) Investor Solutions UK Limited	Berkeley Square House, Londra, W1J 6BD; tel: (0) 207 396 5517; e-mail:gb@klaebon.com

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 1 / 18.01.2010

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din ședința din 18.01.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Dispunerea de măsuri nr.17/11.11.2009 se modifică după cum urmează:

1. Art. 1 va avea următorul cuprins:

„**Art. 1.** Persoanele care dețin calitatea de membru în consiliul de administrație al unui intermediar pot deține concomitent și calitatea de membru în consiliul de administrație la cel mult alte două entități autorizate de C.N.V.M.”

2. Alin.(1) al art.2 va avea următorul cuprins:

„**Art. 2. (1)** Majoritatea membrilor consiliului de administrație al unui operator de piață/sistem nu pot fi membri în consiliul de administrație sau conducători ai unui depozitar central ori ai unei case de compensare sau ai Fondului de Compensare a Investitorilor.”

3. Art. 5 va avea următorul cuprins:

„**Art. 5. (1)** Entitățile autorizate de C.N.V.M. au obligația să elimine din actele constitutive și, după caz, din regulamentele de organizare și funcționare dispozițiile care prevăd atribuirea de drept a unui loc în consiliul de administrație pentru un anumit acționar sau pentru o anumită entitate și orice dispoziții similare acestora.

(2) Operatorul de piață/sistem are obligația să ia măsurile necesare astfel încât actele constitutive proprii să conțină dispoziții privind evitarea conflictului de interese în cazul în care un membru al consiliului său de administrație este concomitent și membru în consiliul de administrație al altor entități autorizate de C.N.V.M.”

Art. 2. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 2 / 20.01.2010

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere prevederile art.154 și ale art.165 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.13/30.10.2008,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.01.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. S.C. Depozitarul Central S.A., S.C. Depozitarul Sibex S.A., S.C. Casa Română de Compensare S.A. și S.C. Casa de Compensare București S.A. vor raporta C.N.V.M. apariția oricărui incident în legătură cu activitatea de compensare și decontare.

Art. 2. Raportul prevăzut la art.1 va conține următoarele informații: volumul și valoarea tranzacțiilor vizate; data efectuării tranzacțiilor respective și data decontării acestora; simbolul instrumentelor financiare vizate; Participanții sau membrii compensatori implicați; măsurile dispuse, după caz, de S.C. Depozitarul Central S.A., S.C. Depozitarul Sibex S.A., S.C. Casa Română de Compensare S.A., respectiv S.C. Casa de Compensare București S.A.; măsurile adoptate de Participanții sau membrii compensatori implicați; orice alte date considerate relevante.

Art. 3. Raportul prevăzut la art.1 se va transmite, după caz, de către S.C. Depozitarul Central S.A., S.C. Depozitarul Sibex S.A., S.C. Casa Română de Compensare S.A. sau S.C. Casa de Compensare București S.A., până la sfârșitul zilei de decontare în care se constată că, la data decontării, unul sau mai mulți Participanți nu au suficiente disponibilități în contul de decontare pentru acoperirea obligației de plată sau nu au suficiente instrumente financiare disponibile în cont, respectiv unul sau mai mulți membri

compensatori nu au suficiente disponibilități în conturile în marjă conform reglementărilor aplicabile în vigoare.

Art. 4. În ultima zi lucrătoare a fiecărei săptămâni, fiecare din entitățile prevăzute la art.1 va transmite, către C.N.V.M., un raport cu privire la situația activității de compensare și decontare din săptămâna respectivă.

Art. 5. Prezentă dispunere de măsuri se va comunica S.C. Depozitarul Central S.A., S.C. Depozitarul Sibex S.A., S.C. Casa Română de Compensare S.A. și S.C. Casa de Compensare București S.A., se publică pe web-site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro) și în Buletinul C.N.V.M. și intră în vigoare de la data publicării în Buletinul C.N.V.M.

Art. 6. La data intrării în vigoare a prezentei dispuneri de măsuri se abrogă Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.13/30.10.2008.

Art. 7. Direcția Generală Supraveghere, Secretariatul General și Directorul General Executiv vor urmări ducerea la îndeplinire a prezentei dispuneri de măsuri.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDIN
privind aprobarea Regulamentului nr.1/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006
privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare

În conformitate cu prevederile art.1, 2 și ale art.7 alin.(1), (3), (10) și (15) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în ședința din data de 20 ianuarie 2010, a hotărât emiterea următorului ordin:

Art.1. - Se aprobă Regulamentul nr.1/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Regulamentul menționat la art.1 se publică împreună cu ordinul de aprobare a acestuia în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul C.N.V.M. și pe site-ul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (www.cnvmr.ro).

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

București, 20 ianuarie 2010.

Nr.1.

ANEXĂ

REGULAMENTUL Nr.1/2010
pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare

Art. I. - Regulamentul nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.30/2006, republicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.872 din 15 decembrie 2009, se modifică după cum urmează:

- Articolul 10 va avea următorul cuprins:

„**Art. 10.** - (1) Tarifele percepute în conformitate cu prevederile art.13 alin.(2) lit. g) și j) din Statutul C.N.V.M. sunt evidențiate la pct.6 și 8 din anexă.

(2) Sumele percepute pentru monitorizarea entităților autorizate și supravegheate de C.N.V.M. se determină prin aplicarea cotei prevăzute la pct.6.1 din anexă și au drept bază de calcul veniturile din exploatare obținute lunar din activitățile autorizate de C.N.V.M. realizate de acestea, calculate conform reglementărilor contabile elaborate de C.N.V.M.

(3) Sumele datorate conform alin.(2) se virează trimestrial, până la data de 25 a primei luni din trimestrul următor celui pentru care se datorează, în contul indicat de C.N.V.M. În cazul în care aceste sume se plătesc anticipat astfel:

- a) pentru trimestrul I, până la data de 25 martie inclusiv;
- b) pentru trimestrul II, până la data de 25 iunie inclusiv;
- c) pentru trimestrul III, până la data de 25 septembrie inclusiv;
- d) pentru trimestrul IV, până la data de 25 decembrie inclusiv,

se acordă o reducere de 5%.

(4) Sumele provenite din tarifele de examinare și de coordonare a activității de formare profesională se calculează prin aplicarea la veniturile încasate de la beneficiarii serviciilor, de către organismele de formare profesională atestate de C.N.V.M., a cotei evidențiate la pct.6.1.1 din anexă.

(5) Sumele datorate conform alin.(4) se virează în termen de maximum 5 zile calendaristice de la data încasării tarifelor de la beneficiarii serviciilor respective, în contul indicat de C.N.V.M.

(6) Sumele provenite din tarifele percepute pentru operațiunile prevăzute la pct.6.3, 6.8, 6.9, precum și la pct.8.1 din anexă se achită de beneficiarii serviciilor la data efectuării operațiunilor respective, în contul indicat de C.N.V.M.

(7) Sumele provenite din tarifele percepute pentru operațiunile prevăzute la pct.6.5 din anexă se plătesc de către emitenții de valori mobiliare cel mai târziu în ultima lună a semestrului I al anului pentru care aceste sume se datorează.

(8) Sumele provenite din tarifele percepute pentru operațiunile prevăzute la pct.6.4 și 6.10 din anexă se achită de către beneficiarii

serviciilor anticipat, în contul indicat de C.N.V.M.

(9) Sumele provenite din tarifele percepute pentru operațiunile prevăzute la pct.6.11, precum și la pct.8.2 din anexă se achită de beneficiarii serviciilor, în contul indicat de C.N.V.M.

(10) Emitenții valorilor mobiliare care se radiază din evidențele C.N.V.M. în baza unor acte individuale emise în cursul primului semestru al unui an calendaristic, vor plăti 50% din tariful de menținere a valorilor mobiliare prevăzut la pct.6.5 din anexă pentru acel an calendaristic.

(11) Pentru perioada cuprinsă între deschiderea procedurii de insolvență astfel cum este ea reglementată de Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare, și reinsertia debitorului în activitatea comercială, sau, după caz, trecerea la faliment în condițiile legii, obligația de plată prevăzută la pct.6.5 din anexă se suspendă.”

Art. II. - Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării acestuia și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M. și pe site-ul C.N.V.M.

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 3 / 27.01.2010

În temeiul art.1 alin.(2), art.2, art.7 alin.(1), art.10 și art.13 alin.(2) lit. b) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006 republicat privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 27.01.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

DISPUNE

Art. 1. (1) Organismele de plasament colectiv pot achita în avans sumele reprezentând cota de 0,1% din activul net, cotă percepută în baza prevederilor art.5 din Regulamentul nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare republicat, cu modificările și completările ulterioare.

(2) Plata în avans se realizează pentru o perioadă minimă de 6 luni calculată în mod cumulativ, având drept bază de referință suma efectiv plătită pentru luna anterioară momentului în care se efectuează plata.

Art. 2. Pentru plata efectuată în condițiile prevăzute la art.1, organismele de plasament colectiv vor beneficia de o reducere de 5% aplicată sumei datorate.

Art. 3. (1) Diferențele dintre sumele achitate în avans și sumele efectiv plătite vor fi regularizate în luna următoare perioadei pentru care s-a efectuat plata în avans.

(2) Eventualele diferențe pozitive se constituie în sold pentru lunile următoare.

Art. 4. Prevederile art.2 se aplică pentru plățile efectuate până la data de 28 februarie 2010.

Art. 5. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro).

Art. 6. Directorul General Executiv împreună cu Secretariatul General vor urmări ducerea la îndeplinire a prezentei dispuneri de măsuri.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 4 / 28.01.2010

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere prevederile *Titlului V Tranzacții în marjă. Acordarea de credite și împrumutul de valori mobiliare* din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, precum și ale Capitolului 3 din *Titlul II Depozitarul Central* din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.1/31.01.2008, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere evaluările cu privire la aplicarea mecanismului fără prevalidare a instrumentelor financiare și a sistemului de conturi globale, realizate de către S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. BVB S.A. conform Dispunerii de măsuri nr.1/31.01.2008, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 27.01.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. I. Dispunerea de măsuri nr.1/2008, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1) Art.3 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 3 - (1)** S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. Bursa de Valori București S.A. vor efectua lunar evaluări ale aplicării mecanismului fără prevalidare a instrumentelor financiare și a sistemului de conturi globale în cazul valorilor mobiliare emise de emitenții menționați la art.1, rezultatul evaluărilor urmând a fi comunicat C.N.V.M. până cel târziu în ultima zi lucrătoare a fiecărei luni

calendaristice.

(2) S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. Bursa de Valori București S.A. vor realiza evaluarea finală a aplicării mecanismului fără prevalidare a instrumentelor financiare și a sistemului de conturi globale și vor notifica C.N.V.M. rezultatele acesteia cel mai târziu în prima zi lucrătoare a lunii aprilie 2010."

2) Art. 4 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 4.** Prevederile prezentei dispoziții de măsuri se aplică până la data de 1 mai 2010.”

Art. II. Prezenta dispoziție de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. pe site-ul www.cnvmr.ro și se comunică S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. Bursa de Valori București S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE