

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI C.N.V.M.

	Pag.
Lista agenților delegați care vor promova servicii financiare în numele unor firme de investiții din state membre, comunicate C.N.V.M. de către autoritatea competentă	2
Dispunerea de măsuri nr.11/21.04.2010	2
Ordinul nr.24/27.04.2010 pentru aprobarea Regulamentului nr.11/2010 privind administrarea specială a entităților autorizate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare	3
Regulamentul nr.11/2010 privind administrarea specială a entităților autorizate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare	3

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	7404/ 15.03.2010	Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA)	Brains Inc Limited	Wisch Financial Solutions LTD	Kyprianou Business Center, Arch, Makariou Avenue & Nikou Gyzi, str. Limassol, Cyprus Tel: 00 357 25 877 807 Fax: 00 357 25 877 808 w.schebesta@cyprusinbox.com
2	7822/ 17.03.2010	Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA)	Sturgeon Ventures LLP	Venn Partners LLP Harris Williams & Co Limited HCM (UK) Limited Wimmer Financial LLP Venture Capital Partners Limited	Terri Amato 1 Berkeley Street, Londra, W1J 8DJ 0207-016-9804 terri-amato@venn-partners.co www.venn-partners.com Bret Gibbens Spiller 29 Farm Street, Londra, W1J 5RL 0203 170 8838 0207 170 1907 bspiller@harriswilliams.com www.harriswilliams.com Edward Richard Wethered 8 Grafton Street, Londra, W1S 4EL 0203 170 8665 0203 170 8666 ed.wethered@hcminvest.eu www.hcminvest.eu Per Thanning Wimmer 70 Conduit Street, Londra, W1S 2GF 0207-432-7501 0207-734-7155 per.wimmer@WimmerFinancial.com www.wimmerfinancial.com Charles Henry Talbot-Ponsonby 12 Bolton Street, Londra, W1J 8BD 0207 858 1296 henry@venturecapitalpartners.co.uk www.venturecapitalpartners.co.uk

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 11 / 21.04.2010

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 solicitările S.C. B.V.B. S.A. formulate prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.33784/22.09.2009, nr.6276/04.03.2010, nr.8359/23.03.2010, nr.8686/25.03.2010, nr.9898/02.04.2010 și nr.10243/07.04.2010,

în considerarea obiectivelor fundamentale ale C.N.V.M., în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită, în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședințele din datele de 14.04.2010 și 21.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Se suspendă aplicarea prevederilor art.154 și ale art.155 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, până la modificarea acestuia.

Art. 2. Pe perioada suspendării prevăzute la art.1 se aplică următoarele dispoziții:

- I. Acțiunile care la data intrării în vigoare a prezentei dispoziții se tranzacționează pe piața valorilor mobiliare necotate, se vor tranzacționa conform regulilor care guvernează piața valorilor mobiliare necotate.
- II. Acțiunile care la data intrării în vigoare a prezentei dispoziții sunt listate pe piața RASDAQ se vor tranzacționa conform regulilor aplicabile în prezent.
- III. Emitenții ale căror acțiuni sunt prevăzute la pct.I și pct.II vor avea obligații de raportare prevăzute la art.113 lit. A a)-c), j), k) și

lit. E din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

IV. Obligațiile de raportare ale emitenților ale căror instrumente financiare sunt tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare vor fi stabilite de operatorul de sistem prin reglementări proprii.

Art. 3. Partea introductivă a prevederilor art.95 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare se modifică și va avea următorul conținut:

„(3) La data emiterii actelor individuale de autorizare a operatorului de piață și a pieței reglementate sau, după caz, a reglementării statutului Pieței RASDAQ, se abrogă:”.

Art. 4. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDIN

pentru aprobarea Regulamentului nr.11/2010 privind administrarea specială a entităților autorizate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

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

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în ședința din 21 aprilie 2010, a hotărât emiterea următorului ordin:

Art. 1. - Se aprobă Regulamentul nr.11/2010 privind administrarea specială a entităților autorizate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Regulamentul menționat la art.1 intră în vigoare la data publicării acestuia și a prezentului ordin în Monitorul Oficial al României, Partea I, și va fi publicat și în Buletinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și pe site-ul acesteia (www.cnvmr.ro).

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

București, 27 aprilie 2010.
Nr.24.

ANEXĂ

REGULAMENTUL Nr.11/2010

privind administrarea specială a entităților autorizate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

Art. 1. - Prezentul regulament stabilește norme cu privire la administrarea specială a entităților autorizate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.), precum și cu privire la atribuțiile administratorului special, în aplicarea cap.I și II din titlul IX al Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr.297/2004*.

Art. 2. - Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute la art.2 alin.(1) din *Legea nr.297/2004*.

Art. 3. - Măsura administrării speciale se instituie de către C.N.V.M. în conformitate cu art.264 din *Legea nr.297/2004*.

Art. 4. - (1) Administrarea specială se realizează de către o persoană fizică sau juridică specializată, numită de C.N.V.M. dintre persoanele înscrise în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (*Registrul C.N.V.M.*).

(2) Pentru a fi înscrisă în Registrul C.N.V.M. ca administrator special o persoană fizică sau juridică trebuie să aibă calitatea de practician în insolvență, înscris în Tabloul UNPIR, publicat pe site-ul oficial al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România și să depună la C.N.V.M. următoarele documente:

a) act justificativ eliberat de Uniunea Națională a Practicienilor în Insolvență din România din care să rezulte calitatea de practician în insolvență a persoanei fizice sau juridice respective, faptul că nu este suspendată sau incompatibilă și că nu a fost supusă niciunei sancțiuni profesionale sau disciplinare în ultimii 3 ani;

b) poliță de asigurare profesională, în copie;

c) copia actului de identitate a persoanei fizice sau, după caz, copia certificatului de înregistrare a persoanei juridice la oficiul registrului comerțului;

d) cererea de înscriere, precum și dovada achitării tarifului de înscriere în Registrul public al C.N.V.M.

(3) Pentru a fi numit administrator special al unei entități autorizate de C.N.V.M. o persoană fizică sau juridică trebuie să îndeplinească în mod cumulativ următoarele condiții:

a) să fie înscrisă în Registrul C.N.V.M.;

b) persoana fizică sau juridică și/ori persoanele implicate cu aceasta să nu se afle în conflict de interese cu entitatea subiect al administrării speciale sau cu persoanele implicate cu aceasta.

(4) În vederea numirii ca administrator special al unei entități autorizate de C.N.V.M., practicianul în insolvență depune la C.N.V.M.:

a) declarație pe propria răspundere a persoanei fizice sau, după caz, a reprezentantului legal al persoanei juridice, dată în fața unui reprezentant al C.N.V.M., privind cunoașterea și îndeplinirea condițiilor de numire în calitate de administrator special pentru o entitate autorizată de C.N.V.M., prevăzute la alin.(3) lit. b) și asumarea respectării acestora pe întreaga perioadă a exercitării mandatului; și

b) documente prin care va actualiza, dacă este cazul, documentele prevăzute la alin.(2) lit. a) și b).

Art. 5. - Administratorul special preia integral atribuțiile consiliului de administrație al entității autorizate supuse regimului de administrare specială, așa cum sunt acestea prevăzute în Legea nr.297/2004, Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, reglementările C.N.V.M., actele constitutive ale societății, precum și în orice alte acte normative incidente.

Art. 6. - (1) Administratorul special va lua toate măsurile prevăzute de lege pentru ducerea la îndeplinire a sarcinilor ce îi revin, inclusiv măsurile necesare pentru conservarea activelor și încasarea creanțelor în interesul investitorilor și al altor creditori.

(2) În sensul obligației legale a administratorului special de a lua măsurile necesare pentru conservarea activelor, acesta va avea obligația menținerii activelor societății, neputând recurge la vânzarea acestora ca măsură de administrare curentă. Administratorul special va lua măsuri de administrare adecvate care să conducă la efectuarea plăților curente ale societății ce decurg din datoriile exigibile.

(3) Încasarea creanțelor se face pe cale amiabilă sau prin executare silită, potrivit dispozițiilor legale incidente în materie.

Art. 7. - Administratorul special are obligația de a adopta măsurile necesare preluării și conservării în bune condiții a arhivei entității supuse administrării speciale.

Art. 8. - În exercitarea atribuțiilor sale conferite prin lege, administratorul special va desfășura cel puțin următoarele activități:

- analizarea întregii activități a entității supuse administrării speciale, ținerea corectă a evidențelor și documentelor acesteia, precum și orice alte activități ce revin în sarcina administratorilor la preluarea atribuțiilor de administrare a unei societăți, în scopul determinării oricăror deficiențe existente la nivelul administrării societății;
- conducerea activității entității supuse administrării speciale, cu supravegherea plăților/încasărilor din/în conturile acesteia; în acest sens, administratorul trebuie să se asigure de efectuarea plăților curente ale entității, aferente unor datorii exigibile;
- informarea C.N.V.M. cu privire la constatarea oricăror situații de încălcare a legislației, a reglementărilor în vigoare sau a procedurilor interne ale entității administrate, în termen de 24 de ore de la data constatării acestora;
- adoptarea oricăror alte măsuri prevăzute de lege sau dispuse de C.N.V.M. în exercitarea prerogativelor cu care aceasta a fost investită prin lege, pentru ducerea la îndeplinire a obiectivelor sale fundamentale.

Art. 9. - În termen de cel mult 30 de zile de la data numirii administratorului special, acesta va întocmi și va transmite C.N.V.M. un raport amănunțit cu privire la situația entității administrate, în care se vor preciza măsurile întreprinse și cele ce urmează a fi întreprinse de administratorul special, precum și posibilitățile reale și operative de redresare financiară a entității sau, după caz, motivele care împiedică atingerea scopului acestei proceduri.

Art. 10. - (1) În măsura în care consideră necesar, pentru a realiza o evaluare corespunzătoare a situației activelor și a pasivelor entității supuse administrării speciale, administratorul special va proceda la inventarierea tuturor bunurilor și/sau activelor entității supuse administrării speciale.

(2) În cazul în care situațiile financiare aferente perioadei încheiate înainte de instituirea administrării speciale nu au fost aprobate conform legii sau administratorul special consideră că ele nu reflectă situația patrimonială reală a entității autorizate supuse administrării speciale, acesta va lua măsuri pentru întocmirea unor noi situații financiare, precum și pentru aprobarea, publicarea și depunerea acestora la organele competente, conform legii.

Art. 11. - (1) Administratorul special răspunde pentru modul de îndeplinire a atribuțiilor și a responsabilităților prevăzute de lege și/sau stabilite de C.N.V.M.

(2) Responsabilitatea pentru identificarea, instituirea și ducerea la îndeplinire a măsurilor necesare redresării financiare revine în exclusivitate administratorului special.

Art. 12. - (1) Toate cheltuielile legate de administrarea specială se suportă de entitatea supusă acestei măsuri.

(2) Pentru activitatea depusă, administratorul special are dreptul la plata de către entitatea supusă măsurii de administrare specială a unui onorariu. Nivelul onorariului se va stabili de către C.N.V.M., prin decizie, având ca referință remunerația aferentă funcțiilor pe care administratorul special le va prelua și le va îndeplini în cadrul entității administrate.

Art. 13. - (1) În termen de maximum 60 de zile de la numire, administratorul special are obligația să transmită C.N.V.M. un raport complet cu privire la activitățile întreprinse de acesta, la constatările sale legate de situația financiară a entității autorizate supuse administrării speciale, precum și cu privire la posibilitatea sau imposibilitatea de redresare financiară a respectivei entități, la care se anexează documentele referitoare la evaluarea activelor și pasivelor, situația recuperării creanțelor, costul menținerii activelor și situația lichidării debitelor.

(2) Ulterior primirii raportului și a anexelor prevăzute la alin.(1), C.N.V.M. poate adopta una dintre următoarele măsuri:

- prelungirea activității administratorului special, pe o perioadă limitată, în conformitate cu art.267 alin.(2) din Legea nr.297/2004;
- înlocuirea administratorului special, în conformitate cu art.16;
- încetarea măsurii de administrare specială, în conformitate cu art.268 alin.(1) sau art.269 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

Art. 14. - (1) Încetarea calității de administrator special al unei entități autorizate de C.N.V.M. are loc în următoarele situații:

- la încetarea administrării speciale a unei entități autorizate de C.N.V.M.;
- la înlocuirea sau, după caz, la renunțarea administratorului special la mandatul primit;
- la decesul administratorului special persoană fizică sau, după caz, ca urmare a dizolvării/lichidării ori a constatării stării de insolvabilitate a administratorului special persoană juridică;
- din orice alte cauze de încetare prevăzute de lege.

(2) Încetarea calității de administrator special se dispune/confirmă de către C.N.V.M. prin emiterea unei decizii/atestat.

Art. 15. - (1) În situația în care administratorul special intenționează să renunțe la mandatul primit, are obligația ca, odată cu notificarea privind intenția de renunțare să transmită C.N.V.M. raportul prevăzut la art.13 alin.(1).

(2) În cazul în care administratorul special renunță la mandatul primit, încetarea calității de administrator special al unei entități autorizate de C.N.V.M. produce efecte de la data intrării în vigoare a atestatului C.N.V.M., care poate fi emis ulterior transmiterii documentelor prevăzute la alin.(1).

(3) În termen de 15 zile de la data transmiterii raportului prevăzut la alin.(1), cu anexele aferente, C.N.V.M. decide, dacă este cazul, numirea unui nou administrator sau adoptarea măsurilor prevăzute la art.13 alin.(2) lit. c).

Art. 16. - În situația în care administratorul special nu respectă oricare dintre obligațiile care decurg din activitatea de administrare specială, inclusiv cele legate de transmiterea completă a rapoartelor sau documentelor prevăzute de reglementările în vigoare ori solicitate de C.N.V.M., precum și în cazul în care C.N.V.M. constată pe parcursul administrării speciale că administratorul special nu mai îndeplinește condițiile prevăzute la art.4, C.N.V.M. poate dispune, în termen de 15 zile, înlocuirea administratorului special și, după caz, radierea din Registrul C.N.V.M. Încetarea calității de administrator special produce efecte de la data intrării în vigoare a deciziei C.N.V.M. de înlocuire a administratorului special.

Art. 17. - Radierea înregistrării unui administrator special de la C.N.V.M., prin retragerea atestatului de înscriere în Registrul C.N.V.M., se poate realiza de către C.N.V.M. în următoarele situații:

- a) în situația în care administratorul special nu respectă oricare dintre obligațiile care decurg din activitatea de administrare specială, inclusiv cele legate de transmiterea completă a rapoartelor sau documentelor prevăzute de reglementările în vigoare ori solicitate de C.N.V.M., precum și în cazul în care C.N.V.M. constată pe parcursul administrării speciale că administratorul special nu mai îndeplinește condițiile prevăzute la art.4;
- b) la decesul administratorului special persoană fizică sau, după caz, ca urmare a dizolvării/lichidării ori a constatării stării de insolvență a administratorului special persoană juridică;
- c) din orice alte cauze de încetare prevăzute de lege.

Art. 18. - Încălcarea prevederilor prezentului regulament de către administratorul special constituie contravenție și se sancționează conform dispozițiilor titlului X al Legii nr.297/2004.

Art. 19. - La intrarea în vigoare a prezentului regulament se abrogă orice dispoziții contrare.

Art. 20. - Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării acestuia și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și se va publica în Buletinul C.N.V.M. și pe pagina de internet a C.N.V.M.