

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

	Pag.
<b>Ordinul nr.4/06.01.2011</b> pentru aprobarea Instrucțiunii nr.1/2011 privind transmiterea pe cale electronică a procedurilor interne elaborate în conformitate cu reglementările incidente ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare de către intermediarii înscriși în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare	2
<b>Instrucțiunea nr.1/2011</b> privind transmiterea pe cale electronică a procedurilor interne elaborate în conformitate cu reglementările incidente ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare de către intermediarii înscriși în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare	2
<b>Dispunerea de măsuri nr.1/19.01.2011</b>	3
<b>Ordinul nr.6/19.01.2011</b> privind aprobarea Regulamentului nr.1/2011 pentru modificarea Regulamentului nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006	3
<b>Regulamentul nr.1/2011</b> pentru modificarea Regulamentului nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006	4

**ORDIN****pentru aprobarea Instrucțiunii nr.1/2011 privind transmiterea pe cale electronică a procedurilor interne elaborate în conformitate cu reglementările incidente ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare de către intermediarii înscrși în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare**

În conformitate cu prevederile art.1, 2 și art.7 alin.(3), (5) 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** a hotărât, în ședința din data de 5 ianuarie 2011, emiterea următorului ordin:

**Art. 1.** - Se aprobă Instrucțiunea nr.1/2011 privind transmiterea pe cale electronică a procedurilor interne elaborate în conformitate cu reglementările incidente ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare de către intermediarii înscrși în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, prevăzută în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

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

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,

**Gabriela Anghelache**

București, 6 ianuarie 2011.

Nr.4.

ANEXĂ

**INSTRUCȚIUNEA Nr.1/2011****privind transmiterea pe cale electronică a procedurilor interne elaborate în conformitate cu reglementările incidente ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare de către intermediarii înscrși în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare**

**Art. 1.** - (1) Intermediarii autorizați de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare sau Banca Națională a României, înscrși în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare în această calitate, au obligația de a transmite procedurile interne elaborate în conformitate cu reglementările incidente emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în format .pdf, cu semnătură electronică, la adresa de e-mail proceduri.intermediari@cnvmr.ro sau prin Sistemul de Supraveghere Electronică prin Raportări (SSER).

(2) Până la data de 30.06.2011, procedurile prevăzute la alin.(1) vor fi transmise în paralel și pe suport de hârtie.

**Art. 2.** - Intermediarii prevăzuți la art.1 au obligația de a alocă procedurilor interne numere unice formate din 4 cifre, în ordine crescătoare.

**Art. 3.** - Pentru aplicarea art.1, standardul de denumire fișier este următorul:

*CodRaportare-CodEntitateRaportoare-CodProcedura-DataDeReferintaAContinutului.extensieContinut.extensieMecanismSemnare*

Câmpurile din numele fișierului (separate prin liniuță sau punct) se vor completa după cum urmează:

Câmp din standard denumire	Valoare
CodRaportare	RCPROC
CodEntitateRaportoare	Codul BIC al intermediarului
CodProcedura	Un număr din 4 cifre (0001, 0002, 0003, ...) alocat conform art.2.
DataDeReferintaAContinutului	AA-LL-ZZ (anul-luna-ziua din două cifre) data aprobării procedurii interne de către intermediar
extensieContinut	pdf
extensieMecanismSemnare	p7s sau p7m

**Art. 4.** - (1) Intermediarii prevăzuți la art.1 au obligația de a trimite lista procedurilor interne în format Excel la adresa de e-mail proceduri.intermediari@cnvmr.ro sau prin SSER, cu următorul conținut:

#RCPROCOPIS

**Listă proceduri interne**

Cod procedură	Cod intern procedură	Denumire procedură	Număr de pagini procedură	Data aprobării de către intermediar	Reglementare C.N.V.M. incidentă		
				'AAAA-LL-ZZ	Tip reglementare	Număr	Anul

unde:

a) #RCPROCOPIS este codul C.N.V.M. al tabelului;

b) *Cod procedură* este un număr din 4 cifre (0001, 0002, 0003, ...) alocat conform art.2 în numele fișierului pdf;

c) *Cod intern procedură* este codul alocat de intermediar procedurii transmise în conformitate cu sistemul propriu de numerotare internă.

(2) Fișierul Excel pentru lista procedurilor interne se descarcă de pe pagina de internet a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și se transmite cu respectarea următorului standard de denumire:

*RCPROCOPIS-CodBIC-AA-LL-ZZ-10.xls.p7s*

unde:

Câmp din standard denumire	Valoare
CodRaportare	RCPROCOPIS
CodEntitateRaportoare	Codul BIC al Intermediarului
DataDeReferintaAContinutului	AA-LL-ZZ (anul-luna-ziua din două cifre)
Versiunea raportării	10
extensieContinut	xls
extensieMecanismSemnare	p7s sau p7m

(3) Lista prevăzută la alin.(1) se actualizează la fiecare transmitere a unei proceduri interne în conformitate cu art. 1.

**Art. 5.** În situația în care intermediarii prevăzuți la art.1 nu primesc confirmarea de încărcare corectă a procedurilor interne și a listei acestora, prevăzute la art.1 și 7, respectiv la art.4, în două zile lucrătoare, aceștia au obligația de a verifica corectitudinea transmiterii și, după caz, de a retransmite fișierele.

**Art. 6.** Semnatarii documentelor electronice trebuie să fie introduși în sistemul informatic al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare prin intermediul raportării RTSE, publicată pe pagina de internet a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

**Art. 7.** Intermediarii prevăzuți la art.1 au obligația de a transmite, în termen de 60 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei instrucțiuni, toate procedurile relevante elaborate anterior intrării în vigoare a instrucțiunii.

**Art. 8.** În cazul în care procedurile transmise în conformitate cu prevederile prezentei instrucțiuni se modifică, intermediarii au obligația de a le retransmite în formă consolidată.

**Art. 9.** Prezenta instrucțiune intră în vigoare la data publicării acesteia și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și va fi publicată în Buletinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și pe site-ul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare ([www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro)).

#### DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 1 / 19.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

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

în conformitate cu dispozițiile art.116 alin.(2) lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art.6 alin.(1) și a art.12 alin.(9), Titlul VII din Legea nr.247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 19.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

**Art. 1.** Articolul 2 din Dispunerea de măsuri nr.17/2010 se completează cu un nou alineat, alin.(1)<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:

„(1)<sup>1</sup> Evaluarea valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare și evidențiate în contabilitatea S.C. Fondul Proprietatea S.A. ca imobilizări financiare sau active circulante se efectuează aplicând:

- metoda prețului mediu al tranzacțiilor din piața principală a sistemului alternativ de tranzacționare din ziua pentru care se efectuează calculul, în cazul valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare tranzacționate în ultimele 30 de zile;
- metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste), aprobate de către conducerea societății de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A., în cazul apariției unui eveniment constând în modificarea valorii nominale a acțiunii, distribuirea de acțiuni gratuite sau în alte situații de acest gen care influențează valoarea de piață a valorilor mobiliare sau instrumentelor pieței monetare prevăzute la lit. a), dacă evenimentul a apărut în intervalul menționat la lit. a);
- metodologia stabilită la alin.(2), pentru valorile mobiliare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a);
- metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției, pentru instrumentele pieței monetare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a).”

**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](http://www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDIN

**privind aprobarea Regulamentului nr.1/2011 pentru modificarea Regulamentului nr.3/2006  
privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor,  
aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006**

În conformitate cu prevederile art.1, 2 și 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 și completări prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

**Comisia Națională a Valorilor Mobiliare** a hotărât, în ședința din data de 19 ianuarie 2011, emiterea următorului ordin:

**Art. 1.** - Se aprobă Regulamentul nr.1/2011 pentru modificarea Regulamentului nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.124 din 9 februarie 2006, cu modificările și completările ulterioare, 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, precum și pe site-ul acesteia ([www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro)).

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,  
**Gabriela Anghelache**

București, 19 ianuarie 2011.

Nr.6.

ANEXĂ

**REGULAMENTUL Nr.1/2011**  
**pentru modificarea Regulamentului nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea**  
**Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006**

**Art. I.** - Regulamentul nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.124 din 9 februarie 2006, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

**1. Articolul 20 va avea următorul cuprins:**

„**Art. 20.** - Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a) contribuția inițială a membrilor;
- b) contribuțiile anuale și/sau speciale;
- c) venituri din investirea resurselor financiare prevăzute la lit. a), b), f) și g);
- d) venituri din recuperarea creanțelor compensate de Fond, decurgând din subrogarea în drepturile investitorilor;
- e) împrumuturi pe termen scurt care să acopere în exclusivitate nevoi cu caracter temporar generate de acordarea compensărilor;
- f) donații, sponsorizări, asistență financiară;
- g) alte venituri, inclusiv contribuția membrilor pentru cheltuielile de administrare și funcționare a Fondului și majorările de întârziere.”

**2. Articolul 23 va avea următorul cuprins:**

„**Art. 23.** - În cazurile în care consiliul de administrație al Fondului apreciază că resursele financiare ale acestuia sunt insuficiente pentru onorarea obligațiilor de plată a compensațiilor, fiecare membru va plăti o contribuție specială egală cu cel mult dublul contribuției anuale aferente exercițiului financiar respectiv, al cărei quantum va fi aprobat de AGA.”

**3. Articolul 24 va avea următorul cuprins:**

„**Art. 24.** - Fondul poate contracta împrumuturile prevăzute la art.20 lit. e) numai atunci când resursele sale financiare nu sunt suficiente pentru a acoperi în întregime obligațiile sale efective. Deciziile de contractare a împrumuturilor se iau de către consiliul de administrație al Fondului și se aprobă în prealabil de către C.N.V.M.”

**4. Articolul 25 va avea următorul cuprins:**

- „**Art. 25.** - (1) Fiecare dintre categoriile de resurse financiare prevăzute la art.20 va fi evidențiată distinct în contabilitatea societății.  
(2) Resursele financiare menționate la art.20 lit. a), b), d) și e) vor fi utilizate numai pentru compensarea investitorilor, în situațiile prevăzute de art.47 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare.  
(3) Resursele financiare prevăzute la art.20 lit. c), f) și g) vor putea fi utilizate pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea și funcționarea Fondului, în condițiile stabilite de Consiliul de administrație al acestuia.  
(4) În cazul în care resursele financiare prevăzute la alin.(3) nu sunt suficiente pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea și funcționarea Fondului, conducerea Fondului va proceda, în condițiile stabilite de consiliul de administrație al acestuia, la majorarea quantumului contribuțiilor membrilor pentru cheltuielile de administrare și funcționare a Fondului și a celui aferent majorărilor de întârziere la plata contribuțiilor anuale, prevăzute la art.20 lit. g).  
(5) S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor - S.A. are obligația întocmirii și transmiterii lunare la C.N.V.M., până la data de 25 a lunii următoare, a unei situații financiare, purtând viza auditorului intern al societății, în care să fie evidențiate plasamentele investiționale ale Fondului și sursele de constituire a acestora.”

**5. Articolul 26 va avea următorul cuprins:**

„**Art. 26.** - (1) Resursele financiare ale Fondului pot fi investite numai în titluri de stat sau în alte instrumente cu venit fix garantate integral de stat, precum și în alte active cu risc scăzut, după cum urmează:

- a) obligațiuni ale administrației publice centrale și locale, cu respectarea principiului dispersiei riscului;
  - b) maximum 25% din volumul resurselor financiare în depozite la termen la instituții de credit, cu condiția ca expunerea Fondului pentru fiecare instituție de credit să nu depășească 10% din volumul total al resurselor financiare. Limita de 25% poate fi depășită până la maximum 75% cu avizul C.N.V.M., în baza unei cereri motivate a Fondului.
- (2) În afara instrumentelor financiare menționate la alin.(1), resursele financiare ale Fondului pot fi plasate și în titluri de stat și alte active cu risc scăzut emise de statele membre, titluri emise de băncile centrale ale acestora și titluri emise de trezoreria Statelor Unite ale Americii.”

**6. Articolul 27 va avea următorul cuprins:**

„**Art. 27.** - Profitul obținut va fi utilizat în special pentru sporirea resurselor financiare ale Fondului, precum și în scopul administrării și funcționării S.C. Fondul de compensare a investitorilor - S.A.”

**Art. II.** - La data intrării în vigoare a prezentului regulament, orice dispoziție contrară se abrogă.

---