

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
Ordinul BNR nr.8/6.09.2011 și al C.N.V.M. nr.60/12.09.2011 privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/7/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard	2
Regulamentul nr.12/7/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard	2
Ordinul BNR nr.9/6.09.2011 și al C.N.V.M. nr.61/12.09.2011 privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.13/8/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții	3
Regulamentul nr.13/8/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții	3
Ordinul BNR nr.10/6.09.2011 și al C.N.V.M. nr.62/12.09.2011 privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/9/2011 pentru completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții	5
Regulamentul nr.14/9/2011 pentru completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții	5
Dispunerea de măsuri nr.12/27.09.2011	5
Ordinul BNR nr.11/30.09.2011 și al C.N.V.M. nr.71/30.09.2011 privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.15/10/2011 referitor la plasamentele prevăzute de art.831 din Legea nr.287/2009 privind Codul civil	6
Regulamentul nr.15/10/2011 referitor la plasamentele prevăzute de art.831 din Legea nr.287/2009 privind Codul civil	6

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.	26797/07.09.11	Financial Services Authority Marea Britanie (FSA)	Mirabella Financial Services LLP	Denos Partners (UK) Limited	3rd Floor, 31 Davies Street, London, W1K 4LP Tel: +44 020 7408 2448

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI
Nr.8 din 6 septembrie 2011

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE
Nr.60 din 12 septembrie 2011

ORDIN

privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/7/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard

Având în vedere dispozițiile art.126, 278, 384 și 385 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul prevederilor art.420 alin.(3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006, aprobată cu modificări și completările prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.48 din Legea nr.312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României, precum și ale prevederilor 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,

Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare emit următorul ordin:

Art. 1. - Se aprobă Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/7/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.11/108/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.1.033 și 1.033 bis din 27 decembrie 2006, cu modificările și completările ulterioare, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Prezentul ordin și regulamentul menționat la art.1 se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. 3. - Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare vor urmări ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

p. Președintele Consiliului de administrație
al Băncii Naționale a României,
Florin Georgescu

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

ANEXĂ

**REGULAMENTUL Nr.12/7/2011
pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard**

Art. I. - Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.11/108/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.1.033 și 1.033 bis din 27 decembrie 2006, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 2 alineatul (1), după punctul 14 se introduce un nou punct, punctul 15, cu următorul cuprins:

„15. *ajustare de valoare* - suma aferentă ajustării pentru depreciere determinată pe baza înregistrărilor din contabilitate, care rectifică valoarea expunerii.”

2. La articolul 2, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

„(1¹) Prin excepție de la prevederile alin.(1), pct.15, în cazul instituțiilor de credit, ajustarea de valoare a activelor care fac obiectul

Regulamentului Băncii Naționale a României nr.11/2011 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudențiale de valoare, reprezintă valoarea maximă dintre valoarea aferentă ajustării prudențiale de valoare determinată pe baza metodologiei reglementate de regulamentul menționat și cea aferentă ajustării pentru depreciere determinată pe baza înregistrărilor din contabilitate.”

3. La articolul 3, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 3. - (1) Fără a se aduce atingere prevederilor alin.(3), valoarea expusă la risc a unui element de activ este reprezentată de valoarea acestuia rectificată cu ajustările de valoare, iar valoarea expusă la risc pentru elementele din afara bilanțului, prevăzute în cadrul anexei - Clasificarea elementelor din afara bilanțului, va fi reprezentată de următoarele procente din valoarea acestora: 100%, dacă elementul este purtător de risc maxim; 50%, dacă elementul este purtător de risc mediu; 20%, dacă elementul este purtător de risc moderat și 0%, dacă elementul este purtător de risc scăzut. Elementele din afara bilanțului la care se face referire mai sus vor fi încadrate în categorii de risc, după cum se prevede în anexă.”

Art. II. - Prezentul regulament intră în vigoare la data de 1 ianuarie 2012.

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI
Nr.9 din 6 septembrie 2011

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE
Nr.61 din 12 septembrie 2011

ORDIN

privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.13/8/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții

Având în vedere:

- dispozițiile art.11, 124, 126, 278, art.345 alin.(4), art.384 și 385 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare;

- prevederile art.I pct.1-3, 5, 6, 10, 12 și 38 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.26/2010 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a altor acte normative, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.231/2010,

în temeiul prevederilor art.420 alin.(3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.48 din Legea nr.312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României, precum și ale 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,

Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare emit următorul ordin:

Art. 1. - Se aprobă Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.13/8/2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.15/112/2006, republicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.311 din 5 mai 2011, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Prezentul ordin și regulamentul menționat la art.1 se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. 3. - Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare vor urmări ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

p. Președintele Consiliului de administrație
al Băncii Naționale a României,
Florin Georgescu

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

ANEXĂ

**REGULAMENTUL Nr.13/8/2011
pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor
Mobiliare nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții**

Art. I. - Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.15/112/2006, republicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.311 din 5 mai 2011, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 1, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 1. - (1) Prezentul regulament se aplică băncilor, băncilor de economisire și creditare în domeniul locativ, băncilor de credit ipotecar, caselor centrale ale cooperativelor de credit, persoane juridice române, denumite în continuare *instituții de credit*,

și reglementează metodologia de calcul al fondurilor proprii, la nivel individual și consolidat și, după caz, la nivel de rețea cooperatistă, precum și nivelul minim al capitalului inițial al acestor instituții și al rețelei cooperatiste.

2. La articolul 14, alineatul (6) se abrogă.

3. La articolul 21, după alineatul (2) se introduc două noi alineate, alineatele (3) și (4), cu următorul cuprins:

„(3) În vederea determinării fondurilor proprii de nivel 1, valoarea elementelor prevăzute la art.4 lit. b) și art.6, este ajustată potrivit următoarele filtre prudentiale:

- a) diferențele de valoare justă aferente câștigurilor și pierderilor nerealizate în cadrul unor operațiuni de acoperire a fluxurilor de trezorerie a instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat trebuie excluse din fondurile proprii;
- b) câștigurile și pierderile aferente evaluării datoriei la valoarea justă determinate de modificarea anterioară a ratingului instituției de credit trebuie excluse din fondurile proprii, prin ajustarea, după caz, a rezultatului net al ultimului exercițiu financiar, și a rezultatului reportat aferent perioadelor în care s-a produs modificarea de rating;
- c) câștigurile nerealizate, aferente evaluării investițiilor imobiliare și imobilizărilor corporale, rezultate din aplicarea modelului reevaluării la valoarea justă, altele decât cele existente la data de 31 decembrie 2011, trebuie excluse din fondurile proprii de nivel 1, element cu element, urmând a fi incluse în fondurile proprii de nivel 2 de bază, în proporție de 45% din valoarea lor netă de obligațiile fiscale aferente, previzibile la data raportării. Pierderile nerealizate rezultate din aplicarea modelului reevaluării la valoarea justă nu se exclud din fondurile proprii de nivel 1;
- d) diferențele rezultate din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării, altele decât cele referitoare la deprecieri, se ajustează după cum urmează:
 - d.1) pentru fiecare instrument de capitaluri proprii, câștigurile nerealizate trebuie excluse din fondurile proprii de nivel 1, urmând a fi incluse în fondurile proprii de nivel 2 de bază, în proporție de 45% din valoarea lor netă de obligațiile fiscale aferente, previzibile la data raportării. Pierderile nerealizate nu se exclud din fondurile proprii de nivel 1;
 - d.2) câștigurile nerealizate aferente creditelor și creanțelor, precum și altor instrumente financiare, incluzând instrumentele de datorie, trebuie excluse din fondurile proprii. Pierderile nerealizate aferente acestor elemente nu se ajustează, rămânând să afecteze fondurile proprii de nivel 1;
- e) în cazul în care elementele acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a fluxurilor de trezorerie sunt active financiare disponibile în vederea vânzării, asupra câștigurilor și pierderilor nerealizate aferente instrumentului derivat de acoperire se aplică o ajustare similară celei aplicate diferențelor din evaluarea la valoarea justă a elementelor acoperite.

(4) Pentru determinarea fondurilor proprii se aplică cerințele prevăzute în cadrul Părții B din anexa VI la Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, tuturor activelor evaluate la valoarea justă și se deduce din fondurile proprii de nivel 1 orice ajustare de valoare suplimentară considerată necesară.”

4. La articolul 25 alineatul (1), litera g) se modifică și va avea următorul cuprins:

„g) valorile expunerilor aferente pozițiilor din securitizare care primesc o pondere de risc de 1250% în conformitate cu prevederile Regulamentului BNR-C.N.V.M. nr.18/16/2010 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și pozițiilor din securitizare și ale celor aferente pozițiilor din securitizare din portofoliul de tranzacționare cărora li s-ar atribui o pondere de risc de 1250% dacă ar fi deținute în afara portofoliului de tranzacționare al aceiași instituții de credit, cu excepția cazurilor în care au fost luate în considerare la calcularea valorilor ponderate la risc ale expunerilor în vederea determinării cerințelor de capital, potrivit art.126 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și art.2 din Regulamentul BNR-C.N.V.M. nr.13/18/2006 privind determinarea cerințelor minime de capital pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, cu modificările și completările ulterioare, sau la determinarea cerințelor de capital potrivit Regulamentului BNR-C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare.”

5. La articolul 25 alineatul (1), după litera g) se introduce o nouă literă, litera g¹), cu următorul cuprins:

„g¹) suma totală prevăzută la art.19 lit. e) pct.4 din Regulamentul Băncii Naționale a României nr.11/2011 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudentiale de valoare.”

6. Art.28 se abrogă.

7. La articolul 29, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 29. - (1) Pentru calculul fondurilor proprii la nivel consolidat se vor lua în considerare valorile consolidate ale elementelor ce intră în calculul fondurilor proprii la nivel individual potrivit cap. II, valori determinate prin aplicarea prevederilor Regulamentului BNR-C.N.V.M. nr.17/22/2006 privind supravegherea pe bază consolidată a instituțiilor de credit și firmelor de investiții, cu modificările ulterioare. Prevederile referitoare la aplicarea filtrelor prudentiale prevăzute la art.21 alin.(3) se aplică în mod corespunzător. Pentru determinarea fondurilor proprii la nivel consolidat, nu se aplică prevederile art.25 alin.(1) lit. g¹).”

8. Art.30 se abrogă.

Art. II. - (1) Prevederile art.I pct.1, 2 și 6 intră în vigoare la data publicării prezentului regulament.

(2) Prevederile art.I pct.3 ce introduc alin.(4) în cadrul art.21 și ale art.I pct.4 intră în vigoare la data de 31 decembrie 2011.

(3) Prevederile art.I pct.3 care introduc alin.(3) în cadrul art.21, precum și ale art.I pct.5, 7 și 8, intră în vigoare la data de 01 ianuarie 2012.

Art. III. - Prevederile art.I pct.3 care introduc alin.(4) în cadrul art.21 și ale art.I pct.4 transpun prevederile art.1, pct.5-7 din Directiva nr.2010/76/EU a Parlamentului European și a Consiliului din 24 noiembrie 2010 de modificare a Directivei 2006/48/CE și a Directivei 2006/49/CE în ceea ce privește cerințele de capital pentru portofoliul de tranzacționare și rescuritizare, precum și procesul de supraveghere a politicilor de remunerare.

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI
Nr.10 din 6 septembrie 2011

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE
Nr.62 din 12 septembrie 2011

ORDIN

privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/9/2011 pentru completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții

Având în vedere dispozițiile art.126, 135, 278, 384 și 385 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul prevederilor art.420 alin.(3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.48 din Legea nr.312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României, precum și ale prevederilor art.1, 2 și 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, cu modificările și completările ulterioare,

Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare emit următorul ordin:

Art. 1. - Se aprobă Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.14/9/2011 pentru completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.19/116/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.1.035 și 1.035 bis din 28 decembrie 2006, cu modificările și completările ulterioare, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Prezentul ordin și regulamentul menționat la art.1 se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. 3. - Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare vor urmări ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

p. Președintele Consiliului de administrație
al Băncii Naționale a României,
Florin Georgescu

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

ANEXĂ

REGULAMENTUL Nr.14/9/2011

pentru completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții

Art. I. - Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.19/116/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.1.035 și 1.035 bis din 28 decembrie 2006, cu modificările și completările ulterioare, se completează după cum urmează:

1. La articolul 23, după alineatul (5), se introduc două noi alineate, alineatele (6) și (7), cu următorul cuprins:

„(6) Fără a aduce atingere prevederilor alin.(1), instituțiile de credit raportează Băncii Naționale a României, periodic, situații întocmite la nivel individual care să permită supravegherea încadrării în limitele prevăzute la pct.5 din anexa nr.III - «Calcularea cerințelor de capital pentru riscul valutar» la regulamentul, aferente pozițiilor pe valută și pe aur.

(7) Forma și conținutul formularului de raportare, precum și frecvența și modalitățile de transmitere a situațiilor menționate la alineatul precedent se stabilesc prin ordin emis de Banca Națională a României.”

2. La Anexa nr.III „Calcularea cerințelor de capital pentru riscul valutar” la regulamentul, după punctul 4 se introduce un nou punct, punctul 5, cu următorul cuprins:

„5. Pozițiile valutare înregistrate de instituțiile de credit la sfârșitul fiecărei zile bancare lucrătoare nu pot depăși la nivel individual următoarele limite: maximum 10% din fondurile proprii, în cazul pozițiilor deschise nete pe fiecare valută (exclusiv moneda de raportare) și pe aur, și maximum 20% din fondurile proprii, în cazul poziției valutare nete totale.”

Art. II. - Prezentul regulament intră în vigoare la data de 1 ianuarie 2012.

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 12 / 27.09.2011

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,

având în vedere prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.5/2010 *privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă*, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Instrucțiunii C.N.V.M. nr.2/2011 *privind auditarea sistemelor informatice utilizate de entitățile*

autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere adresa Asociației Administratorilor de Fonduri din România, înregistrată la C.N.V.M. sub nr.27980/20.09.2011,

în cadrul ședinței din data de 27.09.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, dispune:

Art. 1. Se suspendă aplicarea prevederilor Instrucțiunii nr.2/2011 privind auditarea sistemelor informatice utilizate de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, până la 31 martie 2012.

Art. 2. Se suspendă aplicarea Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.19/29.11.2010, până la 31 martie 2012.

Art. 3. Rapoartele de audit IT transmise la C.N.V.M. de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M. în conformitate cu Instrucțiunea nr.2/2011 privind auditarea sistemelor informatice utilizate de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare și cu Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.19/29.11.2010 își păstrează valabilitatea.

Art. 4. 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

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI
Nr.11 din 30 septembrie 2011

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE
Nr.71 din 30 septembrie 2011

ORDIN

privind aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.15/10/2011 referitor la plasamentele prevăzute de art.831 din Legea nr.287/2009 privind Codul civil

Având în vedere dispozițiile art.794, 798, 831, 832 și 833 din Legea nr.287/2009 privind Codul civil, republicată, și ale art.216 din Legea nr.71/2011 pentru punerea în aplicare a Legii nr.287/2009 privind Codul civil,

în temeiul art.48 din Legea nr.312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României, precum și ale prevederilor 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,

Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare emit următorul ordin:

Art. 1. - Se aprobă Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.15/10/2011 referitor la plasamentele prevăzute de art.831 din Legea nr.287/2009 privind Codul civil, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Prezentul ordin și regulamentul menționat la art.1 se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Președintele Consiliului de administrație
al Băncii Naționale a României,
Mugur Constantin Isărescu

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

ANEXĂ

REGULAMENTUL Nr.15/10/2011 referitor la plasamentele prevăzute de art.831 din Legea nr.287/2009 privind Codul civil

Art. 1. - (1) Prin prezentul regulament se stabilesc plasamentele prevăzute de art.831 din Legea nr.287/2009 privind Codul civil.

(2) Prevederile prezentului regulament vor fi aplicabile exclusiv în interpretarea actelor sau faptelor juridice prevăzute la alin.(1).

Art. 2. - Următoarele tipuri de plasamente se circumscriu scopurilor art.1:

a) plasamentele în titluri de stat emise de statul român;

b) plasamentele încredințate unei instituții de credit, astfel cum este definită în Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, autorizată să funcționeze pe teritoriul României, de natura depozitelor garantate de o schemă de garantare oficial recunoscută potrivit art.3 din Ordonanța Guvernului nr.39/1996 privind înființarea și funcționarea Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și în limita plafonului de garantare aplicabil conform Ordonanței Guvernului nr.39/1996.