

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



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

	Pag.
Dispunerea de măsuri nr.7/12.03.2012	2
Dispunerea de măsuri nr.8/20.03.2012	2
Dispunerea de măsuri nr.9/22.03.2012	3
Dispunerea de măsuri nr.10/22.03.2012	3
Dispunerea de măsuri nr.11/28.03.2012	3
Dispunerea de măsuri nr.12/28.03.2012	5
Ordinul nr.48/28.03.2012 pentru aprobarea Regulamentului nr.4/2012 privind aplicarea art.36 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, precum și a unor prevederi din Regulamentul (CE) nr.1.060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit	6
Regulamentul nr.4/2012 privind aplicarea art.36 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, precum și a unor prevederi din Regulamentul (CE) nr.1.060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit	6

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 7 / 12.03.2012

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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere adresele SSIF Intercapital Invest S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.5628/08.03.2012 și nr.5689/09.03.2012,

având în vedere prevederile articolului 5 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 12.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Dispunerea de măsuri nr.7/01.06.2011 se modifică după cum urmează:

1. La articolul 1, alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Ofertele publice de vânzare care au drept criteriu de alocare «primul venit - primul servit», precum și ofertele publice de vânzare de acțiuni dintr-o clasă care nu este admisă deja la tranzacționare pe o piață reglementată, dar care urmează să fie admise pentru prima dată la tranzacționare pot fi inițiate după cel puțin două zile lucrătoare de la data publicării anunțului prevăzut la art.5 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.”

2. La articolul 1, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alineatul (3) cu următorul cuprins:

„(3) C.N.V.M. poate aproba ca ofertele publice de vânzare care nu sunt menționate la alin.(2) să fie inițiate începând cu ziua lucrătoare imediat următoare publicării anunțului de ofertă prevăzut la art.5 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.”

3. După articolul 2 se introduce un nou articol, articolul 2¹ cu următorul cuprins:

„**Art. 2¹.** Cerința de la art.5 alin.(1) din Regulamentul nr.1/2006 se consideră îndeplinită dacă prospectul de ofertă se comunică operatorului pieței reglementate/sistemului alternativ de tranzacționare la data publicării anunțului pe suport electronic.”

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. 8 / 20.03.2012

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin OUG nr.25/2002, aprobată cu modificări 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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere dispozițiile prevăzute în *Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare*, republicat, cu modificările și completările ulterioare,

în aplicarea prevederilor pct.6.12 din *Anexa Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare*, republicat, cu modificările și completările ulterioare,

în vederea stimulării dezvoltării pieței de capital din România,

în baza deliberărilor din cadrul ședinței din data de 19.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare **dispune:**

Art. 1. Până la data de 31.12.2012, în cazul tranzacțiilor de tip turnaround, așa cum sunt definite în Codul S.C. Depozitarul Central S.A., cota prevăzută la pct.6.12 din *Anexa Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare*, republicat, cu modificările și completările ulterioare, percepută de C.N.V.M. pentru tranzacțiile derulate în afara unei piețe reglementate sau a unui sistem alternativ de tranzacționare (OTC) se stabilește după cum urmează:

- pentru tranzacțiile OTC de vânzare a unor instrumente financiare de către persoanele care le-au achiziționat în cadrul unei oferte publice de vânzare, nivelul cotei este zero (0%);
- pentru tranzacțiile OTC care nu sunt prevăzute la lit. a), nivelul cotei este de 0,04% din valoarea tranzacțiilor raportate către S.C. Depozitarul Central S.A.

Art. 2. (1) Sumele provenind din cota prevăzută la art.1 lit. b) se suportă de cumpărător și se calculează zilnic de către S.C. Depozitarul Central S.A., pe baza informațiilor primite conform prevederilor Codului S.C. Depozitarul Central S.A.

(2) S.C. Depozitarul Central S.A. are obligația să încaseze sumele prevăzute la alin.(1) de la participantul la sistemul de compensare-decontare și registru sau, după caz, de la agentul custode care decontează tranzacțiile OTC și să le vireze în contul indicat de C.N.V.M.

(3) Virarea sumelor colectate de către S.C. Depozitarul Central S.A. conform alin.(2) se va realiza lunar, cel târziu până la data de 25 a fiecărei luni calendaristice, corespunzător tranzacțiilor OTC din luna precedentă, fără deducerea comisioanelor bancare din obligația de plată.

Art. 3. S.C. Depozitarul Central S.A. are obligația să transmită C.N.V.M., pe suport de hârtie și suport electronic până la data de 25 a fiecărei luni calendaristice pentru luna precedentă, o situație a tranzacțiilor de tip turnaround care va conține, pentru fiecare tranzacție OTC, cel puțin următoarele:

- părțile tranzacției;
- ISIN-ul instrumentului financiar;
- valoarea și volumul tranzacției;

- d) nivelul cotei aplicate;
- e) tranzacția/tranzacțiile corespondente efectuate la S.C. Bursa de Valori București S.A.

Art. 4. În cazul tranzacțiilor OTC, altele decât cele prevăzute la art.1, se aplică o cotă de 0,15% din valoarea tranzacțiilor raportate, conform art.4 din *Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare*, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro) și în Buletinul C.N.V.M.
p. PREȘEDINTE,
Alexe GAVRILĂ

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 9 / 22.03.2012

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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în cadrul ședinței din data de 22.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, **dispune:**

Art. 1. Termenul prevăzut la art.1 și la art.2 din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.12/27.09.2011, se prelungește până la data de 31.12.2012.

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. 10 / 22.03.2012

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 vederea stabilirii cadrului necesar dezvoltării piețelor de instrumente financiare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Se suspendă aplicarea prevederilor art.79 din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, până la modificarea acestuia.

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

1. Entitățile autorizate de C.N.V.M. pot efectua tranzacții sau plasamente în instrumente financiare tranzacționate pe piețele de instrumente financiare recunoscute de C.N.V.M. și înscrise în Registrul C.N.V.M., după caz, după cum urmează:

- a) piețele reglementate administrate de operatorii de piață autorizați de C.N.V.M.;
- b) sistemele alternative de tranzacționare administrate de operatorii de sistem autorizați de C.N.V.M.;
- c) piețele reglementate autorizate de autoritățile competente din statele membre și publicate în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene;
- d) sistemele alternative de tranzacționare autorizate de autoritățile competente din statele membre;
- e) piețele de instrumente financiare din statele nemembre, dacă sunt îndeplinite următoarele cerințe:
 - i. C.N.V.M. a încheiat un acord de colaborare (reciprocitate) cu autoritatea competentă de autorizare și supraveghere a pieței de instrumente financiare din statul nemembru de origine conform art.225 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare;
 - ii. piața de instrumente financiare este organizată și funcționează regulat în baza unor reguli similare celor comunitare, aprobate de autoritatea competentă prevăzută la pct.i.

2. Prin excepție de la prevederile pct.1, entitățile înscrise în Registrul C.N.V.M. pot efectua tranzacții sau plasamente în instrumente financiare tranzacționate pe piețele de instrumente financiare din state nemembre, dacă acestea sunt realizate printr-un intermediar dintr-un stat membru înscris în Registrul C.N.V.M.

Art. 3. Pe perioada suspendării prevăzute la art.1 referirile din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 la art.79 din același regulament se consideră a fi făcute la art.2 din prezenta dispunere de măsuri.

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 Victoria ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 11 / 28.03.2012

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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere dispozițiile art.1 și ale art.126 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. (1) Operatorul de piață din România are obligația de a constitui un Compartiment de control intern specializat pentru supravegherea respectării de către societate și personalul acesteia a legislației în vigoare incidente operatorului de piață și a normelor interne, precum și pentru minimizarea riscurilor de neîndeplinire a obligațiilor societății în calitate de operator de piață.

(2) Operatorul de piață are obligația să stabilească, să implementeze și să mențină politici și proceduri adecvate menite să detecteze orice risc al societății de a nu își îndeplini obligațiile conform prevederilor Regulamentului C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare, și ale Regulamentului CE nr.1287/2006, precum și riscurile asociate, să pună în aplicare măsuri și proceduri adecvate pentru minimizarea acestor riscuri și să permită C.N.V.M. să-și exercite operativ prerogativele.

(3) În vederea îndeplinirii obligațiilor prevăzute la alin.(2), operatorul de piață va lua în considerare natura, dimensiunea și complexitatea activității societății.

Art. 2. (1) Operatorul de piață trebuie să stabilească și să mențină în mod permanent și operativ funcția de control intern, care se va desfășura în mod independent și care va implica următoarele responsabilități:

a) să monitorizeze și să evalueze în mod continuu eficacitatea și modul adecvat de punere în aplicare a măsurilor și procedurilor stabilite conform art.1 alin.(2), precum și măsurile dispuse pentru remedierea oricăror situații de neîndeplinire a obligațiilor societății ce îi revin în calitate de operator de piață (deficiențe constatate în ducerea la îndeplinire a obligațiilor societății);

b) să acorde consultanță și asistență persoanelor relevante responsabile cu desfășurarea unei anumite activități pentru respectarea cerințelor impuse operatorului de piață, conform prevederilor reglementărilor în vigoare prevăzute la art.1 alin.(2).

(2) Operatorul de piață va avea cel puțin un angajat în cadrul Compartimentului de control intern.

(3) Fiecare persoană încadrată în Compartimentul de control intern, numită în continuare reprezentant al Compartimentului de control intern, va fi supusă autorizării C.N.V.M. și va fi înscrisă în Registrul C.N.V.M.

(4) Pentru a permite reprezentantului Compartimentului de control intern să-și aducă la îndeplinire responsabilitățile în mod corect și independent, operatorul de piață trebuie să se asigure că următoarele condiții sunt respectate:

a) persoana numită în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern trebuie să aibă autoritatea, resursele și experiența necesară, precum și acces la toate informațiile relevante;

b) persoana numită în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern poartă responsabilitatea pentru respectarea atribuțiilor aferente funcției de control intern și pentru orice raportare referitoare la respectarea reglementărilor în vigoare prevăzute la art.1 alin.(2);

c) persoana numită în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern trebuie să nu fie implicată în desfășurarea activităților pe care le monitorizează;

d) metoda de stabilire a remunerației persoanei implicate în funcția de reprezentant al Compartimentului de control intern trebuie să nu îi compromită obiectivitatea și trebuie să nu conducă la această posibilitate.

Art. 3. În îndeplinirea atribuțiilor sale, reprezentantul Compartimentului de control intern va raporta direct consiliului de administrație, informând imediat conducătorii și auditorii interni ai operatorului de piață.

Art. 4. Pentru a fi autorizată de C.N.V.M. în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al unui operator de piață, o persoană fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

a) să fie angajată cu contract individual de muncă și să aibă atribuții de control intern numai în cadrul aceluși operator de piață;

b) să aibă studii superioare economice sau juridice, absolvite cu examen de licență sau de diplomă, sau studii postuniversitare economice ori juridice de lungă durată, după caz, și experiență de minimum 2 ani în piața de capital sau în domeniul bancar. În cazul în care experiența în piața de capital sau în domeniul bancar este mai mare de 5 ani, persoana poate avea studii superioare și de alt profil decât economic sau juridic. În cazul în care operatorul de piață are mai mulți reprezentanți ai Compartimentului de control intern, condiția privind experiența de minimum 2 ani trebuie îndeplinită de cel puțin unul dintre aceștia;

c) să fi participat la stagii de pregătire, să fi promovat testul privind cunoașterea legislației în vigoare organizat de către un organism de formare profesională atestat de C.N.V.M. și să fi solicitat C.N.V.M. eliberarea atestatului profesional, conform reglementărilor în vigoare;

d) să nu fie administrator sau conducător al operatorului de piață respectiv, să nu fie administrator sau conducător sau să nu fie angajat la un alt operator de piață;

e) să nu fie acționar, administrator, angajat, agent pentru servicii de investiții financiare, reprezentant al Compartimentului de control intern, după caz, la un intermediar sau la o societate de administrare a investițiilor sau să nu fie angajat al unui emitent ale cărui valori mobiliare se tranzacționează pe o piață reglementată administrată de respectivul operator de piață sau al unei societăți comerciale care are o relație comercială cu respectivul operator de piață;

f) să nu fi fost condamnată pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită sau pentru alte infracțiuni de natură economică;

g) să nu fi fost sancționată de C.N.V.M., B.N.R., C.S.A. sau de C.S.S.P.P. cu interzicerea desfășurării de activități pe piețele supravegheate de acestea.

Art. 5. (1) În vederea autorizării reprezentantului Compartimentului de control intern, operatorul de piață va depune la C.N.V.M., pentru fiecare persoană, o cerere însoțită de următoarele documente:

a) curriculum vitae, cu specificarea pregătirii și experienței profesionale;

b) copia actului de identitate;

c) copiile legalizate ale actelor de studii;

d) certificat de cazier judiciar aflat în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată;

e) certificat de cazier fiscal aflat în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată;

- f) declarația pe propria răspundere a persoanei, în original, referitoare la îndeplinirea condițiilor prevăzute la art.4;
- g) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației și pentru înscrierea în Registrul C.N.V.M.;
- h) orice alte informații și documente pe care C.N.V.M. le consideră necesare pentru soluționarea cererii.
- (2) În situația în care operatorul de piață va supune autorizării mai multe persoane cu atribuții de control intern, cererea de autorizare va fi însoțită de descrierea detaliată a responsabilităților fiecărei persoane din cadrul Compartimentului de control intern.

Art. 6. (1) Retragera autorizației reprezentantului Compartimentului de control intern se poate face în următoarele situații:

- a) la cererea societății;
- b) ca sancțiune.
- (2) Operatorul de piață are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației reprezentantului Compartimentului de control intern cel târziu la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă.
- (3) Retragera la cerere a autorizației reprezentantului Compartimentului de control intern va fi decisă de către C.N.V.M. în termen de 15 zile de la data depunerii cererii însoțită de explicarea motivelor care au condus la această solicitare, de documente justificative cu privire la data încetării sau schimbării raporturilor de muncă și de dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului de retragere a autorizației.

Art. 7. După retragerea, în condițiile art.6 alin.(1) lit. a), a autorizației reprezentantului Compartimentului de control intern, emisă pe numele unui operator de piață, persoana respectivă va putea fi autorizată în aceeași calitate pe numele unui alt operator de piață nu mai devreme de 15 zile de la data retragerii autorizației.

Art. 8. Reprezentantul Compartimentului de control intern își va desfășura activitatea în baza unor proceduri scrise de supraveghere și control, elaborate în vederea asigurării respectării de către operatorul de piață și angajații săi a legilor, regulamentelor, instrucțiunilor și procedurilor în vigoare, incidente operatorului de piață, precum și a regulilor și procedurilor interne ale societății.

Art. 9. În aplicarea responsabilităților prevăzute la art.2 alin.(1), reprezentantul Compartimentului de control intern are următoarele atribuții:

- a) să monitorizeze și să verifice cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității operatorului de piață și a procedurilor interne de către operatorul de piață sau de către angajații acestuia, să țină evidența neregulilor descoperite;
- b) să asigure informarea societății și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;
- c) să avizeze documentele transmise de operatorul de piață către C.N.V.M. în vederea obținerii autorizațiilor/aprobărilor prevăzute de reglementările C.N.V.M., precum și raportările transmise C.N.V.M.;
- d) să prevină orice situație de încălcare a legilor și reglementărilor în vigoare, incidente operatorului de piață, sau a procedurilor interne ale societății de către operatorul de piață ori de către angajații acestuia și să propună, după caz, măsuri de remediere a acestora;
- e) să analizeze și să avizeze materialele informative/publicitare ale operatorului de piață;
- f) să raporteze consiliului de administrație, conducătorilor și auditorilor interni situațiile de încălcare a legislației, a reglementărilor în vigoare incidente operatorului de piață sau a procedurilor interne.

Art. 10. (1) În exercitarea atribuțiilor prevăzute la art.9, reprezentantul Compartimentului de control intern va ține un registru în care va evidenția investigațiile efectuate, durata acestor investigații, perioada la care acestea se referă, rezultatul investigațiilor, propunerile înaintate în scris consiliului de administrație/conducătorilor operatorului de piață și deciziile luate de persoanele abilitate să ia măsuri de soluționare.

(2) În situația în care reprezentantul Compartimentului de control intern ia cunoștință în timpul activității de eventuale încălcări ale regimului juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv ale procedurilor interne ale societății, acesta are obligația să informeze consiliul de administrație/conducătorii și auditorii interni ai operatorului de piață.

(3) În cazul unor abateri de la reglementările în vigoare incidente operatorului de piață, membrii consiliului de administrație/conducătorii și auditorii interni ai operatorului de piață vor notifica de îndată C.N.V.M. și, după caz, altor entități din piața de capital implicate, situația constatată și măsurile adoptate.

(4) În situația în care membrii consiliului de administrație/conducătorii nu iau măsurile care se impun în termen de maximum 15 zile de la data informării prevăzute la alin.(2), reprezentanții Compartimentului de control intern au obligația de a notifica de îndată C.N.V.M. abaterile de la reglementările în vigoare constatate.

Art. 11. În fiecare an, până la data de 31 ianuarie, Compartimentul de control intern va transmite consiliului de administrație al operatorului de piață un raport cuprinzând activitatea desfășurată în anul precedent, investigațiile efectuate, abaterile constatate, propunerile făcute și programul/planul investigațiilor propuse pentru anul curent. Raportul, propunerile avizate și planul de investigații aprobat de consiliul de administrație vor fi transmise de acesta C.N.V.M. în fiecare an, până la data de 1 martie.

Art. 12. Operatorul de piață autorizat de C.N.V.M. are obligația de a constitui un Compartiment de control intern conform art.1, în termen de 6 luni de la intrarea în vigoare a prezentei dispuneri de măsură.

Art. 13. 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

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 12 / 28.03.2012

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin OUG nr.25/2002, aprobată cu modificări 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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere dispozițiile prevăzute în Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 republicat, privind veniturile Comisiei Naționale

a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în aplicarea prevederilor pct.6.1.2 din anexa Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare,

și

în vederea asigurării condițiilor necesare pentru facilitarea funcționării principiului „pașaportului european” pentru organismele de plasament colectiv în valori mobiliare din statele membre ale Spațiului Economic European ce intenționează să distribuie titluri de participare în România,

în baza deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare **dispune:**

Art. 1. Până la proxima modificare a Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare, punctul 5.2.2. din anexă se va citi:

Nr. crt.	Categoria de venituri, conform art.13 din Statutul C.N.V.M.	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului (lei)/ cotei (%)
5.2.2.		Emiterea unui act individual de soluționare a cererii de avizare/înregistrare a: - altor organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.); - O.P.C. din alte state membre/O.P.C. din state nemembre	10.000 de lei

Art. 2. Tariful prevăzut la pct.6.1.2 din anexa Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006R, cu modificările și completările ulterioare, nu se aplică organismelor de formare profesională atestate de C.N.V.M. care organizează cursuri/programe de formare profesională continuă cu finanțare din fonduri europene sau din alte surse de finanțare nerambursabile.

Art. 3. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro) și în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDIN

pentru aprobarea Regulamentului nr.4/2012 privind aplicarea art.36 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, precum și a unor prevederi din Regulamentul (CE) nr.1.060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit

În conformitate cu prevederile 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, 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 28 martie 2012, emiterea următorului ordin:

Art. 1. - Se aprobă Regulamentul nr.4/2012 privind aplicarea art.36 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, precum și a unor prevederi din Regulamentul (CE) nr.1.060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, 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, 28 martie 2012.
Nr.48.

ANEXĂ

REGULAMENTUL nr.4/2012

privind aplicarea art.36 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, precum și a unor prevederi din Regulamentul (CE) nr.1.060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit

Art. 1. - Prezentul regulament stabilește norme în vederea aplicării unor prevederi ale Regulamentului (CE) nr.1.060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, cu modificările și completările ulterioare [Regulamentul (CE) nr.1.060/2009], precum și ale art.36 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr.297/2004).

Art. 2. - În calitate de autoritate competentă, în sensul Regulamentului (CE) nr.1.060/2009, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) exercită competențele și ia măsurile necesare prevăzute de regulamentul anterior menționat, în conformitate cu prevederile acestuia, precum și ale Statutului 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 (Statutul C.N.V.M.).

Art. 3. - În aplicarea prevederilor art.36 din Legea nr.297/2004, pentru piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare

din România este recunoscută evaluarea și notarea realizată de către agențiile de rating de credit înregistrate la nivel european în conformitate cu Regulamentul (CE) nr.1.060/2009.

Art. 4. - În aplicarea prevederilor art.36 din Regulamentul (CE) nr.1.060/2009, C.N.V.M. va aplica sancțiuni potrivit art.17 alin.(2) din Statutul C.N.V.M., cu luarea în considerare a prevederilor titlului X din Legea nr.297/2004, precum și, după caz, a prevederilor Ordonanței 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.

Art. 5. - La data intrării în vigoare a prezentului regulament, punctul 20 al alineatului (1) al articolului 5 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.26/2009, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.343 din 22 mai 2009, se abrogă.

Art. 6. - 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 și în Buletinul C.N.V.M. pe site-ul www.cnvmr.ro.
