

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



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

	Pag.
Dispunerea de măsuri nr.14/21.06.2012	2
Ordinul nr.84/27.06.2012 pentru aprobarea Instrucțiunii nr.3/2012 de modificare a Instrucțiunii nr.5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare	2
Instrucțiunea nr.3/2012 de modificare a Instrucțiunii nr.5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare	2
Dispunerea de măsuri nr.15/28.06.2012	8

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 14 / 21.06.2012

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 adresa Asociației Brokerilor, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17043/14.06.2012 și adresa Asociației Administratorilor de Fonduri din România, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17108/14.06.2012, în ședința din data de 20 iunie 2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a dispus:

Art. 1. (1) Termenul prevăzut la art.2 alin.(1) din Instrucțiunea nr.6/2011 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, se prelungește cu 90 de zile.

(2) Prevederile alin.(1) sunt aplicabile pentru situațiile financiare anuale întocmite, în scop informativ, în conformitate cu IFRS, aferente exercițiului financiar 2011.

Art. 2. Prezenta dispunere de măsură se publică pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro.) și în Buletinul C.N.V.M. și intră în vigoare de la data publicării în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDIN**pentru aprobarea Instrucțiunii nr.3/2012 de modificare a Instrucțiunii nr.5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare**

În conformitate cu prevederile art.1, 2 și art.7 alin.(3) 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 26 iunie 2012, emiterea următorului ordin:

Art. 1. - Se aprobă Instrucțiunea nr.3/2012 de modificare a Instrucțiunii nr.5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobată prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.70/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.693 din 14 august 2006, cu modificările și completările ulterioare, prevăzută în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Instrucțiunea menționată la art.1 se publică împreună cu ordinul de aprobare a acesteia în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și pe site-ul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (www.cnvmr.ro).

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

București, 27 iunie 2012.
Nr.84.

ANEXĂ

INSTRUCȚIUNEA Nr.3/2012**de modificare a Instrucțiunii nr.5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare**

Art. I.- Instrucțiunea nr.5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobată prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.70/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.693 din 14 august 2006, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

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

„(3) Contul de profit și pierdere cuprinde totalitatea veniturilor realizate, a cheltuielilor efectuate, precum și rezultatele financiare obținute (profit sau pierdere), preluate din conturile de venituri și cheltuieli cuprinse în bilanța de verificare întocmită la sfârșitul perioadei de raportare.

Datele care se raportează în formularul «Contul de profit și pierdere» sunt cumulate de la începutul anului până la sfârșitul perioadei de raportare.

Entitățile înscriu în formularul «Contul de profit și pierdere», la rândul 14, «Salarii», respectiv la rândul 24, «Salarii», după caz, toate cheltuielile reprezentând drepturi salariale. La același rând se va cuprinde și contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în baza prevederilor Legii nr.142/1998 privind acordarea tichetelor de masă, cu modificările ulterioare. Aceste informații sunt prezentate, de asemenea, în cadrul formularului «Date informative» (cod 30).”

2. La anexa nr.2, formularul „Date informative” (cod 30) se modifică și se înlocuiește conform anexei care face parte din prezenta instrucțiune.**3. La anexa nr.4, corelațiile cu privire la formularul „Date informative” (cod 30) se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„Rd.01+02 = 1 (col.1)

Totaluri pe orizontală:

col.1 = col.2+3 (se repetă de la rd.03 la 22)

Totaluri pe verticală:

Rd.03 = rd.04+08+14 la 18+22	(col.1, 2 și 3)
Rd.04 = rd.05 la 07	(col.1, 2 și 3)
Rd.08 = rd.09 la 13	(col.1, 2 și 3)
Rd.18 = rd.19 la 21	(col.1, 2 și 3)
Rd.52 = rd.53 la 55	(col.1 și 2)
Rd.58 = rd.59+68	(col.1 și 2)
Rd.68 = rd.69+70	(col.1 și 2)
Rd.75 = rd.76 la 80	(col.1 și 2)
Rd.83 = rd.84+85	(col.1 și 2)
Rd.88 = rd.89 la 97	(col.1 și 2)
Rd.99 = rd.100+101	(col.1 și 2)
Rd.102 = rd.103+105	(col.1 și 2)
Rd.107 = rd.108+109	(col.1 și 2)
Rd.110 = rd.111+114+117+120+123+126+129+132+135+138+141+142+146+148+149+154+155+156+161	(col.1 și 2)
Rd.111 = rd.112+113	(col.1 și 2)
Rd.114 = rd.115+116	(col.1 și 2)
Rd.117 = rd.118+119	(col.1 și 2)
Rd.120 = rd.121+122	(col.1 și 2)
Rd.123 = rd.124+125	(col.1 și 2)
Rd.126 = rd.127+128	(col.1 și 2)
Rd.129 = rd.130+131	(col.1 și 2)
Rd.132 = rd.133+134	(col.1 și 2)
Rd.135 = rd.136+137	(col.1 și 2)
Rd.138 = rd.139+140	(col.1 și 2)
Rd.142 = rd.143+144	(col.1 și 2)
Rd.149 = rd.150 la 153	(col.1 și 2)
Rd.156 = rd.157 la 160	(col.1 și 2)
Rd.162 = rd.163 la 166	(col.1 și 2)."

Art. II.- 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 și în Buletinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și pe site-ul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (www.cnvmr.ro).

ANEXĂ
la instrucțiune

DATE INFORMATIVE
la data de 30 iunie _____

cod 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume (lei)	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01			
Unități care au înregistrat pierdere	02			
II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total (col.2+3)	Din care:	
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03			
Furnizori restanți - total (rd.05 la 07), din care:	04			
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:	08			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10			
- contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12			
- alte datorii sociale	13			

cod 30		- lei -	
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14		
Obligații restante față de alți creditori	15		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16		
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17		
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21), din care:	18		
- restante după 30 de zile	19		
- restante după 90 de zile	20		
- restante după 1 an	21		
Dobânzi restante	22		
III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	23		
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	24		
IV. Plăți de dobânzi, dividende și redevențe	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente, din care:	25		
- impozitul datorat la bugetul de stat	26		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	29		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31		
- impozitul datorat la bugetul de stat	32		
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane nerezidente, din care:	33		
- impozitul datorat la bugetul de stat	34		
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	35		
- impozitul datorat la bugetul de stat	36		
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37		
- impozitul datorat la bugetul de stat	38		
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	39		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	40		
Redevență minieră plătită	41		
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	42		
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	43		
- subvenții aferente veniturilor	44		
Creanțe restante care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	45		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	46		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	47		
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	48		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare**)	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	49		
- din fonduri publice	50		
- din fonduri private	51		

cod 30

- lei -

VII. Cheltuieli de inovare***)	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd.53 la 55), din care:	52		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	53		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	54		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	55		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct.234)	56		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct.232)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd.59+68), din care:	58		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd.60 la 67), din care:	59		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61		
- părți sociale emise de rezidenți	62		
- obligațiuni emise de rezidenți	63		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	64		
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente	65		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	66		
- obligațiuni emise de nerezidenți	67		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd.69+70), din care:	68		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct.267)	69		
- creanțe imobilizate în valută (din ct.267)	70		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct.4092+411+413+418), din care:	71		
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct.4092+din ct.411+din ct.413+din ct.418)	72		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct.4092+din ct.411+din ct.413)	73		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.425+4282)	74		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482), (rd.76 la 80), din care:	75		
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	76		
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	77		
- subvenții de încasat (ct.445)	78		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct.447)	79		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct.4482)	80		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	81		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct.431+din ct.437+din ct.4382+din ct.441+din ct.4424+din ct.4428+din ct.444+din ct.445+din ct.446+din ct.447+din ct.4482)	82		
Alte creanțe (ct.453+456+4582+461+471+473), (rd.84+85), din care:	83		
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct.453+456+4582)	84		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct.461+din ct.471+din ct.473)	85		
Dobânzi de încasat (ct.5187), din care:	86		
- de la nerezidenți	87		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct.501+503+505+506+507+din ct.508), (rd.89 la 97), din care:	88		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	89		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	90		
- părți sociale emise de rezidenți	91		
- obligațiuni emise de rezidenți	92		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	93		

cod 30		- lei -	
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente	94		
- acțiuni emise de nerezidenți	95		
- obligațiuni emise de nerezidenți	96		
- depozite bancare pe termen scurt	97		
Alte valori de încasat (ct.5113+5114)	98		
Casa în lei și în valută (rd.100+101), din care:	99		
- în lei (ct.5311)	100		
- în valută (ct.5314)	101		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.103+105), din care:	102		
- în lei (ct.5121), din care:	103		
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104		
- în valută (ct.5124), din care:	105		
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	106		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.108+109), din care:	107		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct.5112+5125+5411)	108		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct.5125+5412)	109		
Datorii (rd.111+114+117+120+123+126+129+132+135+138+141+142+145+146+148+149+154+155+156+161), din care:	110		
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct.161), (rd.112+113), din care:	111		
- în lei	112		
- în valută	113		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct.1681), (rd.115+116), din care:	114		
- în lei	115		
- în valută	116		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct.5191+5192+5197), (rd.118+119), din care:	117		
- în lei	118		
- în valută	119		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct.5198), (rd.121+122), din care:	120		
- în lei	121		
- în valută	122		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), (rd.124+125), din care:	123		
- în lei	124		
- în valută	125		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), (rd.127+128), din care:	126		
- în lei	127		
- în valută	128		
Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1622+1627), (rd.130+131), din care:	129		
- în lei	130		
- în valută	131		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682), (rd.133+134), din care:	132		
- în lei	133		
- în valută	134		
Credite bancare externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625), (rd.136+137), din care:	135		
- în lei	136		
- în valută	137		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682), (rd.139+140), din care:	138		
- în lei	139		
- în valută	140		
Credite de la trezoreria statului (ct.1626+din ct.1682)	141		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687), (rd.143+144), din care:	142		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	143		

cod 30		- lei -	
- în valută	144		
Valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	145		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct.401+403+404+405+408+419), din care:	146		
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct.401+din ct.403+din ct.404+din ct.405+din ct.408+din ct.419)	147		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	148		
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+ 4381+441+4423+4428+444+446+447+4481), (rd.150 la153), din care:	149		
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	150		
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	151		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct.447)	152		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	153		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	154		
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct.455)	155		
Alte datorii (ct.452+456+457+4581+462+472+473+269+509), (rd.157 la 160), din care:	156		
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct.452+456+457+4581)	157		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	158		
- subvenții nereluate la venituri (din ct.472)	159		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	160		
Dobânzi de plătit (ct.5186)	161		
Capital subscris vărsat (ct.1012) (rd.163 la 166), din care:	162		
- acțiuni cotate	163		
- acțiuni necotate	164		
- părți sociale	165		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	166		
Brevete și licențe (din ct.205)	167		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	168		

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art.7 alin.(1) pct.21 din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr.57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1.450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr.267 din 14 august 2004.

¹⁾ În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele _____

Semnătura _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,Numele și prenumele^{*)} _____Calitatea^{*)} _____

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional _____

^{*)} Raportările contabile semestriale sunt semnate de persoanele în drept, cuprinzând numele în clar al acestora.

^{**)} Rândul corespunzător calității persoanei care a întocmit raportarea contabilă semestrială se completează astfel:

- director economic, contabil-șef sau altă persoană împuternicită să îndeplinească această funcție, potrivit legii; sau

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România, potrivit legii.

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 15 / 28.06.2012

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, având în vedere prevederile art.76 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere necesitatea clarificării unor aspecte legate de înființarea și funcționarea O.P.C.V.M.-urilor tranzacționabile, în baza deliberărilor din ședința din data de 26.06.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare **dispune:**

Art. 1. Dispunerea de măsuri nr.14/09.12.2011 se modifică după cum urmează:

1. La articolul 1 alineatul (1), litera b) va avea următorul conținut:

„**b) eroare de replicare** - volatilitatea diferenței dintre rentabilitatea portofoliului O.P.C.V.M.-ului tranzacționabil și rentabilitatea indicelui de referință replicat de acel O.P.C.V.M.”

2. La articolul 3, alineatul (4) se modifică și va avea următorul conținut:

„(4) Transmiterea acțiunilor și titlurilor de participare de la și către depozitarul activelor O.P.C.V.M. tranzacționabil, respectiv de la și către participantul autorizat, se realizează cu transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor și titlurilor de participare, realizat de către depozitarul central care are încheiat contract de registru cu S.A.I. printr-o operațiune de transfer direct.”

3. La articolul 3, după alineatul (4) se introduc două noi alineate, alineatele (5) și (6) cu următorul conținut:

„(5) Transferul prevăzut la alin.(4) se va realiza conform prevederilor prospectului, dar nu mai târziu de ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care S.A.I. care administrează O.P.C.V.M.-ul tranzacționabil a primit solicitarea de emisiune/răscumpărare de blocuri de titluri de participare din partea participantului autorizat.

(6) Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul prevăzut la alin.(4) este valoarea din ziua depunerii de către participantul autorizat a cererii de emisiune/răscumpărare de blocuri de titluri de participare, determinată de S.A.I. și certificată de depozitar, conform metodei stabilite în documentele O.P.C.V.M.-ului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Pentru determinarea valorii acțiunilor din componența indicelui de referință se vor utiliza criteriile similare celor prevăzute de reglementările C.N.V.M. pentru determinarea activului net al O.P.C.V.M.”

4. La articolul 4 se introduc două noi alineate, alineatul (2) și (3) având următorul conținut:

„(2) Achiziționarea sau vânzarea de către S.A.I. a acțiunilor din coșul indicelui de referință, după caz, se vor realiza în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la data primirii numerarului sau a cererii de răscumpărare a blocurilor de titluri de participare, în această perioadă în activul O.P.C.V.M.-ului fiind înregistrată valoarea numerarului (în cazul achiziției) sau a respectivelor acțiuni (în cazul vânzării).

(3) Depășirea nivelului erorii de compoziție pe parcursul celor 3 zile indicate la alin.(2) nu reprezintă o abatere de la normele de funcționare ale OPCVM-urilor tranzacționabile.”

5. După articolul 5 se introduce un nou articol, articolul 5¹ cu următorul conținut:

„**Art. 5¹.** (1) Participantul autorizat poate să achiziționeze blocuri de titluri de participare în contul unor investitori instituționali (fonduri de pensii etc.), cu fonduri în numerar și/sau acțiuni furnizate de aceștia.

(2) Achiziția de către un participant autorizat, la ordinul clienților instituționali, a blocurilor de titluri de participare ale O.P.C.V.M.-ului tranzacționabil se va realiza prin contul global de clienți al participantului autorizat, fără însă ca transferul dreptului de proprietate către respectivii clienți instituționali să beneficieze de derogarea prevăzută la art.3 alin.(5).

(3) Raportarea de către un O.P.C.V.M. tranzacționabil a numărului și tipului de investitori (persoane fizice sau juridice) se realizează lunar, în ziua de vineri a primei săptămâni din luna imediat următoare lunii de raportare.”

6. După articolul 6 se introduce un nou articol, articolul 6¹ cu următorul conținut:

„**Art. 6¹.** (1) În situația în care acțiunile din structura indicelui de referință replicat de un O.P.C.V.M. tranzacționabil sunt suspendate de la tranzacționare pe o perioadă mai mare de 30 de zile și eliminate din componența indicelui de către operatorul de piață pe durata suspendării, acestea vor fi înregistrate în activul O.P.C.V.M.-ului tranzacționabil la valoarea zero, pe perioada respectivă.

(2) În procesul de replicare a performanței indicelui de referință urmărit, un O.P.C.V.M. tranzacționabil poate depăși limitele investiționale în condițiile prevăzute la art.160 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, cu modificările și completările ulterioare.”

7. Articolul 10 va avea următorul conținut:

„**Art. 10.** (1) Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată a unui O.P.C.V.M. se va realiza în baza prospectului de emisiune autorizat de C.N.V.M. și a reglementărilor operatorului de piață cu luarea în considerare a prevederilor art.12 alin.(2) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

(2) În vederea autorizării de către C.N.V.M. a unui O.P.C.V.M. tranzacționabil, societatea de administrare a acestuia va depune la C.N.V.M. documentele prevăzute de Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, cu modificările și completările ulterioare, precum și următoarele documente:

a) acordul de principiu din partea operatorului de piață care administrează piața reglementată unde se intenționează admiterea la tranzacționare a titlurilor;

b) dovada achitării tarifului de înregistrare la C.N.V.M. a titlurilor de participare prevăzut în Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Ulterior admiterii la tranzacționare, O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile vor respecta în mod corespunzător prevederile legislației în vigoare aplicabile emitenților și O.P.C.V.M.-urilor.

(4) S.A.I. care solicită C.N.V.M. autorizarea unui O.P.C.V.M. tranzacționabil are obligația de a solicita operatorului admiterea la tranzacționare a O.P.C.V.M.-ului tranzacționabil astfel încât tranzacționarea să poată începe în cel mult 30 de zile lucrătoare după

data primirii de către S.A.I. a C.I.V.M. aferent O.P.C.V.M. tranzacționabil. Acest termen poate fi prelungit cu cel mult 15 zile lucrătoare pe baza unei cereri motivate înaintată C.N.V.M. de S.A.I. care solicită C.N.V.M. autorizarea unui O.P.C.V.M. tranzacționabil.

(5) În cazul în care un O.P.C.V.M. autorizat de C.N.V.M. solicită, în baza art.9, transformarea într-un O.P.C.V.M. tranzacționabil, emisiunea și răscumpărarea titlurilor de participare ale respectivului O.P.C.V.M. este suspendată începând cu data intrării în vigoare a deciziei de modificare a documentelor respectivului O.P.C.V.M. în vederea transformării lui într-un O.P.C.V.M. tranzacționabil și până la data aditerii la tranzacționare (în cazul fondurilor deschise de investiții), respectiv până la data aprobării de către operatorul de piață a transferului acțiunilor societăților de investiții în categoria aferentă O.P.C.V.M. tranzacționabile locale.

(6) În cazul în care procesul de transformare indicat la alin.(5) va implica splitarea prețului titlurilor de participare, în cadrul notei de informare indicate la art.131 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, cu modificările și completările ulterioare, sau raportul curent în conformitate cu prevederile art.224 alin.(5) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, se va prezenta modul în care se va realiza acest lucru și se va preciza care va fi prețul de deschidere a titlurilor de participare.

(7) C.I.V.M. eliberate pentru O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile nu prevăd numărul de titluri emise.”

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

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ