

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 16/20.10.2009

În temeiul art. 1 alin. (2), art. 2 și art. 7 alin. (1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr. 25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 514/2002, modificat și completat prin Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr. 37/27.06.2005, nr. 69/12.09.2007 și nr. 71/03.10.2007,

în exercitarea rolului activ al C.N.V.M. de promovare a funcționării corecte a pieței de capital, având în vedere prevederile art. 204, art. 206 și art. 207 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 68, 69, 74 și 75 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările ulterioare,

având în vedere prevederile Dispunerii de măsuri nr. 8/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 19.10.2009, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art.1 Aplicarea prevederilor art. 69 alin. (1), (2) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare se suspendă până la data intrării în vigoare a modificărilor reglementărilor CNVM referitoare la evaluatorii independenți.

Art. 2 Pe perioada suspendării prevăzută la art. 1 sunt aplicabile următoarele prevederi:

1. Condițiile profesionale pe care trebuie să le îndeplinească evaluatorul independent sunt următoarele:

a) să fie persoană juridică, membru corporativ ANEVAR, al cărei obiect de activitate se referă la prestarea de servicii în domeniul financiar-contabil și/sau de consultanță pentru afaceri și management și să desemneze în calitate de reprezentant al său pentru a realiza evaluările în conformitate cu reglementările pieței de capital, un membru acreditat ANEVAR (specializare Evaluare întreprinderi) sau un membru al unor organizații profesionale de evaluare afiliate Grupului European al Asociațiilor de Evaluatori (TEGoVA) ori al altor organizații internaționale recunoscute de ANEVAR ;

b) să fie persoană fizică membru acreditat ANEVAR (specializare Evaluare întreprinderi) sau membru al unor organizații profesionale de evaluare afiliate Grupului European al Asociațiilor de Evaluatori (TEGoVA) ori al altor organizații internaționale recunoscute de ANEVAR;

- c) persoana juridică de la lit. a), respectiv persoana fizică de la lit. b) trebuie să lucreze într-o echipă cu un auditor financiar membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România (CAFR) și un consultant de investiții autorizat de C.N.V.M., cu care a stabilit relații contractuale în vederea realizării activității de evaluare;
- d) să aibă o asigurare de răspundere profesională de minimum 10.000 euro (persoană fizică) și 50.000 euro (persoană juridică).

2. Înregistrarea evaluatorilor la C.N.V.M. se face în baza:

- a) prezentării, în cazul persoanelor juridice, a declarației privind persoana care este desemnată reprezentant conform pct. 1 lit. a), precum și a documentelor care atestă îndeplinirea condițiilor prevăzute la pct. 1 lit. c);
- b) confirmării de către ANEVAR a:
 - i) calității de membru și a categoriei de încadrare prevăzută la pct. 1 lit. a) pentru solicitantul persoană juridică și reprezentantul acesteia, respectiv la lit. b) pentru solicitantul persoană fizică;
 - ii) îndeplinirii condițiilor prevăzute la pct. 1 lit. d) și a obligațiilor de plată a cotizațiilor conform statutului ANEVAR.

3. Condițiile de independență pe care trebuie să le îndeplinească evaluatorul ce respectă prevederile pct. 1 sunt următoarele:

- a) evaluatorul sau orice persoană implicată cu acesta să nu fie acționarul, asociatul sau o persoană implicată cu partea interesată sau cu persoanele implicate cu aceasta;
- b) onorariul evaluatorului să nu depindă, în vreun fel de un acord, aranjament sau înțelegere care conferă evaluatorului ori unei persoane implicate cu acesta un stimul financiar pentru concluziile exprimate în evaluare ori pentru finalizarea tranzacției;
- c) evaluatorul sau orice persoană implicată cu acesta să nu fie acționar cu poziție semnificativă, administrator sau să aibă o altă funcție cu putere de decizie într-un intermediar interesat în tranzacție;
- d) evaluatorul să nu fie auditorul financiar al ofertantului și nici persoană implicată cu auditorul;
- e) evaluatorul sau orice persoană implicată cu acesta să nu aibă un alt interes financiar legat de finalizarea tranzacției;
- f) evaluatorul sau orice persoană implicată cu acesta să nu aibă în derulare sau să nu fi derulat în ultimele 24 de luni cu emitentul, ofertantul ori cu persoane implicate alte activități comerciale.

Art.3 (1) Radierea înregistrării evaluatorilor de la CNVM, prin retragerea Atestatului de înscriere în Registrul CNVM se poate realiza de către CNVM în următoarele situații:

- a) evaluatorul nu mai îndeplinește condițiile profesionale de înscriere, stabilite la art. 2 pct. 1;
- b) evaluatorul este sancționat de organele ANEVAR, potrivit Statutului acestei Asociații;
- c) există indicii temeinice că evaluatorul nu a îndeplinit cerința de a acționa în mod imparțial, obiectiv și echidistant față de toate persoanele interesate pentru determinarea prețului ce rezultă din evaluare;
- d) există indicii temeinice că evaluatorul nu a îndeplinit condițiile de independență prevăzute la art. 2 pct. 3 și/sau că a furnizat, în cadrul declarațiilor date, informații false privind îndeplinirea condițiilor de independență;

e) evaluatorul nu respectă prevederi legale incidente din legislația pieței de capital.

(2) Radierea evaluatorilor în situațiile prevăzute la alin. (1) lit. a) și b) se face în urma unei confirmări din partea ANEVAR cu privire la îndeplinirea respectivelor condiții.

Art. 4 În termen de 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei dispunerii de măsuri, evaluatorii independenți înregistrați la CNVM au obligația să depună la CNVM documentele necesare care să ateste îndeplinirea condițiilor profesionale prevăzute în prezenta dispunere de măsuri. În caz contrar, respectivii evaluatori vor fi radiați de drept din înregistrările CNVM.

Art. 5 Încălcarea prevederilor prezentei dispunerii de măsuri constituie contravenție și se sancționează conform dispozițiilor Titlului X al Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare.

Art. 6 Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M aflat pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE