

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

### DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 22/13.12.2012

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. 2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și 10/27.03.2012,

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, denumit în continuare *Regulamentul C.N.V.M. nr. 7/2006*

în aplicarea prevederilor pct.1, pct.3, pct. 4<sup>1</sup>, pct. 6.4 din anexa *Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006*,

având în vedere dispozițiile prevăzute în Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.8/2012,

în cadrul ședinței din data de 12.12.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, **dispune:**

**Art.1.** Până la proxima modificare a Regulamentului C.N.V.M. nr. 7/2006 punctele 1, 3, 4<sup>1</sup>, 6.4 din anexa acestui regulament vor avea următorul cuprins:

| 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 (%)  |
|----------|---|--|---|
| 1.       | Cotă de cel mult 0,08% din valoarea tranzacțiilor cu instrumente financiare care fac obiectul reglementării și/sau supravegherii C.N.V.M., derulate pe piețe reglementate,-sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare (SAT) suportată de către cumpărător, cu excepția tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate | a) Cotă din valoarea tranzacțiilor cu instrumente financiare, cu excepția celor prevăzute la lit. b) și c) | a) 0,08%*)<br><b>*) Notă:</b><br>1. Pentru exercițiul financiar 2013, cota din valoarea tranzacțiilor derulate pe piețele reglementate și/sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, de către intermediarii care au calitate de Market Maker în raport cu un instrument financiar este <b>0,04%</b><br>2. Pentru exercițiul financiar 2013, cota din valoarea tranzacțiilor derulate cu instrumente financiare de tip ETF (Exchange Traded Fund) |

| 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 (%)  |
|----------|--|---|---|
|          |  | <p>b) Cota din valoarea tranzacțiilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- b1) cu obligațiuni, inclusiv cele convertibile în acțiuni;</li> <li>- b2) cu drepturi de preferință;</li> <li>- b3) cu drepturi de alocare;</li> </ul> <p>c) Cota din valoarea tranzacțiilor cu titluri de stat</p> | <p>pe piețele reglementate și/sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, este zero (0%).</p> <p>b1) 0,04%</p> <p>b2) 0,04%</p> <p>b3) 0,04%</p> <p>c) 0,0004%</p>  |
| 3.       | <p>Cota de cel mult 0,5% din valoarea ofertelor publice de vânzare</p> <p><b>Notă:</b><br/>Nu se aplică pentru cazurile prevăzute la art.15 alin.(1) lit. b) pct.1, 2 și 3 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006</p> | <p>a) Cota din valoarea ofertei publice de vânzare*)</p> <p>b) Cota din valoarea ofertei publice de</p>   | <p>a) Nivel minim*) 0,3%<br/>Nivel de regularizare**) 0,5%</p> <p>*) <b>Nu se aplică în cazul:</b><br/>1. ofertelor publice de vânzare a unor acțiuni deținute, în numele Statului român, de către o instituție publică;<br/>2. ofertelor publice de vânzare de obligațiuni emise de autorități ale administrației publice centrale și locale.</p> <p>**) Pentru exercițiul financiar 2013, nivelul de regularizare prevăzut la pct.3 lit. a) este de 0,35%, în cazul unei oferte publice de vânzare a unor acțiuni deținute, în numele Statului român, de către o instituție publică.</p> <p>b) Nivel minim 0%<br/>Nivel de regularizare</p> |

| Nr. crt.       | Categoricia 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 (%)   |
|----------------|---|--|--|
|                |   | <p>vânzare în vederea admiterii la tranzacționare pe piețe reglementate și sisteme alternative de tranzacționare*)</p> <p><i>*) Se aplică și în cazul ofertelor publice transfrontaliere efectuate de un emitent pentru care România este stat membru de origine și care intenționează să deruleze o ofertă publică de vânzare/ admitere la tranzacționare pe o piață dintr-un stat membru, altul decât România.</i></p> | 0,1%   |
| 4 <sup>1</sup> | Tarife și cote pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate | <p>a) Tarif pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate derulate pe piețele reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, cu excepția instrumentelor financiare derivate având ca suport certificatele de emisii de gaze cu efect de seră</p> <p>b) Tarif pentru tranzacțiile derulate pe piețele reglementate cu instrumente</p>  | <p>a) 0,08lei/contract, perceput de la fiecare parte contractantă*)</p> <p><b>*) Notă:</b><br/><i>Pentru exercițiul financiar 2013, tariful pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate derulate pe piețele reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, de către intermediarii care au calitate de Market Maker în raport cu un instrument financiar derivat este 0,04lei/contract.</i></p> <p>b) 2,00 lei/contract, perceput de la fiecare parte contractantă</p> |

| 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 (%)   |
|----------|---|--|--|
|          |   | financiare derivate având ca suport certificatele de emisii de gaze cu efect de seră |  |
| 6.4      | <i>Tarif pentru înregistrarea la C.N.V.M. a instrumentelor financiare</i> |  | 1.000 lei<br><b>Notă:</b><br><b><i>Pentru exercițiul financiar 2013, nivelul tarifului pentru înregistrarea la C.N.V.M. a titlurilor de stat este 0.</i></b> |

**Art.2** Articolul 1 din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.8/2012 se modifică și va avea următorul cuprins:

**” Art. 1 - Pentru exercițiul financiar 2013, 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) este zero (0%).”**

**Art.3.** Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data de 1 ianuarie 2013.

**Art.4.** Prezenta dispunere de măsuri se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M. și pe site-ul [www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro).

**PREȘEDINTE,**

**Eugenia Carmen NEGOIȚĂ**