



# MONITORUL OFICIAL

## AL

# ROMÂNIEI

Anul 171 (XV) — Nr. 53

PARTEA I  
LEGI, DECRETE, HOTĂRĂRI ȘI ALTE ACTE

Joi, 30 ianuarie 2003

### SUMAR

<u>Nr.</u>	<u>Pagina</u>	<u>Nr.</u>	<u>Pagina</u>
		108/2002. — Ordin pentru aprobarea Regulamentului nr. 5/2002 privind modul de încasare și de gestionare a veniturilor extrabugetare din care se finanțează Comisia Națională a Valorilor Mobiliare	23–31
102/2002. — Ordin pentru aprobarea Regulamentului nr. 3/2002 privind autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare.....	1–22		

## ACTE ALE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

### ORDIN

#### pentru aprobarea Regulamentului nr. 3/2002 privind autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare

În conformitate cu prevederile art. 7 alin. (1) și (3) și ale art. 8 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 514/2002, în baza prevederilor art. 182 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, în temeiul hotărârilor Parlamentului României nr. 19/2001, 17/2002 și 31/2002, în baza Hotărârii Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare din ședința din data de 21 noiembrie 2002,

**președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare** emite următorul ordin:

Art. 1. — La data prezentului ordin se aprobă Regulamentul nr. 3/2002 privind autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare.

Art. 2. — Regulamentul menționat la art. 1 intră în vigoare la data publicării lui în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. 3. — Direcția intermediari din cadrul Direcției generale piață de capital și Secretariatul general vor asigura ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,  
**Gabriela Anghelache**

București, 2 decembrie 2002.  
Nr. 102.

**REGULAMENTUL Nr. 3/2002**  
**privind autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare**

TITLUL I

**Dispoziții generale**

Art. 1. — Prezentul regulament stabilește norme cu privire la autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare, în conformitate cu prevederile Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 514/2002, ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 27/2002 privind piețele reglementate de mărfuri și instrumente financiare derivate, aprobată și modificată prin Legea nr. 512/2002, și ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, aprobată și modificată prin Legea nr. 513/2002.

Art. 2. — (1) În înțelesul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. *SSIF* — societate de servicii de investiții financiare;
2. *capital net* — diferența dintre suma valorilor curente de piață ale activelor financiare proprii, ponderate cu coeficienții de risc corespunzători, și datoriile totale ale SSIF;
3. *client* — persoana fizică sau juridică în numele și pe contul căreia SSIF prestează, în baza unui contract, servicii de investiții financiare;
4. *cont CASA* — contul deschis la SSIF, în nume propriu, pentru evidențierea deținerilor și operațiunilor cu valori mobiliare sau alte instrumente financiare ale acesteia;
5. *cont CLIENT* — contul deschis la SSIF, în numele clientului, pentru evidențierea deținerilor și operațiunilor cu valori mobiliare sau alte instrumente financiare ale acestuia;
6. *cont PROFESIONAL* — contul deschis la SSIF, în numele administratorilor, membrilor conducerii executive, acționarilor, auditorilor, cenzorilor, agenților pentru servicii de investiții financiare sau al oricărui alți angajați sau colaboratori ai SSIF, precum și al persoanelor cu care aceștia acționează în mod concertat, pentru evidențierea deținerilor și operațiunilor cu valori mobiliare sau alte instrumente financiare ale acestora;

7. *grad de îndatorare* — raportul dintre datoriile totale, din care se scad fondurile clienților și capitalul net al SSIF;

8. *lichiditatea activelor financiare* (a deținerii de valori mobiliare sau de instrumente financiare) — se referă la posibilitatea determinării, în cadrul unei piețe reglementate, a valorii curente de piață a respectivelor active. Dacă valoarea curentă de piață nu poate fi determinată înseamnă că nu există o piață lichidă pentru acel activ și că acesta nu poate fi luat în considerare la calculul capitalului net;

9. *control intern* — compartiment în cadrul SSIF, al cărui personal este responsabil de asigurarea respectării de către SSIF și angajații săi a legilor, regulamentelor pieței de capital, precum și a normelor și regulamentelor interne ale acesteia;

10. *OAR* — organism cu putere de autoreglementare;

11. *ordin* — instrucțiunea de a vinde/cumpăra o anumită valoare mobilă, instrument financiar sau drepturi aferente acestora;

12. *valoare curentă de piață* la o anumită dată a valorilor mobiliare și instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață reglementată — media aritmetică a prețurilor medii corespunzătoare ședințelor de tranzacționare din ultimele 30 de zile dinaintea datei la care se calculează. Prețul mediu corespunzător unei ședințe de tranzacționare este prețul calculat și raportat pe piața reglementată respectivă, după închiderea ședinței de tranzacționare;

13. *C.S.A.* — Comisia de Supraveghere a Asigurărilor;

14. *B.N.R.* — Banca Națională a României.

(2) Termenii, abrevierile și expresiile nedefinite la alin. (1) și care sunt definite în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002,

Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 27/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 512/2002, și în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 26/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 513/2002, au înțelesul prevăzut în cuprinsul acestora.

TITLUL II

**Autorizarea societăților de servicii de investiții financiare și a agenților pentru servicii de investiții financiare**

CAPITOLUL I

**Dispoziții comune**

Art. 3. — Prestarea de servicii de investiții financiare se realizează pe piețe reglementate, care au fost înființate și funcționează în baza autorizării și sub supravegherea C.N.V.M. Serviciile de investiții financiare sunt prestate de SSIF sau de alți intermediari autorizați de C.N.V.M.

Art. 4. — (1) Serviciile de investiții financiare pe care SSIF le poate presta sunt cele prevăzute la art. 149 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002.

(2) Pe lângă serviciile de investiții financiare prevăzute la art. 149 alin. (2) pct. 1 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, C.N.V.M. poate autoriza SSIF să desfășoare operațiuni de distribuire de titluri de participare la organismele de plasament colectiv în valori mobiliare.

(3) SSIF va evidenția separat veniturile realizate din prestarea cu titlu profesional a serviciilor de consultanță de investiții. Sub sancțiunea suspendării autorizației, aceste venituri nu vor depăși 25% din totalul veniturilor realizate de SSIF din prestarea serviciilor mai sus menționate.

CAPITOLUL II

**Condiții de autorizare a societăților de servicii de investiții financiare**

Art. 5. — Pentru a fi autorizată ca SSIF o societate comercială trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în titlul V cap. 1 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, precum și următoarele:

a) SSIF trebuie să fie administrată de un consiliu de administrație format din cel puțin 3 membri care să îndeplinească următoarele condiții:

1. să nu aibă antecedente penale și fiscale;

2. să nu se afle sub interdicția unei sancțiuni date de C.N.V.M., B.N.R., C.S.A., referitoare la interzicerea exercitării oricărei activități profesionale reglementate de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002;

3. cel puțin unul dintre membri să fi promovat un curs de pregătire pe piața de capital, recunoscut de C.N.V.M.;

b) directorii executivi ai SSIF să fi promovat un curs de pregătire pe piața de capital recunoscut de C.N.V.M. și să îndeplinească condițiile prevăzute la lit. a) pct. 1 și 2;

c) să dispună de un spațiu destinat sediului social, care să asigure buna desfășurare a activității pentru care societatea a fost autorizată și a cărui suprafață să nu fie mai mică de 70 m<sup>2</sup>. Spațiul destinat sediului social nu poate fi amplasat la subsolurile clădirilor;

d) să aibă o dotare tehnică adecvată desfășurării activității;

e) să aibă cel puțin 2 agenți pentru servicii de investiții financiare și cel puțin o persoană angajată în cadrul compartimentului de control intern, autorizați de C.N.V.M. în conformitate cu prevederile prezentului regulament;

f) să aibă contract cu un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiar din România și înregistrat în Registrul auditorilor financiarți ținut de C.N.V.M.

Art. 6. — (1) Capitalul social minim subscris și integral vărsat al SSIF se stabilește în funcție de tipul serviciilor de investiții financiare prestate, după cum urmează:

a) 2.000.000.000 lei — pentru SSIF care desfășoară operațiunile enumerate la art. 149 alin. (2) pct. 1 lit. a) și e) și pct. 2 lit. a), c) și d) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, precum și operațiunile prevăzute la art. 4 alin. (2);

b) 4.000.000.000 lei — pentru SSIF care desfășoară operațiunile enumerate la art. 149 alin. (2) pct. 1 lit. a), b), d) și e) și pct. 2 lit. a), c) și d) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, precum și operațiunile prevăzute la art. 4 alin. (2);

c) 8.000.000.000 lei — pentru SSIF care desfășoară operațiunile enumerate la art. 149 alin. (2) pct. 1 lit. a), b), c), d), e) și f) și pct. 2 lit. a), b), c) și d) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, precum și operațiunile prevăzute la art. 4 alin. (2).

(2) Aportul în natură nu va depăși 25% din capitalul social al SSIF.

(3) SSIF are obligația să mențină pe toată durata de funcționare condițiile în baza cărora a obținut autorizația de funcționare.

### CAPITOLUL III

#### Proceduri de autorizare a societăților de servicii de investiții financiare

Art. 7. — Pentru a funcționa legal SSIF are obligația, conform prezentului regulament, să solicite C.N.V.M. autorizația de înființare, document în baza căruia se va realiza înregistrarea acesteia la oficiul registrului comerțului. În baza certificatului de înregistrare eliberat de oficiul registrului comerțului SSIF va solicita C.N.V.M. autorizația de funcționare.

#### SECȚIUNEA 1

##### Autorizarea înființării societăților de servicii de investiții financiare

Art. 8. — (1) Autorizația de înființare a SSIF se eliberează în baza unei cereri, întocmită conform anexei nr. 1, însoțită de următoarele documente:

a) proiectul actului constitutiv al SSIF;

b) pentru fiecare dintre membrii consiliului de administrație și ai conducerii executive sunt necesare următoarele documente:

1. curriculum vitae;

2. copie legalizată a actului de identitate;

3. certificat de cazier judiciar eliberat cu cel mult 3 luni anterior depunerii cererii de autorizare și certificat fiscal eliberat cu cel mult 15 zile anterior depunerii cererii de autorizare, în original sau în copie legalizată;

4. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, din care să reiasă că nu încalcă prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare, ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, și ale reglementărilor legale în vigoare în legătură cu activitățile de servicii de investiții financiare;

5. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, care trebuie să cuprindă toate deținerile directe sau indirecte, individuale și/sau în legătură cu alte persoane implicate, în orice societate comercială deținută public sau închisă;

c) dovada promovării cursului de pregătire pe piața de capital, recunoscut de C.N.V.M., pentru directorii executivi și pentru cel puțin unul dintre membrii consiliului de administrație;

d) pentru acționarii persoane juridice:

1. certificat care să ateste data înmatriculării, reprezentanții statutari, obiectul de activitate și capitalul social, eliberat de oficiul registrului comerțului cu cel mult 30 de zile anterior depunerii cererii, pentru persoanele juridice române, sau de autoritatea similară din țara în care este înregistrată și funcționează persoana juridică străină;

2. structura acționariatului sau asociațiilor până la nivelul persoanelor fizice;

3. ultimul bilanț contabil, înregistrat la administrația financiară, pentru persoanele juridice române, sau la autoritatea fiscală națională din țara de origine, pentru persoanele juridice străine, certificate de auditori financiari;

e) pentru acționarii persoane fizice:

1. certificat de cazier judiciar eliberat cu cel mult 3 luni anterior depunerii cererii de autorizare și certificat fiscal eliberat cu cel mult 15 zile anterior depunerii cererii de autorizare, în original sau în copie legalizată;

2. copie legalizată a actului de identitate;

f) declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, pentru acționarii persoane fizice sau juridice care dețin mai mult de 5% din capitalul social al SSIF, care să cuprindă toate deținerile directe sau indirecte, individuale și/sau împreună cu persoane cu care acționează în mod concertat în orice societate comercială deținută public sau închisă;

g) regulamentul de organizare și funcționare, regulamentul de ordine interioară și procedurile de lucru în cadrul SSIF, astfel încât acestea să asigure:

1. confidențialitatea datelor și informațiilor referitoare la clienții SSIF;

2. confidențialitatea tranzacțiilor și serviciilor furnizate clienților;

3. desfășurarea în cadrul unor departamente separate funcțional a activităților ce pot conduce la apariția unor conflicte de interese între SSIF și clienții săi sau între clienții acesteia;

h) planul de afaceri, care trebuie să cuprindă: datele de identificare a SSIF, prezentarea operațiunilor ce urmează să fie desfășurate, conducerea, personalul SSIF, structura organizatorică, cu precizarea responsabilităților și limitelor de competență pentru personalul cu putere de decizie, lista persoanelor fizice și juridice ale căror servicii intenționează să le utilizeze (auditori, bănci, avocați etc.), studiul pieței și al factorilor ce pot afecta fezabilitatea planului de afaceri, politica de investiții și planul de finanțare a afacerii, incluzând perioada de recuperare a investiției;

i) lista cuprinzând speciemenle de semnături pentru reprezentanții SSIF în relația cu C.N.V.M.;

j) orice alte documente pe care C.N.V.M. le poate solicita.

(2) În situația în care acționarul persoană juridică este o societate comercială deținută public și este cotate pe una dintre piețele reglementate recunoscute de C.N.V.M., pentru îndeplinirea cerinței prevăzute la alin. (1) lit. d) pct. 2 se va prezenta numai lista acționarilor care au dețineri de cel puțin 5% la data depunerii cererii.

(3) Acordarea autorizației de înființare nu garantează acordarea autorizației de funcționare.

(4) Până la acordarea autorizației de funcționare SSIF nu va putea presta servicii de investiții financiare, ci își va limita activitatea la operațiunile necesare înființării și înregistrării la oficiul registrului comerțului.

#### SECȚIUNEA a 2-a

##### Autorizarea funcționării societăților de servicii de investiții financiare

Art. 9. — (1) În termen de 60 de zile de la data acordării autorizației de înființare, în vederea obținerii autorizației de funcționare, SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere de autorizare, întocmită conform anexei nr. 1, care va fi însoțită de următoarele documente:

a) actul constitutiv al SSIF, în original sau în copie legalizată;

b) încheierea judecătorului delegat de pe lângă oficiul registrului comerțului, de înființare a SSIF și de înregistrare la oficiul registrului comerțului;

c) copie de pe certificatul de înregistrare la oficiul registrului comerțului;

d) documente prevăzute de prezentul regulament pentru autorizarea persoanei/persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern, cu specificarea responsabilităților stabilite prin regulamentele C.N.V.M. și prin normele și regulamentele interne ale SSIF;

e) documentele prevăzute în prezentul regulament pentru autorizarea ca agenți pentru servicii de investiții financiare a cel puțin două persoane;

f) contractul încheiat cu un auditor financiar înregistrat în Registrul auditorilor financiari, ținut de C.N.V.M.;

g) copie legalizată a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social necesar funcționării SSIF. Acesta va fi reînnoit și depus la C.N.V.M. în maximum 15 zile de la data expirării. Nu se acceptă contracte de asociere în participare ca dovadă a deținerii spațiului destinat sediului social. În cazul contractului de subînchiriere se va prezenta declarația în formă scrisă a proprietarului care consimte cu privire la destinația spațiului subînchiriat, însoțită de copia legalizată a contractului de închiriere, înregistrat la autoritatea fiscală;

h) dovada vărsării capitalului social în contul deschis în acest scop la o bancă;

i) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației de funcționare;

j) dovada achitării contribuției la Fondul de compensare a investitorilor.

(2) Apariția unor modificări ale documentelor inițiale va determina o nouă evaluare din partea C.N.V.M., putând atrage revocarea autorizației de înființare, în cazul în care aceste modificări sunt contrare prevederilor legale sau ale prezentului regulament.

(3) Nerespectarea termenului prevăzut la alin. (1) atrage nulitatea absolută a autorizației de înființare.

Art. 10. — (1) C.N.V.M. va decide cu privire la autorizarea înființării SSIF în termen de 60 de zile, iar cu privire la autorizarea funcționării acesteia, în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a tuturor documentelor prevăzute la art. 8, respectiv la art. 9.

(2) C.N.V.M. poate refuza acordarea autorizației de înființare a SSIF, dacă, luând în considerare necesitatea asigurării unui management sigur și prudent al acesteia, constată că:

a) reputația, pregătirea și experiența profesională ale conducătorilor SSIF nu sunt corespunzătoare pentru realizarea obiectivelor propuse în planul de afaceri și al serviciilor de investiții financiare ce urmează a fi prestate;

b) calitatea fondurilor sau a acționarilor semnificativi nu corespunde nevoii garantării unei gestiuni sănătoase și prudente a SSIF.

#### SECȚIUNEA a 3-a

##### **Autorizarea societăților de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat**

Art. 11. — Înființarea de sucursale pe teritoriul României de către SSIF cu sediul în alt stat se va face cu respectarea condițiilor prevăzute în titlul V cap. 2 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, precum și a condițiilor prevăzute la art. 5 lit. b), c), d), e) și la art. 6 din prezentul regulament.

Art. 12. — (1) În vederea obținerii autorizației de înființare a sucursalei, reprezentanții SSIF cu sediul în alt stat vor depune la C.N.V.M. o cerere de autorizare, întocmită conform anexei nr. 1, la care vor fi anexate următoarele documente:

a) pentru fiecare dintre membrii conducerii executive ai sucursalei:

1. curriculum vitae;

2. copie legalizată a actului de identitate;

3. certificat de cazier judiciar eliberat cu cel mult 3 luni anterior depunerii cererii de autorizare și certificat fiscal eliberat cu cel mult 15 zile anterior depunerii cererii de autorizare, în original sau în copie legalizată;

4. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, din care să reiasă că nu încalcă prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare, ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, și ale reglementărilor legale în vigoare în legătură cu activitățile de servicii de investiții financiare;

5. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, care trebuie să cuprindă toate deținerile directe sau indirecte, individuale și/sau în legătură cu alte persoane implicate, în orice societate comercială deținută public sau închisă;

6. dovada promovării cursului de pregătire pe piața de capital, recunoscut de C.N.V.M.;

b) certificat eliberat de autoritatea competentă din țara de origine a SSIF, care atestă înregistrarea acesteia și identitatea reprezentanților săi;

c) ultimul raport anual al SSIF, certificat de către un auditor financiar;

d) avizul autorității de supraveghere din țara de origine a SSIF, privind aprobarea deschiderii sucursalei în România de către SSIF în cauză;

e) hotărârea organului statutar al SSIF cu sediul în alt stat, referitoare la deschiderea sucursalei în România;

f) lista deținerilor ce depășesc 5% din totalul de acțiuni ale aceluiași emitent, tranzacționate pe piețele reglementate din România, ale SSIF cu sediul în alt stat;

g) regulamentul de organizare și funcționare, regulamentul de ordine interioară și procedurile de lucru în cadrul sucursalei, astfel încât acestea să asigure:

1. confidențialitatea datelor și informațiilor referitoare la clienții sucursalei;

2. confidențialitatea tranzacțiilor și serviciilor furnizate clienților;

3. desfășurarea în cadrul unor departamente separate funcțional a activităților ce pot conduce la apariția unor conflicte de interese între sucursală și clienții săi sau între clienții acesteia;

h) planul de afaceri, care trebuie să cuprindă: datele de identificare a sucursalei, prezentarea operațiunilor ce urmează să fie desfășurate, conducerea, personalul sucursalei, structura organizatorică, cu precizarea responsabilităților și limitelor de competență pentru personalul cu putere de decizie, lista persoanelor fizice și juridice ale căror servicii intenționează să le utilizeze (auditori, bănci, avocați etc.), studiul pieței și al factorilor ce pot afecta fezabilitatea planului de afaceri, politica de investiții și planul de finanțare a afacerii, incluzând perioada de recuperare a investiției;

i) lista cuprinzând specișele de semnături pentru reprezentanții sucursalei în relația cu C.N.V.M.;

j) orice alte documente pe care C.N.V.M. le poate solicita.

(2) Acordarea autorizației de înființare nu garantează acordarea autorizației de funcționare.

(3) Până la acordarea autorizației de funcționare sucursala SSIF cu sediul în alt stat nu va putea presta servicii de investiții financiare, ci își va limita activitatea la operațiunile necesare înființării și înregistrării la oficiul registrului comerțului.

(4) În termen de 60 de zile de la comunicarea autorizației de înființare a sucursalei, în vederea obținerii autorizației de funcționare, aceasta va depune la C.N.V.M. o cerere de autorizare, întocmită conform anexei nr. 1, la care vor fi anexate documentele prevăzute la art. 9 alin. (1), cu excepția celor de la lit. a).

(5) C.N.V.M. va decide cu privire la autorizarea înființării sucursalei, în termen de 60 de zile, iar cu privire la autorizarea funcționării acesteia, în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a tuturor documentelor prevăzute la alin. (1) și (4).

(6) Nerespectarea termenului prevăzut la alin. (4) atrage nulitatea absolută a autorizației de înființare.

Art. 13. — (1) SSIF cu sediul în alt stat, care nu are autorizată de către C.N.V.M. o sucursală pe teritoriul României, va putea să presteze servicii de investiții financiare în România în mod direct, în condițiile prevăzute la art. 158 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002.

(2) Pentru a fi autorizată să participe direct pe o piață reglementată din România SSIF cu sediul în alt stat va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

a) certificat care atestă înregistrarea și funcționarea legală a SSIF și identitatea reprezentanților acesteia, eliberat de autoritatea competentă din țara de origine;

b) actul emis de autoritatea de supraveghere din țara de origine, care să ateste că SSIF este autorizată să presteze servicii de genul celor pe care urmează să le presteze în România;

c) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației de funcționare.



## CAPITOLUL IV

**Autorizarea agenților pentru servicii de investiții financiare**

## SECȚIUNEA 1

**Condiții de autorizare a agenților pentru servicii de investiții financiare**

Art. 14. — Pentru a fi autorizat agentul pentru servicii de investiții financiare trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să fie angajat cu contract de muncă și reprezentant exclusiv al SSIF;
- b) să aibă cel puțin studii medii;
- c) să fi promovat un curs de pregătire pe piața de capital, recunoscut de C.N.V.M.;
- d) să nu dețină acțiuni într-o altă SSIF decât în condițiile prevăzute la art. 151 alin. (1) lit. e) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002;
- e) să nu fie membru al consiliului de administrație, al conducerii executive, cenzor/auditor financiar al altei SSIF sau al unei societăți comerciale care se află în procedură de reorganizare judiciară sau faliment;
- f) să nu se afle sub interdicția unei sancțiuni date de C.N.V.M., B.N.R., C.S.A., referitoare la interzicerea exercitării oricărei activități profesionale reglementate de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002;
- g) să nu aibă antecedente penale și fiscale.

## SECȚIUNEA a 2-a

**Proceduri de autorizare a agenților pentru servicii de investiții financiare**

Art. 15. — În vederea autorizării unei persoane fizice ca agent pentru servicii de investiții financiare, SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) declarație pe propria răspundere a reprezentantului legal al SSIF, sub semnătură olografă, că persoana pentru care solicită autorizarea este angajată cu contract de muncă;
- b) copii autentificate ale actului de identitate și ale actelor de studii;
- c) declarație pe propria răspundere a persoanei fizice, sub semnătură olografă, de îndeplinire a condițiilor prevăzute la art. 14, de respectare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, ale regulamentelor și instrucțiunilor C.N.V.M., precum și ale OAR și piețelor reglementate, avizată de Compartimentul de control intern al SSIF (conform anexei nr. 3);
- d) certificat de cazier judiciar eliberat cu cel mult 3 luni anterior depunerii cererii de autorizare și certificat fiscal eliberat cu cel mult 15 zile anterior depunerii cererii de autorizare, în original sau în copie legalizată;
- e) dovada promovării cursului de pregătire pe piața de capital, recunoscut de C.N.V.M.;
- f) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 16. — C.N.V.M. va decide cu privire la autorizarea agenților pentru servicii de investiții financiare în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a tuturor documentelor prevăzute la art. 15.

Art. 17. — (1) După autorizarea de către C.N.V.M., agenții pentru servicii de investiții financiare vor participa la pregătirea profesională continuă, în forma și structurile de pregătire și testare recunoscute de C.N.V.M.

(2) C.N.V.M. va coordona organizarea de stagii de pregătire profesională pentru agenții pentru servicii de investiții financiare o dată pe an, prin care se vor verifica cunoștințele privind legislația specifică pieței de capital.

(3) Reatestarea agenților pentru servicii de investiții financiare se va face conform prevederilor Regulamentului C.N.V.M. de organizare și desfășurare a activității de pregătire profesională a specialiștilor din piețele reglementate. Nepromovarea testului duce

la retragerea autorizației de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 18. — După autorizarea de către C.N.V.M. agentul pentru servicii de investiții financiare și SSIF au obligația să raporteze C.N.V.M., în termen de 48 de ore de la luarea la cunoștință, orice încălcare a prevederilor art. 14.

## CAPITOLUL V

**Compartimentul de control intern**

## SECȚIUNEA 1

**Dispoziții generale**

Art. 19. — (1) SSIF are obligația de a constitui un compartiment de control intern specializat în supravegherea respectării de către aceasta și de către personalul acesteia a legislației pieței de capital și a normelor interne.

(2) Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern vor fi subordonate funcțional și vor raporta direct Consiliului de administrație al SSIF.

(3) Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern vor fi supuse autorizării C.N.V.M. și au obligația de a participa la stagiile de pregătire privind cunoașterea legislației pieței de capital.

## SECȚIUNEA a 2-a

**Condiții de autorizare a persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern**

Art. 20. — Pentru a fi autorizată de C.N.V.M. o persoană care face parte din Compartimentul de control intern al SSIF trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să fie angajat cu contract de muncă și reprezentant exclusiv al SSIF;
- b) să aibă studii superioare economice sau juridice și experiență de minimum 2 ani în piața de capital;
- c) să fi promovat un curs de pregătire pe piața de capital, recunoscut de C.N.V.M.;
- d) să nu facă parte din consiliul de administrație, conducerea executivă și să nu dețină calitatea de cenzor/auditor financiar al SSIF;
- e) să nu aibă antecedente penale și fiscale.

## SECȚIUNEA a 3-a

**Proceduri de autorizare a persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern**

Art. 21. — În vederea autorizării persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern, SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere de autorizare, însoțită de următoarele documente:

- a) declarație pe propria răspundere a reprezentantului legal al SSIF, sub semnătură olografă, din care să reiasă că persoana pentru care solicită autorizarea este angajată cu contract individual de muncă;
- b) curriculum vitae, cu specificarea pregătirii și experienței profesionale;
- c) copii autentificate ale actului de identitate și ale actelor de studii;
- d) certificat de cazier judiciar eliberat cu cel mult 3 luni anterior depunerii cererii de autorizare și certificat fiscal eliberat cu cel mult 15 zile anterior depunerii cererii de autorizare, în original sau în copie legalizată;
- e) declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, de îndeplinire a condițiilor prevăzute de Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, ale regulamentelor și instrucțiunilor C.N.V.M., precum și ale OAR și piețelor reglementate (conform anexei nr. 4);
- f) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației.

Art. 22. — C.N.V.M. va decide cu privire la autorizarea persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a tuturor documentelor prevăzute la art. 21.

## SECȚIUNEA a 4-a

**Atribuțiile persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern**

Art. 23. — Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern au următoarele atribuții:

a) să prevină și să propună soluții de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital sau a procedurilor interne de către o SSIF sau de către angajații acesteia;

b) să asigure informarea SSIF și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;

c) să avizeze toate documentele transmise de SSIF către C.N.V.M. și instituțiile pieței de capital;

d) să analizeze și să avizeze materialele informative/publicitare ale SSIF;

e) să păstreze legătura directă cu C.N.V.M. și piețele reglementate și să asigure remedierea tuturor situațiilor de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital sau a procedurilor interne ale SSIF;

f) să se asigure de utilizarea exclusiv personală de către fiecare agent pentru servicii de investiții financiare a codurilor de acces și a parolilor transmise de piețele reglementate;

g) să monitorizeze aplicarea prevederilor legale incidente activității SSIF;

h) să raporteze Consiliului de administrație al SSIF toate situațiile de încălcare a legilor, reglementărilor aplicabile pieței de capital sau procedurilor interne ale SSIF.

Art. 24. — Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern nu pot desfășura activități de natura celor pe care au sarcina să le supravegheze.

Art. 25. — (1) SSIF are obligația să întocmească un registru de evidență a reclamațiilor, care va fi ținut de către persoanele din cadrul Compartimentului de control intern și care va cuprinde cel puțin următoarele informații:

a) datele de identificare a petenților;

b) datele de identificare a persoanelor din cadrul SSIF la adresa cărora s-au formulat reclamațiile;

c) datele de înregistrare a petenților;

d) faptele reclamate;

e) prejudiciul estimat de petent prin reclamație;

f) răspunsul transmis petentului și modul de soluționare a reclamației.

(2) SSIF va transmite petenților decizia referitoare la reclamația formulată, în maximum 30 de zile de la primirea acesteia.

(3) Registrul de evidență a reclamațiilor va fi pus în orice moment la dispoziția C.N.V.M.

(4) Anual, persoanele din cadrul Compartimentului de control intern vor transmite consiliului de administrație un raport cuprinzând activitatea desfășurată, investigațiile efectuate, abaterile constatate, propunerile făcute și programul/planul investigațiilor propuse pentru anul următor.

Art. 26. — (1) În situația în care persoanele din cadrul Compartimentului de control intern iau cunoștință de eventuale încălcări ale regimului juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv ale procedurilor interne ale SSIF, au obligația să informeze imediat, în scris, Consiliul de administrație al SSIF, iar acesta va notifica cu maximă urgență C.N.V.M., OAR și piața reglementată.

(2) În exercitarea atribuțiilor prevăzute la art. 23 persoanele din cadrul Compartimentului de control intern vor ține un registru în care vor evidenția investigațiile efectuate, durata acestor investigații, perioada la care acestea se referă, rezultatul investigațiilor, propunerile înaintate în scris Consiliului de administrație al SSIF și deciziile luate.

## TITLUL III

**Modificări în modul de organizare și funcționare a societăților de servicii de investiții financiare**

## CAPITOLUL I

**Dispoziții generale**

Art. 27. — (1) SSIF va supune autorizării prealabile a C.N.V.M. următoarele modificări în modul de organizare și funcționare:

a) majorarea/reducerea capitalului social și/sau modificarea obiectului de activitate;

b) modificarea structurii acționariatului;

c) modificarea componenței consiliului de administrație și/sau a conducerii executive;

d) schimbarea sediului social;

e) schimbarea denumirii;

f) înființarea de sedii secundare.

(2) Înaintea înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor prevăzute la alin. (1), SSIF va solicita C.N.V.M. autorizarea prealabilă de modificare/completare a documentelor care au stat la baza emiterii autorizației de funcționare.

(3) Autorizația prealabilă emisă de C.N.V.M. este valabilă până la data transmiterii certificatului de înscriere de mențiuni de la oficiul registrului comerțului, dar nu mai mult de 60 de zile de la data eliberării acesteia.

Art. 28. — C.N.V.M. va decide cu privire la emiterea autorizației prealabile a modificărilor în modul de organizare și funcționare a SSIF, în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a documentelor justificative corespunzătoare, cu excepția situației prevăzute de art. 31 alin. (4).

## CAPITOLUL II

**Autorizarea prealabilă a modificărilor în modul de organizare și funcționare a societăților de servicii de investiții financiare**

## SECȚIUNEA 1

**Majorarea/reducerea capitalului social și/sau modificarea obiectului de activitate**

Art. 29. — (1) În vederea obținerii autorizației prealabile pentru majorarea/reducerea capitalului social și/sau modificarea obiectului de activitate, SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente, după caz:

a) hotărârea organului statutar al SSIF. În cazul reducerii capitalului social, hotărârea va trebui să respecte minimul de capital social prevăzut de art. 6, să arate motivele pentru care se face reducerea și modalitatea de efectuare;

b) actul adițional la actul constitutiv al SSIF, în original sau în copie legalizată;

c) dovada vărsării capitalului social în contul deschis în acest scop la o bancă;

d) raportul de evaluare efectuat conform legii, în cazul aportului în natură, și actele care atestă proprietatea, cu respectarea condițiilor prevăzute de art. 6 alin. (2);

e) ultimul bilanț contabil înregistrat la administrația financiară teritorială;

f) raportul auditorului financiar cu privire la legalitatea majorării/reducerii de capital social;

g) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației.

(2) Pentru obținerea autorizației prealabile a majorării/reducerii capitalului social, ca urmare a operațiunilor de fuziune/divizare, SSIF vor depune la C.N.V.M. următoarele documente:

a) cerere de autorizare prealabilă a majorării/reducerii capitalului social;

b) cerere de suspendare a activității societății absorbite/divizate, însoțită de documentele prevăzute de art. 51;

c) hotărârile adunărilor generale extraordinare ale SSIF participante;

d) proiectul de fuziune/divizare;

- e) proiectul actului adițional modificator al actelor constitutive ale SSIF participante;
- f) bilanțurile contabile de fuziune/divizare;
- g) raportul administratorilor și al auditorilor financiari cu privire la fuziune/divizare;
- h) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației;
- i) orice alte informații pe care C.N.V.M. le poate solicita în vederea analizării documentației.

Art. 30. — SSIF rezultate în urma unei fuziuni prin contopire sau ca urmare a divizării vor solicita C.N.V.M., după caz:

- a) retragerea autorizației de funcționare a SSIF participante la fuziune, în conformitate cu prevederile art. 47;
- b) autorizarea de înființare/funcționare, în conformitate cu prevederile art. 8, respectiv art. 9.

#### SECȚIUNEA a 2-a

##### **Modificarea structurii acționariatului**

Art. 31. — (1) SSIF are obligația de a notifica C.N.V.M. intenția oricărei persoane de a achiziționa, direct sau indirect, acțiuni ale acesteia care i-ar conferi dobândirea unei poziții care ar atinge sau ar depăși 10%, 20%, 33% sau 50% din totalul capitalului social sau al drepturilor de vot, prezentând în acest sens documentele prevăzute de art. 8 alin. (1) lit. d), e) și f), precum și orice alte documente pe care C.N.V.M. le poate solicita.

(2) C.N.V.M. are la dispoziție maximum 60 de zile de la data notificării pentru a aproba participarea la capitalul social sau pentru a respinge cererea, comunicând în scris solicitantului hotărârea sa.

(3) În cazul în care C.N.V.M. este de acord cu dobândirea pozițiilor menționate la alin. (1), SSIF are obligația de a solicita, în termen de 60 de zile, autorizarea modificării structurii acționariatului, prezentând în acest sens o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) actul adițional la actul constitutiv, în original sau în copie legalizată, după caz;
- b) contracte de cesiune;
- c) extras din Registrul acționarilor;
- d) noua structură a acționariatului;
- e) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației.

(4) Dobândirea unor poziții între pragurile stabilite la alin. (1) va fi notificată C.N.V.M. în termen de două zile de la data luării la cunoștință, de către SSIF, cu anexarea documentelor justificative corespușătoare.

#### SECȚIUNEA a 3-a

##### **Modificarea componenței consiliului de administrație și a conducerii executive**

Art. 32. — Pentru autorizarea prealabilă a modificărilor privind componența consiliului de administrație și a conducerii executive, SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) hotărârea organului statutar;
- b) actul adițional la actele constitutive ale SSIF, în original sau în copie legalizată;
- c) documentele prevăzute la art. 8 alin. (1) lit. b) și c);
- d) decizia de desfacere sau încetare a contractului individual de muncă ori demisia, în cazul directorilor executivi;
- e) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației.

#### SECȚIUNEA a 4-a

##### **Schimbarea sediului social**

Art. 33. — În vederea obținerii autorizației prealabile pentru schimbarea sediului social, SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) hotărârea organului statutar;
- b) actul adițional la actele constitutive ale SSIF, în original sau în copie legalizată;

c) documentele prevăzute la art. 9 alin. (1) lit. g), din care să rezulte îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 5 lit. c);

d) declarația pe propria răspundere a reprezentantului legal al SSIF, sub semnătura olografă, cu privire la existența dotării tehnice necesare desfășurării activității SSIF;

e) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației.

#### SECȚIUNEA a 5-a

##### **Schimbarea denumirii**

Art. 34. — În vederea obținerii autorizației prealabile a schimbării denumirii SSIF, aceasta va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) hotărârea organului statutar;
- b) actul adițional la actele constitutive ale SSIF, în original sau în copie legalizată;
- c) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației.

#### SECȚIUNEA a 6-a

##### **Înființarea de sedii secundare**

Art. 35. — SSIF pot înființa următoarele categorii de sedii secundare:

- a) sucursale;
- b) agenții.

Art. 36. — La sediul sucursalelor se vor putea presta toate serviciile de investiții financiare autorizate de către C.N.V.M. pentru respectiva SSIF.

Art. 37. — Serviciile de investiții financiare care pot fi prestate în cadrul agenției sunt:

- a) preluarea ordinelor de tranzacționare de la clienți și transmiterea acestora, în vederea executării, către o sucursală sau către sediul central;
- b) distribuirea de titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv.

Art. 38. — Ordinele de tranzacționare preluate la agenție vor fi transmise, în vederea tranzacționării, numai sucursalelor aflate în aceeași rază teritorială cu agenția sau sediul social.

Art. 39. — Activitățile de tranzacționare propriu-zise și de decontare cu clienții se vor desfășura numai la sediul social al SSIF sau la sediul secundar de tip sucursală.

Art. 40. — O situație centralizatoare a operațiunilor desfășurate în cadrul sucursalelor și, respectiv, agențiilor din subordine (acolo unde este cazul), precum și balanțele de verificare aferente activității sucursalelor vor fi remise lunar sediului social în vederea întocmirii situației financiare generale a SSIF.

Art. 41. — Lunar toate documentele aferente preluării ordinelor de tranzacționare primite la agenție vor fi transmise, în original, în vederea arhivării, către sucursală sau sediul social, pe baza unui proces-verbal de predare-primire.

Art. 42. — (1) În vederea autorizării sediului secundar de tip sucursală trebuie îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- a) să dispună de un spațiu destinat exclusiv sediului sucursalei, care să asigure buna desfășurare a activității și a cărui suprafață să nu fie mai mică de 50 m<sup>2</sup>. Spațiul destinat sediului sucursalei nu poate fi amplasat la subsolurile clădirilor;
- b) să aibă telefon și fax;
- c) să asigure o dotare tehnică adecvată desfășurării activității în cadrul sucursalei;
- d) directorul sucursalei să îndeplinească condițiile prevăzute de art. 5 lit. b);
- e) să aibă angajați cel puțin 2 agenți pentru servicii de investiții financiare și cel puțin un angajat în cadrul Compartimentului de control intern al sucursalei, autorizați de C.N.V.M. în conformitate cu prevederile prezentului regulament;
- f) să aibă un regulament propriu de organizare și funcționare, avizat de către sediul social, în care se va face referire la agențiile subordonate, respectiv la evidența și controlul activității agențiilor;
- g) să aibă un sistem de evidență și prelucrare a ordinelor de tranzacționare.

(2) În vederea autorizării sediului secundar de tip agenție trebuie îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

a) să dispună de un spațiu destinat exclusiv sediului agenției, care să asigure buna desfășurare a activității și a cărui suprafață să nu fie mai mică de 15 m<sup>2</sup>;

b) să aibă telefon și fax;

c) să fie conectată printr-un computer la sediul central al SSIF;

d) să aibă cel puțin un agent pentru servicii de investiții financiare autorizat pentru agenție.

Art. 43. — Pentru autorizarea prealabilă a înființării de sedii secundare SSIF va prezenta C.N.V.M. o cerere în care se va preciza statutul sediului secundar (sucursală sau agenție), însoțită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al SSIF;

b) actul adițional la actul constitutiv al SSIF, în original sau în copie legalizată;

c) copie legalizată a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului secundar. Acesta va fi reînnoit și depus la C.N.V.M. în maximum 15 zile de la data expirării. Nu se acceptă contracte de asociere în participație ca dovadă a deținerii spațiului destinat sediului secundar. În cazul contractului de subînchiriere, se va prezenta declarația în formă scrisă a proprietarului care consimte cu privire la destinația spațiului subînchiriat, însoțită de copia legalizată a contractului de închiriere, înregistrat la autoritatea fiscală;

d) declarație pe propria răspundere din partea reprezentantului legal al SSIF privind îndeplinirea condițiilor prevăzute de art. 42, în care se vor înscrie numărul de telefon și de fax și numele agenților pentru servicii de investiții financiare autorizați care lucrează la respectivele sedii secundare;

e) regulamentul de organizare și funcționare care va cuprinde proceduri speciale privind evidența și controlul activității desfășurate la sediile secundare în legătură cu atribuțiile și răspunderea personalului și agenților pentru servicii de investiții financiare care își desfășoară activitatea la respectivele sedii, arhivarea documentelor, transmiterea situației și/sau documentelor la sediul social;

f) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului pentru obținerea autorizației.

### CAPITOLUL III

#### **Autorizarea modificării sau completării autorizației de funcționare a societăților de servicii de investiții financiare**

Art. 44. — (1) Pentru autorizarea modificării sau completării autorizației de funcționare, ca urmare a modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare a SSIF, prevăzute de art. 27 alin. (1), lit. a), c), d), e) și f), SSIF va prezenta C.N.V.M., în termen de maximum 60 de zile de la data emiterii autorizației prealabile, o cerere însoțită de certificatul de înregistrare de mențiuni și certificat de înregistrare, după caz, care va cuprinde codul unic de înregistrare, eliberate de oficiul registrului comerțului.

(2) Nerespectarea termenului prevăzut la alin. (1) atrage nulitatea absolută a autorizației prealabile.

Art. 45. — (1) C.N.V.M. va decide cu privire la autorizarea modificării sau completării autorizației de funcționare, ca urmare a modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare a SSIF, în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a documentației complete.

(2) Apariția unor modificări ale documentelor inițiale va determina o nouă evaluare din partea C.N.V.M., putând atrage revocarea autorizației prealabile în cazul în care aceste modificări sunt contrare prevederilor legale sau ale prezentului regulament.

### TITLUL IV

#### **Retragerea autorizației de funcționare și suspendarea activității societăților de servicii de investiții financiare**

### CAPITOLUL I

#### **Retragerea autorizației de funcționare a societăților de servicii de investiții financiare**

### SECȚIUNEA 1

#### **Dispoziții generale**

Art. 46. — Retragerea autorizației de funcționare a SSIF sau a sucursalei unei SSIF cu sediul în alt stat poate fi decisă de C.N.V.M. în condițiile prevăzute de art. 156 alin. (5) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, precum și în următoarele situații:

a) la cererea SSIF;

b) SSIF nu mai îndeplinește condițiile care au stat la baza autorizării;

c) SSIF nu și-a exercitat pe o perioadă mai mare de 6 luni obiectul de activitate pentru care a primit autorizație;

d) autoritatea competentă din țara în care are sediul SSIF ce a înființat o sucursală pe teritoriul României i-a retras acesteia autorizația de funcționare;

e) ca sancțiune.

### SECȚIUNEA a 2-a

#### **Proceduri de retragere a autorizației de funcționare a societăților de servicii de investiții financiare**

Art. 47. — (1) În vederea retragerii autorizației de funcționare, reprezentantul legal al SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere de retragere a autorizației, în conformitate cu anexa nr. 2, însoțită de următoarele documente:

a) actele emise de piețele reglementate sau OAR la care SSIF este membră, în care să se menționeze retragerea accesului SSIF și al agenților pentru servicii de investiții financiare, autorizați în numele și pe contul acesteia, la operațiunile derulate pe piețele respective;

b) hotărârea organului statutar;

c) dovada achitării datorilor față de clienți, C.N.V.M. și celelalte instituții ale pieței de capital și a transferului valorilor mobiliare la societățile de registru autorizate de C.N.V.M. sau în conturile indicate de clienți;

d) dovada blocării (dezactivării) codurilor și parolelor de acces la entitățile autorizate de C.N.V.M., respectiv piețele reglementate, societățile de compensare, decontare și depozitare și societățile de registru autorizate de C.N.V.M., al SSIF și al agenților pentru servicii de investiții financiare autorizați în numele și pe contul acesteia;

e) informații cu privire la păstrarea în siguranță a arhivei societății, conform prevederilor art. 83 alin. (2).

f) raportul auditorului financiar al SSIF cu privire la retragerea autorizației de funcționare a acesteia;

g) orice alte documente și informații pe care C.N.V.M. le consideră necesare pentru soluționarea cererii.

(2) C.N.V.M. va decide cu privire la retragerea autorizației de funcționare a SSIF în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a documentației complete. Dacă, înainte de a emite decizia de retragere a autorizației, C.N.V.M. a impus sancțiuni, ca urmare a încălcării reglementărilor legale în vigoare, termenul de 30 de zile se prelungește până când C.N.V.M. consideră că este necesar, în scopul asigurării protecției investitorilor.

(3) Decizia C.N.V.M. de retragere a autorizației de funcționare va fi comunicată SSIF respective, piețelor reglementate și OAR.



## CAPITOLUL II

**Suspendarea activității societăților de servicii de investiții financiare**

## SECȚIUNEA 1

**Dispoziții generale**

Art. 48. — În cazul suspendării activității la cerere, SSIF are următoarele obligații:

- a) să notifice C.N.V.M. și piețelor reglementate intenția de suspendare a activității, perioada și motivul suspendării activității;
- b) să informeze clienții despre suspendarea activității și să achite toate datoriile față de aceștia;
- c) să transmită către societățile de registru autorizate de C.N.V.M. sau către alte SSIF indicate de clienți valorile mobiliare/instrumentele financiare ale acestora.

Art. 49. — Pe perioada suspendării activității SSIF nu este exonerată de obligația transmiterii situațiilor și documentelor prevăzute de art. 85.

Art. 50. — La expirarea perioadei de suspendare a activității, ca urmare a cererii SSIF, aceasta are obligația de a notifica C.N.V.M., OAR și piețelor reglementate reluarea activității.

## SECȚIUNEA a 2-a

**Proceduri de suspendare a activității la cererea societăților de servicii de investiții financiare**

Art. 51. — În vederea suspendării activității, după îndeplinirea obligațiilor prevăzute de art. 48, SSIF va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) hotărârea organului statutar al SSIF;
- b) dovada lichidării conturilor clienților și achitării datoriilor față de aceștia;
- c) dovada transferului valorilor mobiliare și/sau instrumentelor financiare ale clienților către societățile de registru autorizate de C.N.V.M. sau către alte SSIF, indicate de aceștia;
- d) dovada blocării (dezactivării) codurilor și parolelor de acces la entitățile autorizate de C.N.V.M., respectiv piețele reglementate, societățile de compensare, decontare și depozitare și societățile de registru autorizate de C.N.V.M., al SSIF și al agenților pentru servicii de investiții financiare autorizați în numele și pe contul acesteia;
- e) raportul auditorului financiar al SSIF cu privire la suspendarea activității acesteia;
- f) orice alte documente și informații pe care C.N.V.M. le consideră necesare pentru soluționarea cererii.

Art. 52. — C.N.V.M. va decide cu privire la suspendarea activității SSIF, în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii și a întregii documentații.

## CAPITOLUL III

**Retragerea autorizației de agent pentru servicii de investiții financiare**

Art. 53. — Retragerea autorizației de agent pentru servicii de investiții financiare are loc în următoarele situații:

- a) la cererea SSIF;
- b) ca sancțiune a C.N.V.M., rămasă definitivă.

Art. 54. — (1) SSIF are obligația ca, în termen de maximum 24 de ore de la data încetării relațiilor de muncă dintre agent și aceasta, să solicite piețelor reglementate, societății de compensare, decontare și depozitare și societăților de registru blocarea/dezactivarea codurilor/parolelor de acces la acestea.

(2) În vederea retragerii autorizației de agent pentru servicii de investiții financiare, SSIF va prezenta la C.N.V.M., în maximum 5 zile de la data încetării relațiilor de muncă dintre agent și SSIF, o cerere în care va specifica motivul încetării relațiilor de muncă dintre aceasta și agent, însoțită de dovada blocării/dezactivării codurilor/parolelor de acces în piața reglementată, societatea de compensare, decontare și depozitare și societatea de registru.

Art. 55. — Retragerea, la cererea SSIF, a autorizației de agent pentru servicii de investiții financiare se va decide de către C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data depunerii de către

SSIF a cererii de retragere, însoțită de dovada prevăzută la art. 54 alin. (2).

## CAPITOLUL IV

**Retragerea autorizației persoanelor care fac parte din cadrul Compartimentului de control intern**

Art. 56. — Retragerea autorizației persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern are loc în următoarele situații:

- a) la cererea SSIF;
- b) ca sancțiune a C.N.V.M., rămasă definitivă.

Art. 57. — (1) Retragerea, la cerere, a autorizației persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern se va decide de către C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data depunerii de către SSIF a unei cereri în care vor fi menționate motivele care au condus la această solicitare.

(2) După retragerea autorizației persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern, emisă pe numele unei SSIF, în condițiile prevăzute la alin. (1), persoanele respective nu vor putea fi încadrate și autorizate în cadrul Compartimentului de control intern al unei alte SSIF pentru o perioadă de 30 de zile de la data retragerii autorizației.

## TITLUL V

**Cerințe prudențiale**

Art. 58. — În înțelesul prezentului regulament, activele financiare deținute de către SSIF, care pot fi luate în considerare la calcularea capitalului net al acesteia, sunt:

- a) numerar în casierie;
- b) sume în conturi curente, certificate de depozit, depozite la termen și alte instrumente care evidențiază depuneri la bănci comerciale autorizate de Banca Națională a României;
- c) titluri de stat și titluri emise de autorități ale administrației publice locale, care se tranzacționează pe o piață reglementată;
- d) valori mobiliare care au făcut obiectul unei oferte publice, tranzacționate pe piețe reglementate autorizate de C.N.V.M.;
- e) valori mobiliare pentru care oferta publică este în derulare pe durata prevăzută în prospectul de emisiune aprobat de C.N.V.M.;
- f) titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori mobiliare;
- g) sume datorate de clienți pentru valorile mobiliare și instrumentele financiare cumpărate în numele lor;
- h) fonduri de garantare constituite conform reglementărilor specifice fiecărei piețe;
- i) contribuția la Fondul de compensare a investitorilor;
- j) instrumente financiare derivate;
- k) alte instrumente financiare și alte active pe care C.N.V.M. le poate include în această categorie prin reglementările sale.

Art. 59. — Pe toată perioada desfășurării activității SSIF trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să mențină un nivel minim al capitalului net reprezentând 25% din capitalul social integral vărsat, calculat conform art. 12 și anexei nr. 4 la Regulamentul nr. 3/1998;
- b) să mențină un grad de îndatorare de maximum 8 la 1, calculat conform art. 12 și anexei nr. 4 la Regulamentul nr. 3/1998.

## TITLUL VI

**Reguli de conduită pentru societățile de servicii de investiții financiare și agenții acestora**

## CAPITOLUL I

**Obligații față de clienți**

Art. 60. — (1) SSIF va presta servicii de investiții financiare numai în baza unui contract în formă scrisă, care va conține cel puțin următoarele clauze:

- a) serviciile de investiții financiare ce vor fi prestate;
- b) durata contractului, modul în care contractul poate fi reînnoit și/sau modificat;

c) procedura și mijloacele prin care clienții vor transmite ordine și instrucțiuni;

d) tipul, conținutul și frecvența documentelor privind activitatea desfășurată, ce vor fi transmise clienților;

e) consimțământul expres al clientului pentru stocarea de către agent/SSIF a instrucțiunilor/confirmărilor acestuia transmise telefonic, după caz;

f) orice alte clauze privind prestarea serviciilor de investiții financiare convenite de părți;

g) comisionul pentru prestarea serviciilor de investiții și/sau consultanță acordată clienților privind instrumentele financiare.

(2) Contractul va fi însoțit de cererea de deschidere de cont pentru fiecare client, care se va anexa contractului, și va cuprinde cel puțin următoarele:

a) datele de identificare a clientului persoană fizică sau juridică, după caz;

b) informații privind clientul, în scopul întocmirii profilului acestuia, și care să cuprindă cel puțin următoarele: venituri, cont bancar, estimarea valorii investiției, nivel de risc, obiective investiționale, dețineri de valori mobiliare mai mari sau egale cu 5%;

c) numele și decizia de autorizare a agentului pentru servicii de investiții financiare care a deschis contul, eventual ștampila acestuia;

d) semnătura persoanei autorizate din partea SSIF și ștampila societății;

e) anexa: copia documentului de identitate sau a certificatului de înmatriculare, după caz.

Art. 61. — Contractele de administrare de portofoliu vor cuprinde, în afara celor prevăzute de art. 60, și următoarele:

a) caracteristicile contului de portofoliu;

b) dacă este cazul, identificarea tranzacțiilor pe care SSIF le poate face numai cu acordul expres al clienților;

c) posibilitatea SSIF de a delega competențele primite în baza contractului de administrare, limitele și condițiile unei asemenea delegări, iar în situația în care delegarea nu privește întregul portofoliu, instrumentele financiare și piețele reglementate pentru care această delegare poate fi acordată;

d) posibilitatea clienților de a revoca unilateral, în orice moment, mandatul dat unei SSIF în baza contractului de administrare;

e) dreptul clienților de a dispune transferul tuturor sau al unei părți din sumele bănești ori instrumentele financiare deținute la respectiva SSIF, fără plata vreunei despăgubiri.

Art. 62. — În cadrul tranzacțiilor efectuate în numele clienților, SSIF vor întocmi următoarele documente:

a) formular de ordin, pentru fiecare ordin de tranzacționare, care va cuprinde cel puțin următoarele:

1. numele clientului;

2. denumirea valorii mobiliare/instrumentului financiar;

3. piața reglementată;

4. deținerile privind respectiva valoare mobilă/instrument financiar;

5. cantitatea și prețul (limită sau „la piață”);

6. tipul ordinului (vânzare/cumpărare);

7. momentul preluării ordinului (data și ora exactă);

8. termenul de valabilitate;

9. dacă ordinul a fost plasat la inițiativa clientului sau la recomandarea agentului;

10. acordul clientului pentru preluarea acțiunilor de la societatea de registru;

11. alte precizări privind informarea corectă a clientului (luarea la cunoștință de oferte publice în derulare, modificări de capital anterioare, fuziuni, divizări etc.);

12. numele și decizia de autorizare a agentului pentru servicii de investiții financiare care a preluat ordinul, eventual ștampila acestuia;

13. ștampila SSIF sau a sediului secundar;

b) formular de confirmare a efectuării tranzacțiilor, care va cuprinde:

1. numele clientului;

2. denumirea valorii mobiliare și cantitatea;

3. prețul de execuție;

4. momentul executării ordinului (data și ora exactă);

5. calitatea de broker sau dealer în care a acționat SSIF;

6. comisioane, taxe, impozite percepute;

c) formulare de raportare către clienți, care vor conține, după caz, următoarele date, în funcție de prevederile contractuale:

1. numele clientului;

2. denumirea valorilor mobiliare deținute, cantități;

3. prețul mediu de achiziție pentru fiecare valoare mobilă;

4. prețul zilei de raportare;

5. diferențe favorabile/nefavorabile;

6. disponibilul de numerar în contul clientului;

7. istoric de tranzacționare și de evoluție a situației financiare.

Art. 63. — (1) Pentru a dobândi autoritatea discreționară asupra portofoliului de instrumente financiare al unui client, SSIF are obligația de a obține acordul scris al acestuia, care să prevadă asumarea riscului asupra capitalului investit.

(2) În situația administrării unui cont discreționar, contrapartea în tranzacții nu poate fi contul CASA, PROFESIONAL sau un alt cont Client al SSIF, decât dacă se asigură un preț mai bun decât cel oferit de piață.

(3) SSIF, prin agentul mandatat în contractul de administrare, are obligația de a completa ordine de vânzare/cumpărare pentru toate tranzacțiile efectuate în conturile discreționare ale clienților lor, iar acestea vor fi aprobate de coordonatorul ierarhic superior agentului.

Art. 64. — (1) SSIF are obligație să înregistreze pe suport magnetic ordinele de tranzacționare primite de la investitori prin telefon.

(2) SSIF va confirma clientului executarea ordinului în maximum 24 de ore.

(3) După decontarea tranzacției SSIF va transmite clientului, în termen de 48 de ore, formularul de confirmare a executării tranzacției prevăzut de art. 62 lit. b).

(4) Extrasul de cont va fi transmis clienților lunar, dacă clauzele contractuale nu prevăd un alt termen, și trebuie să conțină date privind portofoliul acestora și disponibilul existent în cont.

Art. 65. — (1) SSIF are obligația de a executa ordinele clienților la cel mai bun preț, în condițiile date ale pieței.

(2) Pentru aceeași valoare mobilă/instrument financiar SSIF are obligația să execute, în condițiile pieței, ordinele primite de la clienți, înaintea ordinelor pentru contul CASA sau contul PROFESIONAL.

(3) În momentul executării ordinului clientului SSIF își asumă responsabilitatea că atât valorile mobiliare/instrumentele financiare, cât și sumele necesare vor fi disponibile în cont la momentul decontării. În caz contrar obligația decontării tranzacției revine SSIF.

(4) Prevederile alin. (3) nu se aplică tranzacțiilor în marjă și vânzărilor în lipsă.

Art. 66. — (1) În situația recomandării unei investiții, SSIF are obligația să facă cunoscute clientului toate informațiile afișate în piață cu privire la valorile mobiliare/instrumentele financiare ce fac obiectul investiției respective. De asemenea, SSIF îi va preciza clientului faptul că performanțele anterioare ale valorilor mobiliare/instrumentelor financiare nu reprezintă garanții ale unor performanțe viitoare.

(2) SSIF va informa clientul asupra existenței următoarelor situații:

a) SSIF și/sau unul sau mai mulți dintre administratorii, membrii conducerii executive, funcționarii sau acționarii săi au un interes în legătură cu valoarea mobilă/instrumentul financiar recomandat;

b) SSIF a intermediat în ultimii 2 ani oferte publice sau plasamente private pentru valoarea mobilă/instrumentul financiar recomandat.

Art. 67. — SSIF este obligată să informeze clientul în legătură cu existența riscului asupra capitalului investit.

Art. 68. — (1) SSIF este obligată să notifice clientului, în cel mai scurt timp, apariția situației de conflict de interese.

(2) În cazul în care se constată existența unui conflict de interese, SSIF îi este interzis:

a) să execute tranzacții în conturile discreționare ale clienților;

b) să execute tranzacții în conturile persoanelor care dețin informații privilegiate.

Art. 69. — Personalul angajat în cadrul SSIF, care desfășoară oricare dintre activitățile menționate la art. 149 alin. (2) pct. 1 lit. a), b) și e) și pct. 2 lit. a) și b) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, nu poate desfășura activitățile prevăzute la art. 149 alin. (2) pct. 2 lit. c) și d) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002.

Art. 70. — Personalului angajat în cadrul SSIF, care desfășoară activitățile prevăzute de art. 149 alin. (2) pct. 2 lit. c) și d) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, îi este interzis:

a) să recomande investiții care ar determina realizarea de profituri personale sau pentru SSIF în cadrul căreia este angajat;

b) să acționeze în calitate de contraparte în tranzacțiile efectuate în urma recomandărilor.

Art. 71. — SSIF este obligată să evidențieze distinct, în contabilitate, sumele primite de la clienți și să utilizeze în banca de decontare un cont în nume propriu și un cont în numele clienților. De asemenea, valorile mobiliare/instrumentele financiare ale clienților vor fi evidențiate în conturi separate de cele ale SSIF.

Art. 72. — (1) În scopul înregistrării transferului dreptului de proprietate asupra unei valori mobiliare, SSIF are obligația ca, după decontarea tranzacțiilor, cel târziu la T+3 (unde „T” este data efectuării tranzacției), să transmită societăților de registru situația clienților care au achiziționat sau au vândut valori mobiliare, pentru înregistrarea în conturile individuale ale acestora a operațiunilor efectuate.

(2) La solicitarea emitentilor, adresată societăților de registru, SSIF au obligația să transmită situația deținerilor de valori mobiliare ale emitentului, pentru fiecare client al SSIF.

Art. 73. — (1) SSIF este responsabilă pentru conduita și activitatea persoanelor angajate, în legătură cu realizarea obiectului său de activitate.

(2) Toate informațiile furnizate de către SSIF și de către agenții acestora investitorilor, CNVM, instituțiilor pieței, OAR sau publicului larg trebuie să fie corecte, exacte, clare și adecvate, astfel încât să ofere o informare completă a acestora.

(3) SSIF trebuie să acționeze în așa fel încât să asigure o deplină egalitate de tratament între clienții săi, care sunt deținători de valori mobiliare ale aceluiași emitent.

Art. 74. — (1) SSIF și agenților săi le este interzis:

a) să facă declarații care ar putea induce în eroare sau care omit fapte importante, date fiind circumstanțele în care au fost efectuate;

b) să facă înregistrări false sau incorecte în legătură cu acceptarea sau cu folosirea valorilor mobiliare/instrumentelor financiare și a fondurilor clienților ori în legătură cu momentul și metoda de efectuare a compensării și decontării tranzacțiilor cu valori mobiliare și/sau instrumente financiare;

c) să încheie tranzacții în scopul de a influența în mod artificial prețul valorilor mobiliare și/sau al instrumentelor financiare ori de a crea impresia unui volum ridicat al tranzacțiilor;

d) să afișeze cotații sau să introducă pe piață ordine de natură să creeze o impresie falsă asupra prețului real de piață al unei valori mobiliare și/sau instrument financiar;

e) să încheie tranzacții cu valori mobiliare și/sau instrumente financiare, care ar avea drept scop ascunderea identității proprietarului acestora;

f) să efectueze operații cu valori mobiliare între clienții săi, fără să realizeze o compensare în bani;

g) să garanteze în orice fel performanțele valorii mobiliare/instrumentului financiar respectiv.

(2) SSIF sau angajaților acesteia le este interzis să efectueze tranzacții cu o anumită valoare mobilă/instrument financiar bazate pe informații privilegiate sau să dezvăluie asemenea informații unei persoane care ar putea obține beneficii prin tranzacționarea pe baza acestor informații.

Art. 75. — (1) Sunt interzise tranzacțiile cu valori mobiliare/instrumentele financiare efectuate cu rea-credință, prin manipulare sau prin practici frauduloase.

(2) Agenții pentru servicii de investiții financiare trebuie să acționeze cu corectitudine și probitate profesională, chiar dacă în unele cazuri aceasta ar avea drept consecință pierderea unor câștiguri pe termen scurt.

(3) Agenții pentru servicii de investiții financiare trebuie să se abțină de la încurajarea vânzărilor și cumpărărilor de valori mobiliare și/sau instrumente financiare, efectuate numai în scopul de a genera comision.

Art. 76. — Agentul pentru servicii de investiții financiare este obligat să informeze conducerea SSIF și persoanele din cadrul Compartimentului de control intern cu privire la orice reclamații ale clienților săi în legătură cu activitatea sa ca agent pentru servicii de investiții financiare.

## CAPITOLUL II

### Publicitatea SSIF

Art. 77. — (1) Publicitatea făcută de către SSIF va conține denumirea completă a acesteia, adresa sediului social, numerele de telefon și fax, numărul și data deciziei de autorizare.

(2) Publicitatea SSIF nu va conține informații false sau care pot induce în eroare și nici nu va oferi garanții investitorilor cu privire la performanțele unei investiții.

(3) În măsura în care SSIF dezvoltă o pagină web, aceasta va cuprinde cel puțin următoarele informații;

a) adresa sediului social și a sediiilor secundare, inclusiv atribuțiile de identificare (telefon, fax, e-mail) pentru fiecare dintre acestea;

b) capitalul social;

c) numele membrilor consiliului de administrație și ai conducerii executive, al acționarilor, al auditorului financiar și al agenților pentru servicii de investiții financiare;

d) serviciile de investiții financiare pe care SSIF este autorizată de către C.N.V.M. să le presteze;

e) cel puțin ultimul bilanț contabil anual, precum și contul de profit și pierdere, certificate de auditori financiari;

f) datele de contact și numele persoanelor din cadrul Compartimentului de control intern.

(4) SSIF trebuie să se asigure de corectitudinea și caracterul complet al tuturor informațiilor care sunt afișate pe pagina web.

Art. 78. — (1) În măsura în care SSIF folosește citate, cotări, tabele, grafice, statistici ori alte materiale similare în comunicările sale, sursa informațiilor folosite trebuie clar indicată.

(2) Publicitatea SSIF trebuie să fie avizată de către Compartimentul de control intern. C.N.V.M. sau OAR pot obliga SSIF să modifice informațiile cuprinse pe pagina web sau pot ordona SSIF să sisteze difuzarea unui material publicitar, dacă acesta contravine legii, reglementărilor C.N.V.M. sau ale OAR.

Art. 79. — SSIF trebuie să păstreze la sediul social copii ale tuturor materialelor publicitare și ale conținutului paginii web pentru o perioadă de 2 ani de la apariție sau afișare și să le pună la dispoziția C.N.V.M. sau OAR, la cererea acestora.

## CAPITOLUL III

### Practici frauduloase

Art. 80. — Se consideră practică frauduloasă următoarele fapte, fără ca enumerarea acestora să fie limitativă:

a) furtul valorilor mobiliare/instrumentelor financiare ale clienților și/sau al fondurilor bănești aferente acestora;

b) împrumutul, gajarea sau constituirea de garanții în numele SSIF prin utilizarea valorilor mobiliare/instrumentelor financiare și a disponibilităților bănești care aparțin clienților sau terților, fără a avea în prealabil autorizația scrisă expresă a clientului;

c) înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă a activelor clientului ori a drepturilor provenind din proprietatea asupra acestora, fără autorizația scrisă expresă a clientului;

d) transferul valorilor mobiliare/instrumentelor financiare de la societățile de registru fără acordul clientului;

e) garantarea obținerii unor rezultate financiare pozitive în urma tranzacțiilor efectuate;

f) executarea priorității a ordinelor de tranzacționare în contul CASA și/sau contul PROFESIONAL față de ordinele competitive anterioare sau concomitente în contul clienților;

g) efectuarea de tranzacții în situația existenței unor conflicte de interese cu clienții;

h) tranzacționarea excesivă pentru un cont discreționar, în sensul efectuării de tranzacții repetate, în defavoarea clientului, cu scopul de a genera comision pentru SSIF;

i) realizarea unui acord între două sau mai multe persoane care acționează în mod concertat, în scopul obținerii de beneficii în dauna clienților sau care au ca scop ori rezultat creșterea ori scăderea frauduloasă a prețului valorilor mobiliare și/sau instrumentelor financiare;

j) informarea eronată, incompletă sau exagerată cu privire la o valoare mobilă/instrument financiar, transmisă unui client în vederea determinării acestuia să deruleze tranzacții având ca obiect respectiva valoare mobilă/instrument financiar;

k) acoperirea obligațiilor ce rezultă din tranzacțiile efectuate în contul CASA și/sau contul PROFESIONAL folosind activele clienților;

l) transmiterea unor informații din surse neoficiale, prezentate ca fiind confidentiale, în scopul determinării clienților sau potențialilor clienți de a efectua tranzacții ori promisiuni de câștig făcute investitorilor.

## TITLUL VII

### Evidențe financiare și raportări

#### CAPITOLUL I

##### Evidențe financiare

Art. 81. — SSIF trebuie să întocmească și să țină la zi cel puțin următoarele evidențe:

a) evidențe ale operațiunilor referitoare la tranzacțiile cu valori mobiliare/instrumente financiare, ale intrărilor/ieșirilor de numerar și valori mobiliare/instrumente financiare și alte avansuri sau debite ale clienților, precum și documentele primare care au stat la baza lor. Evidențele vor reflecta contul în care tranzacția a fost efectuată, denumirea și numărul valorilor mobiliare/instrumentelor financiare, prețul unitar și cel total de vânzare sau cumpărare, data tranzacției, aduse la zi;

b) evidențele deținerilor clienților, care să reflecte, în contul de numerar al fiecărui client, toate vânzările/cumpărările, primirile/livrările de valori mobiliare/instrumente financiare, actualizate cel puțin zilnic;

c) situații privind activele și pasivele, conturile de venituri, de cheltuieli și de capital, actualizate cel puțin zilnic;

d) documente care să reflecte, separat pentru fiecare valoare mobilă/instrument financiar, la data compensării, toate pozițiile pe care SSIF le deține în conturile personale și ale clienților săi, precum și localizarea lor;

e) evidențe ale valorilor mobiliare/instrumentelor financiare în curs de transfer, ale dividendelor și dobânzilor primite, ale împrumuturilor acordate sau primite, precum și ale valorilor mobiliare/instrumentelor financiare ce nu au fost primite sau nu au fost livrate, actualizate cel puțin zilnic;

f) un formular pentru fiecare ordin de tranzacționare, care va cuprinde cel puțin elementele cuprinse în art. 62 lit. a);

g) copii ale confirmărilor tuturor cumpărătorilor sau vânzătorilor de valori mobiliare/instrumente financiare, conform prevederilor art. 62 lit. b), precum și ale notelor privind alte debite și credite ale clienților SSIF;

h) fișele conturilor de clienți;

i) situații privind gradul de îndatorare și capitalul net ale SSIF;

j) fișele angajaților SSIF, cu menționarea sancțiunilor și a situațiilor de punere sub acuzare în legătură cu activitatea de intermediere, pentru perioada în care aceștia au fost angajați SSIF.

Art. 82. — (1) SSIF trebuie să întocmească și să păstreze la zi toate documentele prevăzute de art. 81, în scopul de a reflecta cu exactitate situația financiară și de a permite verificarea și copierea acestor evidențe, în orice moment, de către inspectorii sau alți reprezentanți ai C.N.V.M. De asemenea, C.N.V.M. are dreptul de a solicita și de a verifica în orice moment orice evidențe pe

care SSIF le întocmește în baza regulamentelor piețelor reglementate și ale OAR.

(2) La cererea C.N.V.M., SSIF are obligația de a furniza în orice moment copii ale documentelor solicitate.

Art. 83. — (1) Toate documentele prevăzute de art. 81 trebuie să fie păstrate pentru o perioadă de minimum 5 ani într-un loc accesibil și să poată fi puse la dispoziția C.N.V.M., la cerere, în cel mult 4 zile lucrătoare.

(2) După încetarea activității SSIF va informa C.N.V.M. cu privire la locul unde se găsește arhiva acestor documente, precum și despre identitatea și datele de contact ale persoanei responsabile cu administrarea acestei arhive.

Art. 84. — SSIF are obligația să țină evidența strictă a operațiunilor pe care le execută și să își organizeze evidența contabilă în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, ale normelor și instrucțiunilor elaborate în scopul aplicării acesteia, precum și cu reglementările specifice ale C.N.V.M. și ale piețelor pe care sunt autorizate să tranzacționeze.

## CAPITOLUL II

### Raportări

Art. 85. — În scopul supravegherii de către C.N.V.M. a activității desfășurate de SSIF, aceasta va depune la C.N.V.M. următoarele situații și documente:

a) raportul lunar „Situația privind capitalul net minim și gradul de îndatorare”, completat integral conform instrucțiunilor C.N.V.M. Această situație va fi depusă la C.N.V.M. în termen de 10 zile lucrătoare de la sfârșitul lunii, împreună cu bilanța analitică de verificare aferentă lunii respective;

b) raportul semestrial „Formular de raportare contabilă”. Acesta va fi depus la C.N.V.M. în termen de 15 zile de la încheierea termenului legal de raportare;

c) raportul anual trebuie să cuprindă: bilanțul contabil anual, certificat de către auditorul financiar, cu toate anexele corespunzătoare, raportul auditorului financiar și raportul de gestiune al administratorilor. Raportul anual va fi înaintat C.N.V.M. în termen de 15 zile de la încheierea termenului legal de raportare;

d) anual SSIF vor transmite C.N.V.M., până cel târziu la data de 31 ianuarie, anexa nr. 1, completată integral;

e) alte situații pe care C.N.V.M. le poate solicita.

Art. 86. — (1) Piața reglementată/OAR care descoperă o neregulă în documentele financiar-contabile ale SSIF trebuie să notifice C.N.V.M. cu privire la aceasta, chiar dacă SSIF a făcut acest lucru.

(2) SSIF trebuie să raporteze C.N.V.M., pieței reglementate și OAR măsurile luate pentru a remedia situația.

(3) Dacă o SSIF a încălcat vreuna dintre prevederile art. 59, atunci C.N.V.M. și piața reglementată/OAR pot lua măsuri disciplinare împotriva acestei SSIF, inclusiv suspendarea temporară a autorizației de funcționare/suspendarea de la tranzacționare, în scopul protejării investitorilor.

## TITLUL VIII

### Sanctiuni

Art. 87. — Încălcarea dispozițiilor prezentului regulament se sancționează, după caz, cu:

a) avertisment scris sau publicat;

b) amendă în limitele prevăzute la art. 176 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002;

c) suspendarea autorizației de funcționare;

d) retragerea autorizației de funcționare;

e) anularea autorizației de funcționare.

Art. 88. — C.N.V.M. va anula orice autorizație obținută pe baza unor informații false sau eronate și poate interzice persoanelor răspunzătoare de furnizarea acestor informații exercitarea oricărei activități reglementate și supravegheate de C.N.V.M., definitiv sau pentru o perioadă determinată.

Art. 89. — Constituie contravenții săvârșirea următoarelor fapte:

a) nerespectarea termenelor și obligațiilor de notificare, informare și raportare;

- b) încălcarea prevederilor titlului II cap. V referitoare la Compartimentul de control intern;
- c) nerespectarea prevederilor art. 27 alin. (2);
- d) încălcarea prevederilor titlului III cap. II;
- e) nerespectarea obligațiilor prevăzute în titlul IV;
- f) încălcarea prevederilor titlului V, VI și VII, referitoare la cerințele prudențiale și regulile de conduită pentru SSIF și agenții acestora.

Art. 90. — Săvârșirea faptelor prevăzute de art. 89 se sancționează conform prevederilor art. 87.

## TITLUL IX

### Dispoziții finale și tranzitorii

Art. 91. — În cazul respingerii cererii de autorizare, C.N.V.M. va informa, în scris, SSIF cu privire la motivele care au stat la baza deciziei de respingere. Împotriva deciziei de respingere se poate formula contestație, în termen de 30 de zile de la data comunicării înștiințării.

Art. 92. — (1) Documentele supuse autorizării C.N.V.M., prezentate de SSIF, se vor depune la registratura C.N.V.M. într-un exemplar, în formă dactilografată, purtând semnătura reprezentantului legal și ștampila SSIF.

(2) În cazul în care documentația prezentată este incompletă, aceasta va fi returnată solicitantului.

(3) C.N.V.M. poate solicita orice documente suplimentare, termenul legal pentru soluționarea cererii începând să curgă de la data transmiterii documentelor solicitate.

Art. 93. — Documentele persoanelor fizice și juridice străine vor fi depuse la C.N.V.M. în copie legalizată și în traducere legalizată.

Art. 94. — C.N.V.M. va modifica periodic, prin ordin al președintelui acesteia, nivelul capitalului social al SSIF, în vederea alinierii graduale la cerințele minime de capital prevăzute de directivele Uniunii Europene.

Art. 95. — Societățile de valori mobiliare și agenții de valori mobiliare autorizați până la data intrării în vigoare a prezentului regulament au obligația ca până la data de 9 aprilie 2003 să solicite C.N.V.M. reautorizarea ca SSIF, respectiv ca agenți pentru servicii de investiții financiare, în conformitate cu prevederile prezentului regulament.

Art. 96. — Contestațiile aflate în curs de soluționare la data intrării în vigoare a prezentului regulament vor continua să se judece potrivit regulamentelor aplicabile în momentul constatării contravenției.

Art. 97. — (1) Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

(2) Începând cu aceeași dată se abrogă Regulamentul nr. 3/1998 privind autorizarea și exercitarea intermedierei de valori mobiliare, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 3 din 24 februarie 1998, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 114 din 16 martie 1998, cu excepția art. 12 și a anexei nr. 4, Regulamentul nr. 1/2001 pentru completarea și modificarea Regulamentului nr. 3/1998, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 2 din 4 mai 2001, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 254 din 17 mai 2001, și Regulamentul nr. 2/2002 de modificare a Regulamentului nr. 1/2001, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4 din 28 iunie 2001, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 480 din 21 august 2001, precum și orice alte dispoziții contrare.

*ANEXA Nr. 1\*)  
la regulament*

FORMULAR NOU .....

MODIFICĂRI .....

### CERERE

pentru autorizarea ..... 1)

1) Se va completa, după caz, societate de servicii de investiții financiare sau sucursală a unei societăți de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat.

### ANGAJAMENT

.....  
(denumirea societății de servicii de investiții financiare/sucursalei societății de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat)  
certifică prin prezenta că informațiile furnizate de SSIF cu ocazia autorizării sau în cursul desfășurării activității sunt reale, corecte și complete și se obligă să comunice în scris Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare orice modificări intervenite în informațiile furnizate, la termenele prevăzute în Regulamentul nr. 3/2002 privind autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare.

.....  
(denumirea SSIF/sucursalei SSIF cu sediul în alt stat)  
se angajează să cunoască și să respecte Legea nr. 31/1991 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările ulterioare, Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, reglementările C.N.V.M., ale piețelor reglementate și ale OAR la care este membră.

Nerespectarea obligațiilor menționate mai sus atrage răspunderea SSIF conform Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, și reglementărilor C.N.V.M.

Data .....

Numele și prenumele  
președintelui consiliului de administrație  
al SSIF/reprezentantului sucursalei SSIF  
cu sediul în alt stat

*Director general,*

.....  
(numele și prenumele)

.....  
(semnătura)

.....  
(semnătura)

Ștampila SSIF

\*) Formularul este reprodus în facsimil.

















**CERERE**  
**de retragere a autorizației de funcționare/suspendare a activității<sup>1)</sup>**

<sup>1)</sup> Se va completa, după caz, SSIF sau sucursală a unei SSIF cu sediul în alt stat.

<b>CERERE DE RETRAGERE A AUTORIZATIEI DE FUNCȚIONARE /SUSPENDARE A ACTIVITĂȚII</b>		
Data: _____		
Autorizație CNVM nr.: _____		
<b><u>FALSE DECLARAȚII SAU OMISIUNI INTENTIONATE ALE UNOR FAPTE POT CONSTITUI INCALCARI ALE LEGII PENALE</u></b>		
1.	Denumirea completa a solicitantului: _____	
2.	Codul unic de înregistrare: _____	
3.	Adresa sediului principal: _____	
	(Numarul si strada)	(Localitatea)
	_____	_____
	(Judetul)	(Codul postal)
3.	Adresa postala, daca este diferita: _____	
4.	Numarul de telefon al solicitantului: _____	
	(Prefix)	(Numarul de telefon)
5.	Numarul de fax al solicitantului: _____	
	(Prefix)	(Numarul de fax)
6.	Persoana de contact: _____	
	(Numele si functia)	(Prefix) (Numarul de telefon)
7.	Adresa sediului unde este depozitată arhiva societății: _____	
	(Numărul și strada)	(Localitatea)
	_____	_____
	(Județul)	(Codul postal)
8.	Persoana responsabilă cu gestionarea arhivei: _____	
	(Nume și prenume)	(Prefix) (Număr de telefon)
9.	Adresa persoanei responsabile cu gestionarea arhivei: _____	

\*) Formularul este reprodus în facsimil.

<p><b>Pagina 2</b></p>	<p align="center"><b>CERERE DE RETRAGERE A AUTORIZATIEI DE FUNCȚIONARE /SUSPENDARE A ACTIVITĂȚII</b></p> <p>Denumirea Solicitantului: _____          Data: _____          Autorizație CNVM nr.: _____</p>
<p>1. Data la care societatea de valori mobiliare a încetat operațiunile: _____</p>	
<p>2. Societatea de servicii de investiții financiare/sucursala societății de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat datorează bani sau valori mobiliare unui client, unei societăți de servicii de investiții financiare sau organism cu putere de autoreglementare (OAR)?          .....</p> <p>Daca "DA":</p> <p>a) Numarul clientilor/SSIF/OAR carora le sunt datorati bani sau valori mobiliare: _____</p> <p>b) Sumele de bani datorate (lei):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- clientilor _____</li> <li>- societăților de servicii de investiții financiare _____</li> <li>- organismelor cu putere de autoreglementare _____</li> </ul> <p>c) Valoarea de piață a valorilor mobiliare datorate (lei):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- clientilor _____</li> <li>- societăților de servicii de investiții financiare _____</li> <li>- organismelor cu putere de autoreglementare _____</li> </ul> <p>Atașați la prezenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- hotărârea organului statutar privind dizolvarea/ suspendarea activității SSIF/sucursalei societății de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat;</li> <li>- actele emise de piețele reglementate/OAR la care SSIF/sucursala societății de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat este membru, în care să se menționeze retragerea/blocarea, după caz, accesului SSIF/sucursalei societății de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat și al agenților de servicii de investiții autorizați în numele și pe contul acestora la operațiunile derulate pe piețele respective;</li> <li>- copie a ultimelor rapoarte financiare, care să cuprindă balanța de verificare lunară și calculul capitalului net;</li> <li>- dovada lichidării conturilor clienților și achitării datoriilor față de aceștia, CNVM și alte instituții ale pieței de capital și a transferului valorilor mobiliare la registrele independente sau în conturile indicate de clienți.</li> </ul>	<p align="center"> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>          DA NU       </p>
<p>3. Există împotriva societății de servicii de investiții financiare/sucursalei societății de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat proceduri, plângeri sau anchete în curs? .....</p> <p>4. Există împotriva societății de servicii de investiții financiare/sucursalei societății de servicii de investiții financiare cu sediul în alt stat hotărâri judecătorești sau garanții reale care nu au fost puse în executare?          .....</p> <p>Mentionați toate detaliile în cazul răspunsurilor "DA" în pagina de continuare a acestui formular.</p>	<p align="center"> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>          DA NU       </p> <p align="center"> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>          DA NU       </p>

<p><b>Pagina 3</b></p> <p>(Pagina de completare)</p>	<p><b>CERERE DE RETRAGERE A AUTORIZATIEI DE FUNCȚIONARE /SUSPENDARE A ACTIVITĂȚII</b></p> <p>Denumirea Solicitantului: _____</p> <p>Data: _____</p> <p>Autorizație CNVM nr.: _____</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Folositi aceasta anexa pentru a detalia sau a explica raspunsurile la intrebarile din pagina 2, daca este necesar.</li> <li>• Mentionati pagina, punctul si litera la care se refera explicatiile.</li> <li>• Furnizati explicatii complete si concise.</li> </ul>	
Puncte din formular	Completare

*ANEXA Nr. 3  
la regulament*

#### DECLARAȚIE

Subsemnatul, ....., născut la data de ....., cu domiciliul în ....., posesor al buletinului/cărții de identitate seria ..... nr. ...., eliberat/eliberată de Circa de poliție ..... la data de ....., CNP ....., în calitate de angajat și reprezentant exclusiv al Societății de Servicii de Investiții Financiare ....., declar prin prezenta că îndeplinesc condițiile prevăzute de art. 14 din Regulamentul nr. 3/2002 privind autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare pentru autorizarea ca agent de servicii de investiții financiare și mă angajez să respect prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, și ale regulamentelor și instrucțiunilor C.N.V.M., precum și ale OAR și piețelor reglementate.

Data și semnată astăzi, pe propria răspundere, cunoscând că falsul în declarații se pedepsește conform legii.

Data .....

Semnătura .....  
*Reprezentantul Compartimentului de control intern*

.....  
(numele și prenumele)

.....  
(semnătura)

*ANEXA Nr. 4  
la regulament*

#### DECLARAȚIE

Subsemnatul, ....., născut la data de ....., cu domiciliul în ....., posesor al buletinului/cărții de identitate seria ..... nr. ...., eliberat/eliberată de Circa de poliție ..... la data de ....., CNP ....., în calitate de angajat și reprezentant exclusiv al Societății de Servicii de Investiții Financiare ....., declar prin prezenta că îndeplinesc condițiile prevăzute de art. 20 din Regulamentul nr. 3/2002 privind autorizarea și funcționarea societăților de servicii de investiții financiare pentru autorizarea ca reprezentant al Compartimentului de control intern și mă angajez să respect prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, aprobată și modificată prin Legea nr. 525/2002, și ale regulamentelor și instrucțiunilor C.N.V.M., precum și ale OAR și piețelor reglementate.

Data și semnată astăzi, pe propria răspundere, cunoscând că falsul în declarații se pedepsește conform legii.

Data .....

Semnătura .....

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

**ORDIN****pentru aprobarea Regulamentului nr. 5/2002 privind modul de încasare și de gestionare a veniturilor extrabugetare din care se finanțează Comisia Națională a Valorilor Mobiliare**

În conformitate cu prevederile art. 1, 2 și ale 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,

în baza hotărârii luate în ședința Comisiei din data de 12 decembrie 2002,

**președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare** emite următorul ordin:

Art. 1. — Se aprobă Regulamentul nr. 5/2002 privind modul de încasare și de gestionare a veniturilor extrabugetare din care se finanțează Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și se dispune publicarea acestuia în Monitorul

Oficial al României, Partea I.

Art. 2. — Secretariatul general și direcțiile de specialitate din cadrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare vor asigura ducerea la îndeplinire a prezentului ordin.

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,  
**Gabriela Anghelache**

București, 23 decembrie 2002.  
Nr. 108.

**REGULAMENTUL Nr. 5/2002****privind modul de încasare și de gestionare a veniturilor extrabugetare din care se finanțează Comisia Națională a Valorilor Mobiliare****CAPITOLUL I****Dispoziții generale**

Art. 1. — Prezentul regulament stabilește modul de încasare, raportare și gestionare a veniturilor extrabugetare, care se constituie ca surse proprii de finanțare a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, denumită în continuare *C.N.V.M.*, potrivit următoarelor acte normative:

— Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002;

— Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 513/2002;

— Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 27/2002 privind piețele reglementate de mărfuri și instrumente financiare derivate, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 512/2002;

— Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 525/2002.

Art. 2. — Încasarea veniturilor se face în conformitate cu prevederile art. 13 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, denumit în continuare *Statutul C.N.V.M.*

Art. 3. — (1) *C.N.V.M.* stabilește și modifică nivelul cotelor prevăzute la art. 13 alin. (2) lit. a)—d) din Statutul *C.N.V.M.*, în cadrul limitei maxime.

(2) Cuantumul tarifelor și comisioanelor prevăzute la art. 13 alin. (2) lit. f), g) și j) din Statutul *C.N.V.M.* este stabilit prin prezentul regulament.

(3) Cuantumul tarifelor, comisioanelor și veniturilor prevăzute la art. 13 alin. (2) lit. e) și k) din Statutul *C.N.V.M.* se stabilește de *C.N.V.M.* ca anexă la bugetul propriu de venituri și cheltuieli și se aprobă de Parlamentul României.

**CAPITOLUL II****Determinarea, încasarea și gestionarea veniturilor C.N.V.M.**

Art. 4. — (1) Nivelul cotei percepute de *C.N.V.M.* pentru tranzacțiile derulate pe orice piață reglementată, cu excepția piețelor reglementate de instrumente financiare derivate, este evidențiat la pct. 1 din anexa care face parte integrantă din prezentul regulament.

(2) Sumele provenind din cota prevăzută la alin. (1) se suportă de cumpărător și se calculează zilnic de către:

— Bursa de Valori București, pentru tranzacțiile efectuate pe piața bursieră;

— Societatea Comercială „RASDAQ” — S.R.L., pentru tranzacțiile efectuate pe piața RASDAQ;

— piețele reglementate, altele decât bursele de valori;

— societățile de bursă, pentru tranzacțiile derulate pe orice piață la disponibil reglementată.

(3) Entitățile prevăzute la alin. (2) au obligația să rețină suma reprezentând cota prevăzută la alin. (1) aplicată la valoarea tranzacțiilor zilnice și să efectueze viramentele respective, conform alin. (4), în contul indicat de *C.N.V.M.*

(4) Virarea sumelor în contul *C.N.V.M.* se efectuează bilunar, prima tranșă până la data de 20 a lunii curente, pentru tranzacțiile derulate pe primele 15 zile, iar a doua tranșă cel mai târziu până la data de 5 a lunii următoare celei pentru care se datorează, corespunzător volumului tranzacțiilor din luna de raportare.

Art. 5. — (1) Nivelul cotei percepute de *C.N.V.M.* din valoarea activului net înregistrat de fondurile deschise de investiții și societățile de investiții este evidențiat la pct. 2 din anexă.

(2) Baza de calcul la care se aplică cota prevăzută la alin. (1) este reprezentată de valoarea activului net al fondurilor deschise de investiții și societăților de investiții calculată de societatea de depozitare pentru ultima zi lucrătoare a fiecărei luni calendaristice.

(3) Suma lunară datorată *C.N.V.M.* se calculează pe baza valorii activului net în conformitate cu prevederile alin. (2) și se determină conform formulei:

$$\frac{\text{Valoare activ net}}{12} \times \text{nivel cotă (\%)}$$

(4) Sumele provenite din cota prevăzută la alin. (1) se virează de către societățile de investiții autoadministrare și de către societățile de administrare a investițiilor pentru societățile de investiții și pentru fondurile deschise de investiții asupra cărora își exercită activitatea de administrare.

(5) Virarea sumelor datorate de către entitățile prevăzute la alin. (1) se va realiza lunar, în prima decadă a fiecărei luni calendaristice pentru luna precedentă, de către societățile de administrare a investițiilor și societățile de investiții autoadministrare, în contul indicat de *C.N.V.M.*

(6) Prevederile alin. (1)—(5) se aplică și societăților de investiții financiare, înființate în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare.

(7) Sunt exceptate de la plata sumei prevăzute la alin. (3) organismele de plasament colectiv în valori mobiliare aflate în perioada de 90 de zile de la autorizare, în conformitate cu prevederile art. 53 alin. (1) din Ordonanța de urgență a



Guvernului nr. 26/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 513/2002.

Art. 6. — (1) Nivelul cotei percepute de C.N.V.M. pentru oferte publice de vânzare este evidențiat la pct. 3 din anexă.

(2) Sumele provenite din cota prevăzută la alin. (1) se calculează la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate și se virează de către ofertant la data închiderii derulării ofertei, în contul indicat de C.N.V.M.

(3) Dovada plății corecte a sumelor prevăzute la alin. (2) se prezintă la C.N.V.M. o dată cu raportul privind rezultatele ofertei.

Art. 7. — (1) Nivelul cotelor percepute de C.N.V.M. pentru ofertele publice de cumpărare, respectiv de preluare, este evidențiat la pct. 4 din anexă.

(2) Sumele provenite din aplicarea cotelor prevăzute la alin. (1) se calculează la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în ofertele publice de cumpărare, respectiv de preluare, și se virează de către ofertant la data închiderii derulării ofertei, în contul indicat de C.N.V.M.

(3) Dovada plății corecte a sumelor prevăzute la alin. (2) se prezintă la C.N.V.M. o dată cu raportul privind rezultatele ofertei.

Art. 8. — Sumele provenite din aplicarea tarifelor și comisioanelor stabilite în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (2) lit. e) din Statutul C.N.V.M. se calculează și se rețin lunar de către societatea de bursă de la fiecare parte contractantă și se virează de către aceasta în contul indicat de C.N.V.M., în prima decadă a fiecărei luni calendaristice pentru luna precedentă.

Art. 9. — (1) Tarifele și comisioanele, percepute în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (2) lit. f) din Statutul C.N.V.M., privind operațiunile efectuate de C.N.V.M. sunt evidențiate la pct. 5.1—5.6 din anexă.

(2) Eliberarea actelor individuale se va face cu condiția prezentării către C.N.V.M. a dovezii achitării sumelor datorate.

(3) Sumele provenite din tarifele de examinare și de coordonare a activității de formare profesională se calculează prin aplicarea la veniturile încasate de la beneficiarii serviciilor, de către organismele de formare profesională acreditate de C.N.V.M., a cotei evidențiate la pct. 5.7 din anexă.

(4) Sumele datorate se virează în termen de maximum 5 zile calendaristice de la data încasării tarifelor de la beneficiarii serviciilor respective, în contul indicat de C.N.V.M.

(5) Sumele percepute pentru monitorizarea entităților autorizate și supravegheate de C.N.V.M. se determină prin aplicarea cotei prevăzute la pct. 5.8 din anexă și au drept bază de calcul veniturile din exploatare obținute lunar din activitățile autorizate de C.N.V.M. realizate de acestea.

(6) Sumele datorate conform alin. (5) se virează trimestrial, în prima decadă a primei luni din trimestrul următor celui pentru care se datorează, în contul indicat de C.N.V.M.

Art. 10. — (1) Tarifele percepute în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (2) lit. g) și j) din Statutul C.N.V.M. sunt evidențiate la pct. 6 și 9 din anexă.

(2) Sumele provenite din tarifele percepute pentru operațiunile prevăzute la pct. 6.1—6.3, precum și la pct. 9.1 și 9.2 din anexă se achită de beneficiarii serviciilor la data efectuării operațiunilor respective, în contul indicat de C.N.V.M.

(3) Sumele provenite din tarifele percepute pentru operațiunile prevăzute la pct. 6.4 din anexă se plătesc de către emitenții de valori mobiliare în prima decadă a primei luni a anului următor celui pentru care se datorează, în contul indicat de C.N.V.M.

Art. 11. — (1) Veniturile C.N.V.M. se utilizează potrivit destinației prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli al C.N.V.M., aprobat anual de Parlamentul României, potrivit prevederilor art. 14 alin. (3) din Statutul C.N.V.M.

(2) Utilizarea veniturilor încasate de C.N.V.M. se face conform prevederilor Statutului C.N.V.M. și ale reglementărilor C.N.V.M. emise în aplicarea legii.

(3) Veniturile rămase neutilizate la închiderea exercițiului bugetar rămân la dispoziția C.N.V.M., urmând să fie folosite în anul următor, conform prevederilor art. 14 alin. (4) din Statutul C.N.V.M.

## CAPITOLUL III

### Raportarea și supravegherea încasării veniturilor

Art. 12. — (1) Entitățile care datorează sumele prevăzute la art. 4, 5, 8 și art. 9 alin. (3) și (5) au obligația să informeze C.N.V.M. prin situații lunare întocmite în baza datelor prevăzute la alin. (2).

(2) Situațiile lunare se transmit în formă scrisă și în format electronic până la data de 5 a fiecărei luni calendaristice pentru luna precedentă și vor conține cel puțin următoarele:

- datele de identificare a debitorului;
- categoria de venit;
- scadența plății;
- baza de calcul;
- nivelul cotei/comisionului;
- quantumul sumei datorate, din care suma achitată, inclusiv data și numărul documentului de plată, după caz;
- observații;
- semnăturile autorizate.

Art. 13. — (1) În cazul constatării unor diferențe între datele raportate și situația rezultată în urma verificărilor efectuate, C.N.V.M. solicită în scris debitorului în cauză clarificările și corecturile ce se impun.

(2) Debitorul este obligat să răspundă solicitării în termen de 5 zile lucrătoare, iar C.N.V.M. va recalcula obligația de plată, conform dispozițiilor legale în vigoare.

## CAPITOLUL IV

### Penalități și sancțiuni

Art. 14. — Pentru nevirarea sumelor prevăzute în prezentul regulament la termenele stabilite, C.N.V.M. va calcula penalități pe zi de întârziere în conformitate cu legislația aplicată veniturilor bugetare.

Art. 15. — (1) În cazul neraportării în termenele stabilite a datelor necesare pentru calcularea veniturilor C.N.V.M. se aplică următoarele penalități:

- a) majorarea cu 10% a sumei datorate la întârzieri de până la 30 de zile calendaristice;
- b) majorarea cu 30% pentru întârzieri cuprinse între 30 și 60 de zile calendaristice;
- c) majorarea cu 50% pentru întârzieri de peste 60 de zile calendaristice.

(2) În cazul raportării eronate a bazei de calcul, C.N.V.M. aplică o penalitate de 50% la diferențele constatate, la care se adaugă în mod corespunzător și penalitățile prevăzute la art. 14.

Art. 16. — Pentru neplata sumelor datorate la termenele și în condițiile stabilite prin prezentul regulament sau pentru întârzieri de peste 90 de zile în condițiile art. 15 alin. (1), C.N.V.M. va recurge la executarea silită a acestora, potrivit legii, și poate hotărî, după caz, sancționarea entităților respective în conformitate cu prevederile art. 17 din Statutul C.N.V.M.

Art. 17. — Sumele rezultate din penalitățile aplicate corespunzător art. 14 și 15 se constituie ca venit al C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (2) lit. h) din Statutul C.N.V.M.

## CAPITOLUL V

### Dispoziții finale

Art. 18. — C.N.V.M. actualizează periodic, prin ordin al președintelui, nivelul tarifelor percepute în conformitate cu evoluția indicatorilor macroeconomici care stau la baza fundamentării bugetului de stat.

Art. 19. — La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 6/2000 privind modul de încasare și de gestionare a veniturilor extrabugetare din care se finanțează Comisia Națională a Valorilor Mobiliare potrivit Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 229/2000 pentru modificarea și completarea Legii nr. 52/1994 privind valorile mobiliare și bursele de valori, pus în aplicare prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 11/2000, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 99 din 26 februarie 2001, precum și orice alte dispoziții contrare.

## SURSELE

de finanțare ce se cuvin, potrivit legii, bugetului de venituri și cheltuieli al C.N.V.M. pentru anul 2003

Nr. crt.	Categorie	Fel operațiune / Entitate	Baza legală/ act normativ/ articol	Nivel tarif (lei)/cotă percepută
1	<b>Cota de cel mult 0,08% din valoarea tranzacțiilor derulate pe orice piață reglementată, suportate de către cumpărător, cu excepția piețelor reglementate de instrumente financiare derivate</b>	a) Cotă pentru tranzacțiile derulate pe piețele de disponibil b) Cotă de 0,08% din valoarea tranzacțiilor derulate de SSIF pe piețele reglementate	art.13 alin.2 lit.a din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	0,08% din valoarea tranzacțiilor derulate pe piețele reglementate conform legii
2	<b>Cota de cel mult 0,1% din valoarea activului net al organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare</b>	a) Cotă asupra activului net al organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare	art.13 alin.2 lit.b din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	0,1% din valoarea activului net, conform legii
3	<b>Cotă de cel mult 0,5% din valoarea ofertelor publice de vânzare</b>	a) Cotă achitată la închiderea ofertelor publice de vânzare	art.13 alin.2 lit.c din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	0,5% din valoarea realizată a ofertelor publice de vânzare, conform legii
4	<b>Cotă de cel mult 2% din valoarea ofertelor publice de cumpărare-preluare</b>	a) Cotă diferențiată achitată la închiderea ofertei publice de cumpărare/preluare	art.13 alin.2 lit.d din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	1,5% din valoarea realizată a ofertelor publice de cumpărare 1,75% din valoarea realizată a ofertelor publice de preluare
5	<b>Tarife și comisioane percepute la activitățile pentru care se emite de către CNVM un act individual</b>		Art.13 lit.f din OUG 25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002, coroborat cu:	
5.1	<b>Tarife percepute pentru emiterea autorizației de funcționare a entităților supravegheate de CNVM:</b>			
5.1.1		<b>Societăți de Administrare a Investițiilor</b>	art.3 alin.4, din OUG.26/2002 aprobată și modificată prin Legea 513/2002	30.000.000
5.1.2		<b>Societăți de investiții</b>	art.55 alin.2, din OUG.26/2002 aprobată și modificată prin Legea 513/2002	50.000.000
5.1.3		<b>Fonduri deschise de investiții</b>	art.43 alin.2 și alin.3 din OUG.26/2002 aprobată și modificată prin Legea 513/2002,	10.000.000
5.1.4		<b>Societăți de servicii de investiții financiare</b>	art.149 alin.1 coroborat cu art.151 lit.b din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.525/2002.	20.000.000 40.000.000 80.000.000
5.1.5		<b>Societăți de servicii de investiții financiare autorizate să tranzacționeze la bursele de mărfuri cu obiectul de activitate,</b>	art.18 alin.1 lit.a coroborat cu art.12 și art.22 din OUG.27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002,	

1) Anexa este reprodusă în facsimil.

Nr. crt.	Categorie	Fel operațiune / Entitate	Baza legală/ act normativ/ articol	Nivel tarif (lei)/cotă percepută
5.1.5.1		- servicii de brokeraj constând din vânzări și cumpărări de instrumente financiare derivate		20.000.000
5.1.5.2		- servicii conexe		12.000.000
5.1.6		<b>Control intern</b>	art.3 alin.8 din OUG 26/2002 aprobată și modificată prin Legea 513/2002, art.37 alin.3 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002, art.150 alin.2 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002	2.000.000
5.1.7		<b>Agenți pentru servicii de investiții financiare</b>	art.150 alin.1 și alin.3 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.525/2002	2.000.000
5.1.8		<b>Consultanți de investiții</b>	art.39 alin.3 din OUG 27/2002, aprobată și modificată de Legea 512/2002, art.160 alin.2 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.525/2002	persoană fizică 10.000.000 persoană juridică 50.000.000
5.1.9		<b>Asociații/societăți ca organism cu putere de autoreglementare</b>	art.168 alin.5 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.525/2002	50.000.000
5.1.10		<b>Depozitar</b>	art.17 din OUG.26/2002 aprobată și modificată prin Legea 513/2002	100.000.000
5.1.11		<b>Agenți de compensare și depozitare</b>	art.164 alin.2 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.525/2002	100.000.000
5.1.12		<b>Societăți de registru</b>	art.162 alin.2 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002	50.000.000
5.1.13		<b>Societate de bursă care administrează burse de mărfuri cu următoarele obiecte de activitate</b>		50.000.000
5.1.13.1		- vânzări-cumpărări de mărfuri și titluri reprezentative de mărfuri		20.000.000
5.1.13.2		- vânzări -cumpărări de instrumente financiare derivate	art.5 alin.5 și art.13 alin.1, coroborat cu art.12 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002	30.000.000
5.1.13.3		- navlosiri și negocieri de asigurări maritime și fluviale de nave și încărcătură		40.000.000
5.1.13.4		- vânzări -cumpărări de alte instrumente autorizate de C.N.V.M		30.000.000

Nr. crt.	Categorie	Fel operațiune / Entitate	Baza legală/ act normativ/ articol	Nivel tarif (lei)/cotă percepută
5.1.13.5		- organizarea de licitații pentru vânzări și achiziții de produse, servicii și lucrări, active ale persoanelor juridice și fizice	art.6 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002	50.000.000
5.1.13.6		- alte activități conexe calificate astfel de CNVM cum ar fi organizarea de licitații cu creanțe comerciale		50.000.000
5.1.13.7		- operațiuni de compensare decontare	art.56 coroborat cu art.57 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002	50.000.000
5.1.13.8		Societăți de brokeraj cu obiectul de activitate		
5.1.13.9		-servicii de brokeraj constând din vânzări și cumpărări de mărfuri și titluri reprezentative de mărfuri	art.18 alin.1 lit.c coroborat cu art.12 și art.22 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002	5.000.000
5.1.13.10		-servicii de brokeraj constând din vânzări și cumpărări de instrumente financiare derivate		10.000.000
5.1.13.11		- servicii de brokeraj constând din navlosiri, asigurări maritime și fluviale de nave și încărcătură		10.000.000
5.1.13.12		-servicii conexe		12.000.000
5.1.14		Trader pentru vânzări și cumpărări de instrumente financiare derivate	art.34 alin.2 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002	5.000.000
5.1.15		Broker	art.31 alin.1 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002	2.000.000
5.1.16		Casă de compensație	art.56 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.512/2002,	100.000.000
5.1.17		Membru compensator general	art.62 alin.2 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.512/2002,	15.000.000
5.2	Tarife pentru emiterea autorizației entităților care au desfășurat activități în baza unei autorizații emise anterior intrării în vigoare a noii legislații :		art.100 alin.1 din OUG 26/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.513/2002, art.185 alin.2 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.525/2002, coroborat cu:	
5.2.1		Societăți de administrare a investițiilor		15.000.000

Nr. crt.	Categorie	Fel operațiune / Entitate	Baza legală/ act normativ/ articol	Nivel tarif (lei)/cotă percepută
5.2.2		<i>Fonduri deschise de investiții</i>		5.000.000
5.2.3		<i>Depozitar</i>		50.000.000
5.2.4		<i>Societăți de servicii de investiții financiare</i>		10.000.000
				20.000.000
				40.000.000
5.2.5		<i>Agenți pentru servicii de investiții financiare</i>		1.000.000
5.2.6		<i>Consultanți de investiții</i>	persoane fizice	5.000.000
			persoane juridice	25.000.000
5.2.7		<i>Piețe reglementate (altele decât Bursa de valori) cf. OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002</i>		150.000.000
5.2.8		<i>Asociații/societăți ca organism cu putere de autoreglementare</i>		25.000.000
5.2.9		<i>Agenți de compensare și depozitare</i>		50.000.000
5.2.10		<i>Persoane juridice specializate în operațiuni de compensare decontare și depozitare</i>		150.000.000
5.2.11		<i>Societăți de registru</i>		25.000.000
5.3	<b>Tarife pentru autorizarea/avizarea modificărilor intervenite în:</b>	<b>actele ce au stat la baza obținerii autorizației de funcționare a entităților supravegheate</b>	art.3 alin.5, art.19., art.40 alin.5, art.42, art.53 alin.3, art.55 alin.3 din OUG 26/2002 aprobată și modificată prin Legea 513/2002, art.5 alin.6 și alin.7 și art.13 alin.1 din OUG nr.27/2002 aprobată și modificată prin Legea 512/2002, art.16 lit.a, art.21 alin.1, art.154 alin.3, art.162 alin.2 din OUG 28/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.525/2002,	5.000.000
5.4	<b>Tarife percepute pentru eliberarea :</b>			
5.4.1		<b>atestatelor de societate deținută public sau de tip închis</b>	art.136 din OUG nr.28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002, coroborat cu art.138 din OUG nr.28/2002 modificat prin OUG nr.122/2002, coroborat cu art.9 alin.3 din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002	5.000.000



Nr. crt.	Categorie	Fel operațiune / Entitate	Baza legală/ act normativ/ articol	Nivel tarif (lei)/cotă percepută
5.4.2		<b>atestărilor de organism de formare profesională pentru piețele reglementate</b>	art.13 alin.2 lit.f coroborat cu art.9 alin.1 și 3 din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	50.000.000
5.4.3		<b>atestatelor profesionale</b>		500.000
5.5	<b>Tarif perceput pentru avizarea :</b>			
5.5.1		<b>Piețelor la disponibil</b>	art.41 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.512/2002	
5.5.2		<b>Instrumentelor financiare derivate</b>	art.46 alin.1 și art.47 din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.512/2002	
5.5.3		<b>Societăți bancare pentru prestarea de:</b>	art.18 alin.1 lit.b din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.512/2002	
5.5.3.1		- servicii de brokeraj constând din vânzări și cumpărări de instrumente financiare derivate		20.000.000
5.5.3.2		- servicii conexe		12.000.000
5.5.4		<b>Societăți comerciale pentru vânzări și cumpărări de mărfuri și titluri reprezentative de mărfuri</b>	art.18 alin.1 lit.d din OUG 27/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.512/2002	20.000.000
5.5.5		<b>Anunțului preliminar pentru oferte publice</b>	art.86 alin.1 din OUG nr.28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002,	2.000.000
5.5.6		<b>Contractului de administrare a societăților de investiții</b>	art.57 alin.2 coroborat cu alin.1 din OUG nr.26/2002 aprobată și modificată prin Legea 513/2002,	2.000.000
5.6	<b>Tarif de înregistrare</b>	auditor/cenzor extern independent	art.128 alin.2 din OUG nr.28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002,	
		- persoană fizică		500.000
		- persoană juridică		1.000.000
5.7	<b>Tarif de examinare și de coordonare</b>	a activității de formare profesională		30% din veniturile încasate de organismele de formare profesională acreditat de la beneficiarii serviciilor

Nr. crt.	Categorie	Fel operațiune / Entitate	Baza legală/ act normativ/ articol	Nivel tarif (lei)/cotă percepută
5.8	<b>Cotă aplicată la veniturile de exploatare obținute pentru activitățile autorizate, percepută pentru monitorizarea entităților supravegheate de CNVM:</b>		art.13 alin.2 lit.f coroborat cu art.9 alin.3 din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	
5.8.1		<i>Societăți de Administrare a Investițiilor</i>		1% din veniturile de exploatare obținute din activitatea de administrare
5.8.2		<i>Depozitar</i>		1% din veniturile de exploatare obținute din activitatea de depozitare
5.8.3		<i>Societăți de Servicii de Investiții Financiare cu activitățile lor,</i>	art.13 alin.2 lit.f coroborat cu art.9 alin. 3 din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	1% din veniturile de exploatare
5.8.4		<i>Consultanți de investiții</i>		1% din veniturile realizate
5.8.5		<i>Piețe reglementate</i>		1% din veniturile de exploatare
5.8.6		<i>Agenți de compensare și depozitare</i>		1% din veniturile din comisionul de compensare și depozitare
5.8.7		<i>Societăți de registru</i>		1% din veniturile de exploatare
5.8.8		<i>Persoane juridice specializate în operațiuni de compensare și depozitare</i>		1% din veniturile de exploatare pentru activitatea autorizată
5.8.9		<i>Societate de bursă pe:</i>		1% din veniturile de exploatare pentru activitatea autorizată
5.8.9.1.		- piețele reglementate de mărfuri și titluri financiare		
5.8.9.2.		- piețele instrumentelor financiare derivate		
5.8.9.3.		- servicii conexe care pot fi prestate de bursele de mărfuri	1% din veniturile de exploatare pentru activitatea autorizată	
6	<b>Tarife percepute pentru prestarea de servicii către entitățile supravegheate sau terțe persoane</b>		art.13 alin.2 lit.g din OUG 25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002	5000/pag
6.1		<b>Tarif perceput pentru eliberarea de copii ale documentelor cu caracter public aflate în păstrarea și administrarea OEVM</b>		

Nr. crt.	Categorie	Fel operațiune / Entitate	Baza legală/ act normativ/ articol	Nivel tarif (lei)/cotă percepută
6.2		<b>Tarif perceput pentru eliberarea de certificat de înregistrare a valorilor mobiliare</b>		3.000.000
6.3		<b>Tarif perceput pentru înregistrarea la OEVM a societăților deținute public</b>	art.13 alin.2 lit.g din OUG 25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002 coroborat cu art.105 din OUG.28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002	5.000.000
6.4		<b>Tarif de menținere a valorilor mobiliare la OEVM</b> - societăți cap.social / val. de emisiune (*) 3 mld până la 10mld inclusiv - societăți cap.social peste 10 mld până la 50 mld inclusiv - societăți cap.social peste 50 mld până la 100 mld inclusiv - societăți cap.social peste 100 mld	art.13 alin.2 lit.g din OUG 25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002 coroborat cu art.105 din OUG.28/2002 aprobată și modificată prin Legea 525/2002	10.000.000 / an 15.000.000 / an 20.000.000 / an 30.000.000 / an
7	<b>Penalități stabilite prin reglementări proprii ca sancțiuni patrimoniale</b>		art.13 lit.h din OUG 25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002	0,15% pentru fiecare zi de întârziere
8	<b>Donații</b>		art.13 lit.i din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002,	
9	<b>Activități de editură, publicitate, multiplicare</b>		art.13 lit.j din OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea 514/2002, coroborat cu:	
9.1	<b>Tarif perceput pentru publicarea în Buletinul Oficial al CNVM</b>	<b>Acte individuale ale entităților, emise de CNVM, convocatoare pentru AGA din cadrul societăților de investiții autorizate de CNVM, declararea furtului de valori mobiliare sau instrumente financiare</b>	art.7 alin.10 lit.b din OUG 25/2002 aprobată și modificată de Legea 514/2002 coroborat cu art.61 alin.2 din OUG 26/2002 aprobată și modificată de Legea 513/2002 și art.46 alin.4 din OUG 28/2002 aprobată și modificată de Legea 525/2002	100.000
9.2		<b>Rapoarte cerute de CNVM privind operațiuni reclamate și rapoarte curente ale societăților deținute public</b>	Art.106 alin.2 și art.123 alin.1 din OUG 28/2002 aprobată și modificată de Legea 525/2002	1.000.000

\*) Valoarea de emisiune = valoarea nominală\* numărul de valori mobiliare.

# Regia Autonomă Monitorul Oficial în pas cu timpul

Centrul pentru relații cu publicul  
Șos. Panduri nr. 1, bloc P33, parter, sector 5, București

Tel.: 411.58.33  
Fax: 410.77.36

E-mail: multimedia@ramo.ro  
Website: www.monitoruloficial.ro

## PROMPT, COMOD, MODERN ȘI UȘOR DE UTILIZAT

Prompt, comod, modern - prin **procurarea electronică** a Monitorului Oficial al României atât în sistem abonament, cât și selectiv, a anumitor numere ale Monitorului Oficial al României sau acte normative.

## OPERATIVITATE

Transmiterea Monitorului Oficial al României se face prin **e-mail, zilnic**, pe măsura apariției acestuia, intrându-se în posesia lui în ziua tipăririi. Fiecare Monitor Oficial este cuprins într-un fișier de tip PDF și se citește cu Acrobat Reader, ceea ce înseamnă că pentru a recepționa și a utiliza informația legislativă vă este suficient contul de e-mail și Acrobat Reader, aplicație ce se poate lua **gratuit** de pe Internet ([www.adobe.com](http://www.adobe.com)).

## DIVERSITATE

Abonament pe anul 2003 la Monitorul Oficial al României, **Partea I și Partea I bis** (numere incluse în abonament) - Legi, decrete, hotărâri și alte acte - **204 EUR** pentru monopost sau rețea.

În condițiile în care dispuneți de rețea, pentru fiecare utilizator final contravaloarea prestației este de **8 EUR/lună**, acordându-se o **reducere de 20%** pentru o rețea cu mai mult de 5 stații de lucru și o **reducere de 40%** pentru o rețea cu mai mult de 40 de stații de lucru. Cu ajutorul unui „motor de căutare” (inclus numai în abonamentul aferent anului 2003) se poate regăsi cu ușurință un act normativ din perioada 22 decembrie 1989 până la zi, după orice criteriu sau orice combinație de criterii de căutare, răspunsul foarte rapid constând în prezentarea actelor găsite - în funcție de criteriile de căutare selectate - cu menționarea titlului actului și a numărului Monitorului Oficial în care a fost publicat.

Abonament pe anul 2003 la Monitorul Oficial al României, **Partea I, în limba maghiară - 120 EUR.**

Abonament pe anul 2003 la Monitorul Oficial al României, **Partea a II-a - Dezbateri parlamentare - 192 EUR.**

Abonament pe anul 2003 la Monitorul Oficial al României, **Partea a III-a - Publicații și anunțuri - 60 EUR.**

Abonament pe anul 2003 la Monitorul Oficial al României, **Partea a IV-a - Publicații ale agenților economici - 228 EUR.**

Abonament pe anul 2003 la Monitorul Oficial al României, **Partea a VI-a - Achiziții publice - 192 EUR.**

Prin aceleași mijloace multimedia (e-mail, CD, dischete):

- colecția electronică a Monitorului Oficial, Partea I și Partea I bis (numere incluse în abonament) **1989-2002 (319 EUR)**
- selecții Monitorul Oficial, Partea I, Partea a II-a, Partea a III-a, Partea a IV-a, Partea a V-a, Partea a VI-a (**0,08 EUR/pag.**)
- versiunea electronică a lucrării "Actele publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I - 22 dec. 1989 - 31 ian. 2002" - lucrare ce cuprinde titlurile actelor normative publicate în perioada menționată, cu indicarea actelor normative ce au adus modificări și/sau completări (**15 EUR**).

Prețurile includ T.V.A.

Plata se face în lei, la cursul de schimb (B.N.R.)  
din ziua efectuării plății.

## COLECȚII TEMATICE pe suport electronic

Legislație privind jocurile de noroc*	2,3 EUR
Legislație în domeniul asistenței medicale*	7,8 EUR
Legislație privind normele de medicina muncii	3,5 EUR
Legislație privind dezvoltarea regională a României și regimul zonelor defavorizate*	3,7 EUR
Legislația vieii și vinului*	4,3 EUR
Reglementări privind circulația pe drumurile publice*	2,3 EUR
Legislație în domeniul silviculturii și protecției vânatului*	9,1 EUR
Legislație privind investițiile directe și dezvoltarea activității economice*	0,7 EUR
Reglementări privind concesionările în domeniul sanitar-veterinar*	1,4 EUR
Impozitul pe venit*	6,1 EUR
Reglementări privind locuința - ediția a IV-a*	6,6 EUR
Sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale*	3 EUR
Circulația rutieră*	20 EUR
Întreprinderile mici și mijlocii	4,1 EUR

## COLECȚII TRILINGVE pe suport electronic

	Preț în EUR/versiune		
	moneda franceză	engleză	germană și spaniolă
Vol.19 - Legea protecției mediului*	1,7	3,8	3,6
Vol.20 - Reglementări privind locuințele trecute în proprietatea statului*	3,1	6,4	6,6
Vol.22 - Organizarea și funcționarea Consiliului Legislativ	1,8	3,8	3,8
Vol.25 - Legea privind dreptul de autor și drepturile conexe	2,1	4,4	4,2
Vol.26 - Lege privind procedura reorganizării și lichidării judiciare*	1,4	3	3
Vol.27 - Lege privind desfășurarea în siguranță a activităților nucleare*	1,1	2,5	2,4
Vol.28 - Legea apelor	2,4	5,4	5,1
Vol.29 - Lege privind organizarea și funcționarea Consiliului Economic și Social	0,3	0,6	0,6
Vol.30 - Lege privind desfășurarea în siguranță a activităților nucleare*	1,1	2,5	2,5
Vol.31 - Amenajarea teritoriului național*	0,5	1	1
Vol.32 - Societăți comerciale - Registrul comerțului*	3,6	7,8	7,7
Vol.33 - Legislație bancară*	2,9	6,2	6,2
Vol.34 - Avocatul Poporului*	1,4	2,8	2,9
Vol.35 - Dezvoltarea regională în România	0,3	0,8	0,7
Vol.37 - Proprietatea publică și concesionile	1	2,1	2,1
Vol.38 - Prevenirea și sancționarea spălării banilor*	0,4	0,8	0,8
Vol.40 - Dezvoltarea regională în România și regimul zonelor defavorizate*	4	8,2	8,2
Vol.41 - Investiții directe și dezvoltarea activității economice*	0,8	1,6	1,5
Vol.42 - Ordinea publică, apărarea și siguranța națională	2	4,4	4,3
Vol.43 - Consiliul Legislativ - Curtea Supremă de Justiție	3,2	6,9	6,9
Vol.44 - Accesul la propriul dosar și deconspirarea securității ca poliție politică	0,6	1,3	1,2
Vol.46 - Reglementări privind administrația publică locală și alegerile locale	3,2	7,1	7,8
Vol.47 - Asigurări și reasigurări în România	0,6	1,2	1,1
Vol.48 - Fondul funciar	7,2	15,3	14,8
Vol.49 - Reglementări privind locuința	3,3	7,1	6,8
Vol.50 - Alegeri parlamentare și prezidențiale	3,8	8,2	8,2
Vol.51 - Societatea Română de Radiodifuziune și Societatea Română de Televiziune	1	2,2	2,2
Vol.52 - Prevenirea, descoperirea și sancționarea faptelor de corupție	0,5	1	1
Vol.53 - Reglementări privind corupția și crima organizată	1,3	2,8	2,8
Vol.54 - Legislație privind privatizarea societăților comerciale din turism	0,7	1,4	1,4
Vol.55 - Statul funcionarilor publici	2,1	4,4	4,2
Vol.56 - Administrația publică locală	4,1	8,5	8,5
Vol.57 - Protecția copilului	5,6	11,8	11,6
Vol.58 - Regimul juridic al unor imobile preluate în mod abuziv	1,4	2,8	2,7
Vol.59 - Legislație privind notarii publici	6,2		6,4
Vol.60 - Reglementări privind întreprinderile mici și mijlocii - Societăți comerciale - cadru instituțional	4,6	10,1	9,4
Vol.61 - Reglementări privind întreprinderile mici și mijlocii - Înregistrarea și autorizarea comercianților	4,8	9,8	9,8
Vol.62 - Reglementări privind întreprinderile mici și mijlocii - Fiscalitatea	6	12	11,9

\* Aceste lucrări conțin acte normative care au fost ulterior modificate și/sau abrogate.

## EDITOR: PARLAMENTUL ROMÂNIEI - CAMERA DEPUTAȚILOR

Regia Autonomă „Monitorul Oficial”, str. Izvor nr. 2-4, Palatul Parlamentului, sectorul 5, București, cont nr. 2511.1-12.1/ROL Banca Comercială Română - S.A. - Sucursala „Unirea” București și nr. 5069427282 Trezoreria sector 5, București (alocat numai persoanelor juridice bugetare).

Adresa pentru publicitate: Centrul pentru relații cu publicul, București, șos. Panduri nr. 1, bloc P33, parter, sectorul 5, tel. 411.58.33 și 411.97.54, tel./fax 410.77.36.

Tiparul: Regia Autonomă „Monitorul Oficial”, tel. 490.65.52, 335.01.11/2178 și 402.21.78, E-mail: marketing@ramo.ro, Internet: www.monitoruloficial.ro