



MONITORUL OFICIAL

AL

ROMÂNIEI

Anul VIII — Nr. 92

PARTEA I
LEGI, DECRETE, HOTĂRÂRI ȘI ALTE ACTE

Marti, 7 mai 1996

SUMAR

Nr.	Pagina	Nr.	Pagina
LEGI ȘI DECRETE			
28.	1		
— Lege pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 2/1995 privind rectificarea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 1995.....			
82.	2	8.	7-8
— Decret privind promulgarea Legii pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 2/1995 privind rectificarea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 1995			
ACTE ALE ORGANELOR DE SPECIALITATE ALE ADMINISTRAȚIEI PUBLICE CENTRALE			
155.	2-7	9.	8-10
— Ordin al ministrului culturii din 24 aprilie 1996			
ACTE ALE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE			
7.			10-16
— Ordin pentru aprobarea Instrucțiunilor nr. 5/1996 cu privire la obligativitatea raportării activității de			
		★	
		Rectificare.....	16

LEGI ȘI DECRETE

PARLAMENTUL ROMÂNIEI

CAMERA DEPUTAȚILOR

SENATUL

LEGE

pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 2/1995 privind rectificarea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 1995

Parlamentul României adoptă prezenta lege.

Articol unic. — Se aprobă Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 2/1995 privind rectificarea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 1995*).

Această lege a fost adoptată de Camera Deputaților și Senat în ședința comună din 17 aprilie 1996, cu respectarea prevederilor art. 74 alin. (2) din Constituția României.

PREȘEDINTELE CAMEREI DEPUTAȚILOR
ADRIAN NĂSTASE

PREȘEDINTELE SENATULUI
prof. univ. dr. OLIVIU GHERMAN

București, 2 mai 1996.
Nr. 28.

*) Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 2/1995 a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 260 din 10 noiembrie 1995.

PREȘEDINTELE ROMÂNIEI

DECRET
privind promulgarea Legii
pentru aprobarea Ordonanței de urgență
a Guvernului nr. 2/1995 privind rectificarea bugetului
asigurărilor sociale de stat pe anul 1995

În temeiul art. 77 alin. (1) și al art. 99 alin. (1) din Constituția României,

Președintele României d e c r e t e a z ă :

Articol unic. — Se promulgă Legea pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 2/1995 privind rectificarea bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 1995 și se dispune publicarea ei în Monitorul Oficial al României.

PREȘEDINTELE ROMÂNIEI
ION ILIESCU

București, 29 aprilie 1996.
 Nr. 82.

ACTE ALE ORGANELOR DE SPECIALITATE
ALE ADMINISTRAȚIEI PUBLICE CENTRALE

MINISTERUL CULTURII

ORDINUL Nr. 155
din 24 aprilie 1996

Ministrul culturii,
 în temeiul Decretului nr. 12/1989 privind înființarea Ministerului Culturii și al Hotărârii Guvernului nr. 642/1994 privind organizarea și funcționarea Ministerului Culturii, republicată,
 în baza prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 210/1996 cu privire la indexarea salariilor pentru personalul din unitățile bugetare și ale art. 3 alin. (2) din Hotărârea Guvernului nr. 571/1995 privind stabilirea tarifelor pentru remunerarea colaboratorilor fără drept de autor, utilizate în unitățile bugetare din domeniul culturii și artei,
 emite următorul ordin:

Articol unic. — De la data de 1 aprilie 1996, tarifele nr. 571/1995 au fost indexate cu un coeficient de 6% și prevăzute în anexele nr. 1 și 2 la Hotărârea Guvernului sunt prevăzute în anexele nr. 1 și 2 la prezentul ordin.

Ministrul culturii,
Viorel Mărginean

ANEXA Nr. 1

TARIFELE
pentru remunerarea colaboratorilor fără drept de autor,
utilizate în unitățile bugetare din domeniul culturii și artei

CAPITOLUL I
Concerte simfonice, vocal-simfonice și camerale

— lei —

1. Dirijor/concert	58.430 — 200.340
2. Solist instrumentist, concertist și solist vocal/concert	38.950 — 133.560
3. Supliment în orchestră și cor/concert	13.350 — 62.320

— lei —

4. Dirijor cor/concert:	
— concert „a cappella“	100.170 — 166.950
— concert vocal-simfonic	89.040 — 139.120
5. Corepetitor pentru pregătirea unui concert coral integral sau a unei lucrări vocal-simfonice/oră	2.000 — 5.560
6. Povestitor, recitator/concert sau spectacol	23.370 — 38.950
7. Prezentarea concertelor educative/concert	23.370 — 38.950

NOTĂ:

Tarifele de la pct. 1—4 cuprind și activitatea de pregătire a concertului. La repetarea concertului într-un interval de o lună, tariful se reduce cu până la 20%.

CAPITOLUL II**Operă, operetă și balet**

8. Dirijor pentru pregătirea unui spectacol nou, inclusiv dirijarea primului spectacol	389.550 — 779.100
9. Dirijor pentru dirijarea unui spectacol existent în repertoriu	58.430 — 200.340
10. Regizor artistic pentru pregătirea unui spectacol nou	389.550 — 779.100
11. Asistent regie artistică pentru pregătirea unui spectacol nou	166.950 — 311.640
12. Coregraf pentru pregătirea unui spectacol integral de balet în coregrafie originală	389.550 — 779.100
13. Coregrafie originală pentru divertisment într-un spectacol nou de operă	89.040 — 278.250
14. Maestru de balet pentru pregătirea unui spectacol integral de balet în coregrafie clasică	200.340 — 333.900
15. Coregraf pentru pregătirea într-o coregrafie originală a unor momente într-un spectacol de balet	136.330 — 194.770
16. Maestru de balet pentru divertisment, coregrafie clasică de operă	97.380 — 155.820
17. Corepetitor pentru pregătirea cu soliști vocali a rolurilor principale/oră	2.000 — 5.560
18. Solist vocal în rolul principal (prim-solist)/spectacol	66.780 — 144.690
19. Solist vocal în rol secundar/spectacol	38.950 — 96.830
20. Maestru de cor pentru pregătirea corului într-un spectacol nou de operă sau operetă	116.860 — 155.820
21. Balerin în spectacole integrale de balet/spectacol:	
— solist balet în roluri principale (prim-balerin)	77.910 — 200.340
— solist balet în roluri secundare	44.520 — 100.170
— corp ansamblu	15.580 — 31.160
22. Corepetitor pentru pregătirea unui spectacol de balet nou/oră	2.000 — 5.560
23. Maestru studii (muzică, balet)/oră	5.890 — 11.680
24. Supliment în orchestră, cor, balet/spectacol	13.350 — 62.320
25. Maestru pentru pregătirea unor scene de masă (lupte, scrimă, elemente de cascadorie etc.) în spectacol nou	55.650 — 136.330
26. Figurant/spectacol:	
— cu participare muzicală sau coregrafică	5.893 — 9.790
— fără participare muzicală sau coregrafică	2.000 — 5.000
27. Sufleor/spectacol	38.950 — 77.910

NOTĂ:

- Tarifele de la pct. 8, 10—16 implică obligația de a pregăti două distribuții.
- Pentru spectacolele într-un act, tarifele se reduc cu până la 50%.
- În cazul spectacolelor de balet, onorariul pentru coregrafie include și plata pentru regie.
- În situația în care maestrul de balet realizează și regia artistică a spectacolului, tariful se majorează cu până la 20%.
- În cazul activităților de la pct. 25, totalul sumelor plătite mai multor colaboratori utilizați nu va putea depăși tariful maxim.

CAPITOLUL III

Concerte de estradă, spectacole de revistă și divertisment

— lei —

28. Dirijor:	
— pentru pregătirea unui concert sau spectacol nou, inclusiv dirijarea primului spectacol sau concert	166.950 — 389.550
— pentru fiecare concert sau spectacol dirijat	33.390 — 66.780
29. Regizor artistic:	
— pentru pregătirea unui concert sau spectacol nou	111.300 — 233.730
— pentru pregătirea unui spectacol nou de revistă	166.950 — 389.550
30. Asistent de regie pentru pregătirea unui spectacol nou de revistă	113.860 — 200.340
31. Coregraf pentru pregătirea unui spectacol nou de revistă, în concepție originală	272.680 — 389.550
32. Coregraf pentru pregătirea unor momente coregrafice într-un spectacol nou de revistă	55.650 — 194.770
33. Corepetitor la pregătirea unui concert sau spectacol de estradă/oră	2.000 — 5.560
34. Maestru pentru pregătirea unor scene de masă (luptă, scrimă, elemente de cascadorie etc.) în spectacol nou	29.260 — 97.380
35. Solist vocal, solist balet/spectacol	16.690 — 77.910
36. Actor/spectacol	16.690 — 77.910
37. Interpret în show complex/spectacol	16.690 — 89.040
38. Membru în grup vocal/spectacol	9.790 — 16.690
39. Solist instrumentist/spectacol	17.580 — 50.080
40. Supliment în orchestră și balet/spectacol	9.790 — 38.950
41. Prezentator/spectacol	19.470 — 38.950
42. Figurant/spectacol	2.000 — 7.790

NOTĂ:

- a) Pentru spectacolele de revistă într-un act, tarifele se reduc cu până la 50%.
- b) În cazul activităților de la pct. 34, totalul sumelor plătite mai multor colaboratori utilizați nu va putea depăși tariful maxim.

CAPITOLUL IV

Concerte cu orchestre de muzică populară

— lei —

43. Dirijor:	
— pentru pregătirea unui program integral nou, inclusiv dirijarea primului concert	111.300 — 278.250
— pentru dirijarea fiecărui concert	22.260 — 55.650
44. Solist vocal, solist instrumentist/spectacol	11.680 — 62.330
45. Instrumentist/spectacol	15.580 — 31.160
46. Membru în grup vocal/spectacol	7.790 — 13.680
47. Prezentator/spectacol	11.130 — 16.690

CAPITOLUL V

Ansambluri de cântece și dansuri

— lei —

48. Dirijor:	
— (cor și orchestră) pentru pregătirea unui program integral nou (cuprinzând și dansurile) inclusiv dirijarea primului spectacol	166.950 — 333.900
— pentru fiecare spectacol dirijat	22.260 — 55.650
49. Regizor artistic pentru montarea unui spectacol nou	133.560 — 278.250
50. Solist vocal, solist instrumentist, solist balet/spectacol	11.680 — 62.330
51. Supliment în orchestră, cor, corp ansamblu balet/spectacol	5.890 — 31.160
52. Corepetitor pentru pregătirea unui concert coral integral (corurile) sau a colectivului de dansuri populare/oră	2.000 — 5.560
53. Prezentator/spectacol	11.130 — 16.690
54. Coregraf pentru:	
— pregătirea unui spectacol integral de dansuri în montare scenică originală	133.560 — 278.250

— lei —

— montarea unei suite, a unui tablou coregrafic sau a unui dans de mari proporții în montare originală	77.910 — 136.340
— montarea unui dans original	31.160 — 46.740

NOTĂ:

a) Pentru spectacolele într-un act, tarifele se reduc cu până la 50%.

b) În cazul pregătirii unui spectacol de dansuri populare de către mai mulți colaboratori, totalul sumelor plătite acestora nu poate depăși tariful de la pct. 54.

CAPITOLUL VI**Concerte și spectacole de divertisment**

— lei —

55. Grup vocal-instrumental — sumă globală/spectacol:	
— până la 5 persoane inclusiv	233.730 — 389.550
— peste 5 persoane	272.680 — 500.850
56. Disc-jokey, animator-amfitrion în cluburi, saloane de divertisment și agrement, pe program	22.260 — 33.390

NOTĂ:

În situația în care colaboratorul utilizează aparatura proprie, onorariul se majorează cu până la 50%.

57. Cascador/spectacol	11.130 — 27.820
------------------------	-----------------

NOTĂ:În spectacolul de profil tariful se majorează cu până la 100%.
Carburantul și recuzita consumabilă se suportă de beneficiar.**CAPITOLUL VII****Teatre dramatice, de păpuși și marionete**

— lei —

58. Regizor artistic pentru montarea unui spectacol nou	38.550 — 779.100
59. Asistent regie pentru pregătirea unui spectacol nou	139.120 — 278.250
60. Actor, mim, actor mânuitor păpuși și marionete/spectacol	16.690 — 89.040
61. Imprimarea unui rol pentru spectacol	19.470 — 96.830
62. Figurant/spectacol:	
— cu participare vorbită	5.890 — 9.790
— fără participare vorbită	3.000 — 5.890
63. Maestru pentru pregătirea unor scene de masă (lupte, scrimă, elemente de cascadorie etc.) în spectacol nou	29.260 — 97.380
64. Sufleor/spectacol	7.790 — 11.680
65. Realizarea ilustrației muzicale și a înregistrării/minut	2.330 — 5.560

NOTĂ:

În cazul activităților de la pct. 63, totalul sumelor plătite unor colaboratori utilizați nu va putea depăși tariful maxim.

CAPITOLUL VIII**Circuri**

— lei —

66. Regizor artistic pentru pregătirea unui spectacol nou	111.300 — 333.900
67. Artist de circ (acrobat, dresor, dansator, iluzionist etc.)/spectacol	13.350 — 72.340

NOTĂ:

Pentru dresor de animale sălbatice tariful se majorează cu până la 50%. Pe tot intervalul cât dresorul prestează muncă de colaborare, instituția este obligată să asigure hrana animalelor folosite în spectacol.

	— lei —
68. Prezentator/spectacol	11.680 — 19.470
69. Dirijor pentru pregătirea părții muzicale, inclusiv dirijarea în cadrul primului spectacol:	111.300 — 278.250
— pentru fiecare spectacol dirijat	22.260 — 55.650
70. Instrumentist, balerin/spectacol	7.790 — 22.260
71. Coregraf pentru pregătirea unui spectacol nou, original	77.910 — 136.340

CAPITOLUL IX

Scenografie la teatre muzicale, dramatice, de păpuși și marionete

	— lei —
72. Scenografie pentru pregătirea unui spectacol nou	155.820 — 623.280
73. Pictor costume:	
a) pentru cel puțin 30 de schițe de costum	111.300 — 445.200
b) pentru cel puțin 20 de schițe de costum	Tariful de la lit. a) se reduce cu până la 30%.
c) pentru cel puțin 10 schițe de costum	Tariful de la lit. a) se reduce cu până la 60%.
d) pentru mai puțin de 10 schițe de costum	Tariful de la lit. a) se reduce cu până la 75%.
74. Realizare păpuși/bucată	33.390 — 77.910

NOTĂ:

În tarifele prevăzute la pct. 72, 73 și 74 se cuprind: proiectarea artistică, machetele, proiectarea tehnică, urmărirea executării decorurilor, costumelor și păpușilor în ateliere, execuția retușurilor, repetițiile.

75. Pictură manuală/m ²	550 — 2.220
76. Sculptură modelată în argilă pentru butaforie/bucată:	
— statui, busturi	22.260 — 70.120
— ornamente, obiecte mici de recuzită	1.550 — 22.260

NOTĂ:

În tarif este cuprinsă și forma de ghips și cașerarea.

În cazul când nu se execută și aceste operațiuni, tariful se reduce cu până la 20%. Multiplicarea lucrărilor de sculptură se plătește cu același tarif, redus cu până la 40%, cu excepția ornamentelor, la care reducerea este de până la 50—60%.

77. Imprimeuri manuale/m ² (costume, draperii, șaluri etc.)	1.660 — 2.770
--	---------------

NOTĂ:

Dacă lucrarea cuprinde motive repetate (șabloane), tariful se reduce cu până la 30%.

78. Lucrare artistică în metal/bucată (inele, cercei, colier etc.)	890 — 5.000
79. Metaloplastia de teatru/bucată (coif, coroană, paftale, săbii, lampioane etc.)	770 — 13.900

ANEXA Nr. 2

**TARIFELE
pentru colaborări diverse**

	— lei —
1. Muncitor (mânuiitor decor, electrician, mecanic, tâmplar, tapițer, recuziter etc.)/spectacol	2.000 — 5.560
2. Șef de producție, regizor de scenă (culise), coordonator tehnic pentru spectacole/spectacol	2.330 — 11.130
3. Tehnician de sunet și lumină/spectacol	3.890 — 8.900

	— lei —	
4. Personal de deservire (cabinieră, plasator, controlor bilete etc.)/spectacol	1.220	5.000
5. Acordaj pianе sau revizuiri	5.890	16.690
6. Lutier:		
— reparații simple	7.790	23.370
— reparații complexe	15.580	116.860
7. Confectionat și fasonat ancii/bucată	2.890	5.890
8. Perucherie/bucată	1.220	23.370
9. Machiaj/mască realizată	2.890	5.890
10. Organizator de turnee, pentru fiecare localitate, indiferent de numărul spectacolelor	5.890	9.790
11. Difuzor de bilete: un comision de 5-7% din valoarea biletelor vândute/spectacol		
12. Scrisul biletelor (numerotări conform planului sălilor)/titlu de spectacol	1.220	5.560
13. Scrisul afișelor (sala, data, ora, biletele de vânzare etc.)/titlu de spectacol	1.330	5.560
14. Afișajul/ titlu de spectacol	2.000	9.790
15. Referate de analiză, informare și confruntări cu privire la creația folosită în activitatea artistică în vederea alegerii repertoriului și a participării în juriu la concursurile de creație (teatru, operă, operetă, spectacole literar-muzicale, librete etc.)/referat	19.470	38.950

NOTĂ:

Tarifele prevăzute la pct. 1—9 se plătesc colaboratorilor angajați pe bază de contract de colaborare de către acele unități care nu dispun de personal propriu, calificat pentru asigurarea bunei desfășurări a spectacolului organizat la sediul său (ca activitate proprie sau ca activitate a unei alte instituții căreia i-a fost închiriat spațiul pentru spectacol).

ACTE ALE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

ORDIN

pentru aprobarea Instrucțiunilor nr. 5/1996 cu privire la obligativitatea raportării activității de către societățile comerciale emitente de valori mobiliare și de persoanele juridice autorizate de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

În baza art. 13 alin. 2 din Legea nr. 52/1994 privind valorile mobiliare și bursele de valori, în temeiul Hotărârii Parlamentului României nr. 17/1994,

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare emite următorul ordin:

Art. 1. — Se aprobă Instrucțiunile nr. 5/1996 cu privire la obligativitatea raportării activității de către societățile comerciale emitente de valori mobiliare și de persoanele juridice autorizate de către Comisia Națională a Valorilor

Mobiliare și se dispune publicarea acestora în Monitorul Oficial al României.

Art. 2. — Secretariatul general și Departamentul logistic vor asigura aducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

PREȘEDINTELE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE,
prof. univ. dr. ȘTEFAN BOBOC

INSTRUCȚIUNI**cu privire la obligativitatea raportării activității de către societățile comerciale emitente de valori mobiliare și de persoanele juridice autorizate de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare**

Art. 1. — (1) Toate societățile comerciale emitente de valori mobiliare (acțiuni, obligațiuni), dintre care cel puțin o categorie a făcut obiectul unei oferte publice autorizate de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare sau de alte organe legal abilitate, vor întocmi, vor prezenta Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și vor publica, în vederea informării investitorilor, un raport anual de activitate, la o dată anterioară adunării generale a acționarilor, dar nu mai târziu de data de 31 martie.

(2) Până la reglementarea de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a conținutului raportului anual, societățile comerciale prevăzute la art. 1 alin. (1) al prezentelor instrucțiuni vor întocmi acest raport în conformitate cu prevederile anexei nr. 4 din Regulamentul privind oferta publică de vânzare de valori mobiliare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 38 din 10 februarie 1994 și adoptat prin Ordinul nr. 1/1994 al președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

Art. 2. — În termen de 5 zile lucrătoare de la data limită stabilită de către Ministerul Finanțelor pentru depunerea bilanțului contabil la direcțiile generale ale finanțelor publice și controlului financiar de stat, județene sau a municipiului București, vor fi întocmite și înregistrate la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și rapoartele anuale de activitate ale persoanelor juridice autorizate de către aceasta.

Art. 3. — Raportul anual de activitate al persoanelor juridice prevăzute la art. 1 și 2 ale prezentelor instrucțiuni va include obligatoriu și situația financiară certificată de către cenzori externi independenți, înregistrați și atestați de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Art. 4. — (1) Raportul anual de activitate pe anul 1995 al societăților comerciale emitente de valori mobiliare con-

form art. 1 alin. (1) al prezentelor instrucțiuni, precum și al societăților de administrare a investițiilor, incluzând și situația financiară anuală certificată de către cenzori externi independenți atestați de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, se va depune la aceasta, iar în cazul emitenților se va și publica până cel mai târziu la data de 30 aprilie 1996.

(2) Societățile de valori mobiliare vor prezenta Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare raportul semestrial pe primul semestru al anului 1996, certificat de către cenzori externi independenți, atestați de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în termen de 5 zile lucrătoare de la data limită stabilită de Ministerul Finanțelor pentru depunerea formularelor de raportare la direcțiile generale ale finanțelor publice și controlului financiar de stat.

(3) La negocierea contractelor ce au ca obiect angajarea serviciilor cenzorilor externi independenți de către emitenții de valori mobiliare, cât și de către persoanele juridice autorizate de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, pentru certificarea situațiilor financiare pe anul 1995 și, după caz, pe primul semestru al anului 1996, pot fi avute în vedere și prevederile Deciziei nr. 16 din 15 ianuarie 1996 a Consiliului Superior al Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați.

Art. 5. — Depunerea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare sau publicarea cu întârziere a rapoartelor anuale certificate de către cenzori externi independenți, cât și certificarea situațiilor financiare de către persoane neautorizate legal, este considerată contravenție potrivit prevederilor art. 104 lit. e) și ale art. 108 lit. b) din Legea nr. 52/1994 și poate atrage sancționarea de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare potrivit aceleiași legi.

PREȘEDINTELE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE,
prof. univ. dr. ȘTEFAN BOBOC

București, 20 martie 1996.
Nr. 5.

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

ORDIN**pentru aprobarea Instrucțiunilor nr. 6/1996
cu privire la calculul valorii activelor nete ale unui fond deschis de investiții**

În baza art. 13 alin. 2 din Legea nr. 52/1994 privind valorile mobiliare și bursele de valori, în conformitate cu Hotărârea Parlamentului României nr. 17/1994,

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare emite următorul ordin :

Art. 1. — Se aprobă Instrucțiunile nr. 6/1996 cu privire la calculul valorii activelor nete ale unui fond deschis de investiții și se depune publicarea acestora în Monitorul Oficial al României.

Art. 2. — Secretariatul general și Departamentul logistic vor asigura aducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

PREȘEDINTELE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE,
prof. univ. dr. ȘTEFAN BOBOC

București, 28 martie 1996.
Nr. 8.

INSTRUCȚIUNI

cu privire la calculul valorii activelor nete ale unui fond deschis de investiții

Art. 1. — Calculul valorii unitare a activelor nete ale unui fond deschis de investiții se realizează după următoarea relație:

$$\text{Valoarea unitară a activelor nete} = \frac{\text{Valoarea activelor nete ale fondului}}{\text{Numărul de titluri de participare în circulație}}$$

Art. 2. — Valoarea activelor nete ale unui fond deschis de investiții se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

$$\text{Valoarea activelor nete ale fondului} = \text{Valoarea totală a activelor fondului} - \text{Valoarea obligațiilor}$$

Art. 3. — Numărul de titluri de participare aflate în circulație se stabilește ca diferență între numărul de titluri emise și numărul de titluri răscumpărate.

Art. 4. — Valoarea totală a activelor fondului deschis de investiții se calculează zilnic însumându-se:

1. totalitatea valorilor mobiliare din portofoliu (acțiuni, obligațiuni, instrumente financiare ale administrației publice centrale și locale, instrumente financiare derivate, instrumente financiare încadrate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în această categorie);

2. disponibilul din contul curent*) prin însumarea, la soldul zilnic al contului, a dobânzii de cont curent convenite de la ultimul vărsământ efectuat de bancă;

3. depozitele bancare, la valoarea fiecărui depozit adăugându-se dobânda convenită de la constituirea depozitului până la data efectuării calculului;

4. numerarul din casă*);

5. valoarea altor active calificate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ca echivalente ale valorilor mobiliare;

6. valoarea altor active reprezentate de titluri calificate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ca instrumente de investiții ale fondurilor (certIFICATE DE DEPOZIT, BONURI DE TEZAU etc.).

Art. 5. — Pentru valorile mobiliare menționate la art. 4 pct. 1 și 5, valoarea se stabilește astfel:

(1) pentru cele cotate la bursa de valori — cea mai mică valoare dintre următoarele două mărimi: prețul mediu ponderat al valorii mobiliare respective la ultima ședință în care au fost tranzacționate și prețul de închidere din cadrul aceleiași ședințe, cu condiția ca prețul de închidere să rezulte din tranzacționarea a cel puțin 0,5% din valorile mobiliare ale emitentului, de același tip și clasă, aflate în circulație. În situația în care această cerință cantitativă nu este îndeplinită, valoarea de piață este dată de prețul mediu ponderat al valorii mobiliare respective;

(2) pentru valorile mobiliare încă neînscrise la cota bursei de valori sau netranzacționate pe alte piețe reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, valoarea se stabilește conform Metodologiei de evaluare rapidă a societăților comerciale pe baza unui raport de evaluare simplificat — anexa nr. 2 la Normele metodologice privind vânzarea, contra numerar, a acțiunilor societăților comerciale cu capital de stat care se privati-

zează potrivit Legii nr. 55/1995, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 264 din 14 noiembrie 1995;

(3) în cazul obligațiunilor și al instrumentelor financiare calificate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ca valori mobiliare, la valoarea de achiziție se adaugă diferența dintre valoarea de realizare (valoarea ce urmează a se încasa la scadența titlului) și cea de achiziționare împărțită la numărul de zile dintre momentul de achiziționare și cel de realizare. În cazul încasărilor periodice aferente acestor titluri, se ia în considerare valoarea următoarei încasări, diminuată proporțional cu numărul de zile până la încasare.

Art. 6. — (1) Pentru activele prevăzute la art. 4 pct. 6, valoarea acestora se înregistrează la costul de achiziție plus venitul aferent până la data scadenței sau a realizării acestora.

(2) În cazul în care la termenul stabilit nu se încasează una dintre plățile legate de valoarea acestor active, valoarea acestora se consideră egală cu zero în calculul valorii activului net până în momentul în care plățile devin curente.

Art. 7. — Înregistrarea în portofoliu a valorilor mobiliare se face utilizându-se aceeași metodă de înregistrare (FIFO, LIFO etc.).

Art. 8. — Obligațiile unui fond deschis de investiții sunt:

- cheltuieli de emisiune și publicitate;
- cheltuieli de audit legal și contabil;
- cheltuieli pentru funcționarea Consiliului de încredere;
- cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor;
- cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate societății de depozitare;
- cheltuieli cu comisioane datorate societății de valori mobiliare;
- cheltuieli cu dobânzi în cazul situației prevăzute la art. 11 din Ordonanța Guvernului nr. 24/1993;
- alte cheltuieli aprobate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Art. 9. — Obligațiile unui fond deschis de investiții se înregistrează zilnic, volumul lor fiind stabilit după cum urmează:

- durata totală de înregistrare este stabilită de societatea de administrare a investițiilor, astfel încât să nu existe variații semnificative în valoare (în cazul costurilor legate de emisiune și de publicitate, care sunt suportate împreună cu societatea de administrare a investițiilor, cheltuielilor de audit, altor cheltuieli excepționale);
- cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și reglate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- cheltuielile sunt estimate, înregistrate zilnic și reglate periodic la efectiv (cheltuieli legate de emisiune și de publicitate, alte comisioane decât cele de mai sus).

Art. 10. — Prețul de emisiune este prețul plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net, la care se adaugă comisionul de cumpărare (dacă este cazul).

*) Aceste valori includ dividendele încasate și veniturile din comisioanele percepute de fonduri.

Art. 11. — Prețul de răscumpărare este prețul care i se cuvine investitorului la retragerea din fond și este format din valoarea unitară a activului net din ziua anterioară depunerii cererii de retragere din care se scade comisionul de răscumpărare (dacă este cazul).

Art. 12. — Depozitarul va stabili zilnic valoarea activelor nete ale unui fond deschis de investiții.

Art. 13. — Societățile de administrare a investițiilor vor transmite zilnic la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

structura de portofoliu, valoarea activelor nete ale fondului deschis de investiții și valoarea unitară a activului net.

Art. 14. — Publicarea valorii unitare a activului net se va face cel puțin o dată pe săptămână.

Art. 15. — Nerespectarea prevederilor prezentelor instrucțiuni prin fapte prevăzute ca fiind contravenții de către art. 48 lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 24/1993 va fi constatată și sancționată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare potrivit art. 47, 49, 50 și 51 ale aceluiași act normativ.

PREȘEDINTELE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE,
prof. univ. dr. ȘTEFAN BOBOC

București, 28 martie 1996.
Nr. 6.

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

O R D I N
pentru aprobarea Regulamentului nr. 2/1996
privind informarea periodică și continuă, realizată de emitenții de valori mobiliare

În conformitate cu prevederile art. 81, 82, 83 și 84 din Legea nr. 52/1994 privind valorile mobiliare și bursele de valori,

având în vedere dispozițiile art. 6 și 13 din aceeași lege,
în temeiul Hotărârii Parlamentului României nr. 17 din 5 octombrie 1994,

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare emite următorul ordin:

Art. 1. — Pe data prezentului ordin se aprobă Regulamentul nr. 2/1996 privind informarea periodică și continuă, realizată de emitenții de valori mobiliare, prevăzut în anexă, și se dispune publicarea lui în Monitorul Oficial al României.

Art. 2. — Departamentul finanțarea societăților comerciale și informare continuă și Departamentul logistic vor asigura aducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

PREȘEDINTELE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE,
prof. univ. dr. ȘTEFAN BOBOC

București, 29 martie 1996.
Nr. 9.

REGULAMENT
privind informarea periodică și continuă, realizată de emitenții de valori mobiliare

ANEXĂ

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. — În înțelesul prezentului regulament:

a) *acționar semnificativ* este orice persoană, care, nemijlocit și singură ori prin intermediul sau împreună și în legătură cu alte persoane, deține sau este proprietar de acțiuni sau alte valori mobiliare, ce îi dau dreptul la acțiuni care, cumulat, ar reprezenta fie cel puțin 5% din capitalul subscris al emitentului, fie i-ar conferi cel puțin 5% din totalul drepturilor de vot în adunarea generală a emitentului;

b) *clasa de valori mobiliare* cuprinde valori mobiliare de același tip (acțiuni, obligațiuni, warante, drepturi de preempțiune, opțiuni, contracte futures etc.), care au aceleași clauze și caracteristici (valoare nominală, drept de vot, drept de plată a dividendelor și drepturi de preempțiune — pentru acțiuni — și valoare nominală, preț, dobândă, durata/scadența, condiții de răscumpărare, plan de rambursare, drepturi de conversiune — pentru obligațiuni);

c) *Comisia Națională a Valorilor Mobiliare*, denumită în textul regulamentului *C.N.V.M.*;

d) *emitent de valori mobiliare*, denumit în continuare *emitent*, este o societate comercială, regie autonomă, autoritate a administrației publice centrale sau locale sau orice

entitate legal constituită și calificată ca atare de C.N.V.M., care, în condițiile legii a emis, emite sau intenționează să emită valori mobiliare și care are obligația de a recunoaște și de a onora drepturile evidențiate de acestea;

e) *eveniment important* înseamnă apariția oricărei împrejurări privind un emitent de valori mobiliare ori referitoare la una sau mai multe emisiuni sau tipuri de valori mobiliare care, fiind făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul sau alt aspect al evoluției de piață a respectivelor valori mobiliare;

f) *informații confidențiale* sunt informații de orice natură privitoare la un emitent sau la oricare dintre valorile mobiliare emise de acesta, inaccesibile publicului sau care nu au devenit încă publice și a căror divulgare ar putea influența prețul sau alte aspecte ale tranzacțiilor cu valori mobiliare ale emitentului sau ale societăților comerciale asociate ori ale celor în care emitentul deține o poziție majoritară.

g) *lichiditatea* unei societăți comerciale înseamnă capacitatea acesteia de a-și transforma activele în numerar fără pierderi semnificative. O societate comercială cu o bună lichiditate își onorează prompt obligațiile ajunse la maturitate și poate profita de posibilitățile oferite de piață;

h) *persoană afiliată* unei societăți comerciale este persoana fizică sau juridică, care, în mod direct sau în cadrul unui grup de persoane ce acționează împreună, controlează sau este controlată de societatea comercială respectivă;

i) *persoană implicată* este soțul sau o rudă până la gradul al treilea ori un afin până la gradul al doilea al persoanei care, singură sau împreună cu alte persoane implicate, deține o poziție de control așa cum este definită la lit. j), sau persoana juridică în care o astfel de persoană fizică, singură sau împreună cu alte persoane implicate, deține o poziție de control. În cazul persoanelor juridice, este considerată persoană implicată persoana care deține o poziție de control, fie nemijlocit și singură, fie în mod direct sau indirect, acționând concertat cu alte persoane fizice sau juridice;

j) *poziție de control* este orice participare la capital care conferă deținătorului sau deținătorilor acesteia, acționând în mod concertat, cel puțin o treime din totalul drepturilor de vot în adunarea generală a emitentului, fie ea singură, fie împreună cu voturile care ar putea fi obținute de deținătorul sau deținătorii respectivei participări, acționând în mod concertat, prin conversiunea obligațiunilor convertibile ori prin exercitarea drepturilor aferente altor titluri subscrise de emitent și aparținând deținătorului respectivei participări la capital sau deținătorilor acesteia acționând în mod concertat;

k) *raportul* reprezintă documentul pe care o societate comercială deschisă trebuie să-l prezinte C.N.V.M. conform prevederilor prezentului regulament;

l) *societate comercială deschisă* este o societate comercială pe acțiuni, constituită prin subscripție publică sau ale cărei acțiuni sau alte valori mobiliare convertibile în acțiuni au făcut obiectul unei oferte publice regulat promovate și încheiate cu succes;

m) *valoarea totală de piață* a unei clase de valori mobiliare se calculează prin înmulțirea mediei dintre prețul oferit și prețul cerut pe piață cu numărul de valori mobiliare respective, existent pe piață la o anumită dată. Data pentru care se calculează valoarea totală de piață va fi stabilită cu cel mult 30 de zile înainte de data depunerii raportului la C.N.V.M.;

n) *valori mobiliare* sunt instrumente negociabile evidențiate prin înscrieri în cont, care conferă proprietarilor lor drepturi patrimoniale asupra emitentului — drepturi de proprietate sau drepturi de creanță asupra acestuia — conform legii și în condițiile specifice de emisiune a acestora. Valori mobiliare pot fi acțiunile, obligațiunile, instrumentele financiare ale administrației publice centrale și locale, precum și instrumentele financiare derivate sau orice alte instrumente financiare încadrate de C.N.V.M. în această categorie.

Art. 2. — Se supun prevederilor prezentului regulament toate societățile comerciale deschise înregistrate la Oficiul de evidență a valorilor mobiliare ca emitenți de valori mobiliare.

Obligația de informare periodică și continuă încetează în momentul radierii emitentului din înregistrările Oficiului de evidență a valorilor mobiliare.

CAPITOLUL II

Modalitatea de realizare a informării periodice și continue

Art. 3. — Societățile comerciale prevăzute la art. 2 vor transmite C.N.V.M. rapoarte de informare, vor asigura distribuția acestora către deținătorii de valori mobiliare și publicarea documentelor respective.

Rapoartele de informare se vor include în documentele publice ale societăților comerciale.

Art. 4. — Societățile comerciale deschise vor întocmi, vor transmite, vor distribui și vor publica următoarele rapoarte:

a) *Rapoarte curente (RC)*. În cazul apariției unui eveniment important, societatea comercială va întocmi și va transmite un raport curent în termen de maximum 15 zile de la data producerii evenimentului respectiv.

Evenimentele considerate ca importante și conținutul raportului curent sunt prezentate în anexa nr. 1 la prezentul regulament.

Rapoartele curente vor fi transmise C.N.V.M., departamentului de informare a pieței pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de societatea comercială și vor fi publicate în cel puțin un ziar de circulație națională.

b) *Rapoarte semestriale (RS)*. Raportul semestrial va fi transmis C.N.V.M. în maximum 45 de zile de la sfârșitul semestrului I al fiecărui exercițiu financiar, împreună cu situația financiar-contabilă aferentă semestrului respectiv, certificată de cenzorii interni.

Informațiile ce trebuie prezentate în raportul semestrial sunt prevăzute în anexa nr. 2 la prezentul regulament.

Rapoartele semestriale însoțite de situațiile financiar-contabile vor fi transmise C.N.V.M., departamentului de informare a pieței pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de societatea comercială și vor fi distribuite deținătorilor de valori mobiliare la cererea acestora.

Societatea comercială va publica un comunicat de presă în cel puțin un ziar de circulație națională, prin care deținătorii de valori mobiliare sunt anunțați despre modalitățile de distribuire către aceștia a rapoartelor semestriale.

c) *Rapoarte anuale (RA)*. Raportul anual va fi transmis C.N.V.M. în maximum 90 de zile de la încheierea fiecărui exercițiu financiar, împreună cu raportările financiar-contabile întocmite potrivit *Normelor metodologice* emise de Ministerul Finanțelor și cu raportul cenzorului extern independent.

Conținutul raportului anual este prezentat în anexa nr. 3 la prezentul regulament.

Rapoartele anuale împreună cu documentele menționate vor fi transmise C.N.V.M., departamentului de informare a pieței pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de societatea comercială și vor fi distribuite tuturor acționarilor.

Rapoartele anuale vor fi distribuite și deținătorilor de alte valori mobiliare emise de societatea comercială, la cererea acestora.

Modalitățile de distribuire vor fi incluse în comunicatul de presă publicat în cel puțin un ziar de circulație națională, care anunță convocarea adunării generale a acționarilor.

Art. 5. — C.N.V.M. poate cere informații și documente suplimentare privind societatea comercială sau raportările acesteia în vederea verificării, clarificării sau completării informațiilor cuprinse în rapoarte. În urma analizării informațiilor și documentelor suplimentare, C.N.V.M. poate cere societății comerciale să amendeze rapoartele întocmite de aceasta.

Art. 6. — (1) Raportările cerute prin prezentul regulament se vor întocmi în forma și cu conținutul prevăzute în anexele nr. 1, 2 și 3.

(2) Societatea comercială va include în rapoarte toate informațiile necesare prezentării complete și reale a fiecărui element de conținut.

Dacă există elemente de conținut care nu se aplică societății comerciale, se va face mențiunea „Nu este cazul” la punctele respective din modelul raportului.

Dacă există elemente de conținut pentru care societatea comercială nu are date și obținerea acestora ar implica cheltuieli nejustificate sau ar fi imposibilă, se va face mențiunea „Nu avem informații” la punctele respective. De asemenea, societatea comercială va depune la C.N.V.M. o declarație privind lipsa de informații din care să reiasă motivele întemeiate care fac imposibilă obținerea informațiilor respective.

(3) Rapoartele se întocmesc pe răspunderea societății comerciale și vor fi certificate de aceasta prin semnătura persoanei autorizate să o reprezinte.

Art. 7. — Amendamentele aduse rapoartelor, din inițiativa societății comerciale sau la cererea C.N.V.M., urmează regimul de trimitere, de distribuire și de publicare a rapoartelor la care se referă și vor fi întocmite cu specificarea denumirii documentului amendat și a datei documentului amendat (de exemplu: „RA/30.01.1996/A” pentru amendamente aduse raportului anual depus pe data de 30 ianuarie 1996).

Art. 8. — (1) În cazul în care amendamentul are ca obiect modificarea unui text existent, în raport se va reproduce textul complet înainte și după amendare și se vor prezenta motivele care au făcut necesar amendamentul.

(2) În cazul în care amendamentul are ca obiect un text nou, se va preciza concret locul unde acest text se înseamnă în documentul amendat și se vor prezenta motivele care au făcut necesar amendamentul.

Art. 9. — Toate amendamentele vor fi semnate, în numele societății comerciale, de către persoana autorizată să o reprezinte.

CAPITOLUL III

Informații confidențiale

Art. 10. — Dacă o societate comercială consideră că anumite informații sunt de natură confidențială, va cere C.N.V.M. tratarea informațiilor respective drept confidențiale, pe baza unei hotărâri adoptate de cel puțin 3/4 din numărul membrilor consiliului de administrație.

Art. 11. — Societatea comercială va transmite C.N.V.M. o variantă de raport care include informațiile considerate confidențiale, o variantă de raport fără informațiile respective, o declarație de confidențialitate și lista persoanelor care sunt în posesia informațiilor considerate confidențiale.

Art. 12. — (1) În varianta de raport care nu conține informațiile considerate confidențiale va fi inserat textul „Anumite informații considerate confidențiale au fost excluse din acest document cu avizul C.N.V.M.” în toate locurile unde au fost excluse informațiile considerate confidențiale.

(2) Declarația de confidențialitate va preciza toate motivele pentru care informația trebuie să rămână confidențială, consecințele nefavorabile pentru emitent dacă informația devine publică, considerații asupra importanței informației pentru investitori, precum și perioada de timp în care informația este considerată confidențială.

(3) Lista persoanelor care dețin informații considerate confidențiale va cuprinde:

a) membrii consiliului de administrație și membrii conducerii executive a societății comerciale, a filialelor sale și ai societăților controlate de aceasta;

b) angajații societății comerciale, ai filialelor sale sau ai societăților comerciale controlate de aceasta care, prin activitatea desfășurată, pot avea acces la astfel de informații (contabili, consilieri juridici, personalul secretariatului etc.);

c) persoanele care prestează servicii profesionale pentru societatea comercială, filialele sale sau pentru societățile comerciale controlate de aceasta și care au acces la astfel de informații (cenzori externi independenți, avocați, consultanți etc.);

d) acționarii semnificativi ai societății comerciale; dacă aceștia sunt persoane juridice, membrii consiliului lor de administrație și membrii conducerii lor executive;

e) toate persoanele cunoscute că au obținut astfel de informații de la persoanele menționate la lit. a)–d);

f) toate persoanele implicate față de persoanele prevăzute la lit. a)–e);

g) toate persoanele afiliate societății comerciale.

(4) Atât timp cât informațiile confidențiale nu sunt accesibile publicului, persoanele menționate în lista celor care dețin informații confidențiale nu vor putea:

a) tranzacționa, dobândi sau înstrăina, direct sau indirect, valori mobiliare emise de societatea comercială;

b) folosi astfel de informații în beneficiul propriu sau în beneficiul altei persoane;

c) determina pe alți deținători de astfel de informații să le utilizeze;

d) divulga astfel de informații;

e) determina alte persoane să acționeze pe baza unor astfel de informații.

Art. 13. — C.N.V.M. va analiza motivele invocate în declarația de confidențialitate, luând în considerare importanța informației, necesitatea ca investitorii să aibă acces la această informație, consecințele publicării informației pentru societatea comercială.

În cazul în care C.N.V.M. decide că informațiile respective sunt confidențiale, varianta raportului care include informațiile confidențiale va fi depusă la Secretariatul general al C.N.V.M., care va asigura păstrarea confidențialității informațiilor respective.

Art. 14. — În cazul în care C.N.V.M. stabilește că respectivele informații nu pot fi tratate drept informații confidențiale, societatea comercială care a înaintat raportul va trebui să întocmească și să înainteze un amendament care să conțină acea informație. Dacă societatea comercială nu va întocmi și nu va înainta un asemenea amendament în termen de 10 zile de la luarea acestei decizii de către C.N.V.M., comisia va insera informația respectivă în raportul înaintat de societatea comercială și va emite o ordonanță prin care dispune ca informația la care se face referire să fie inclusă ca atare în documentele publice ale societății comerciale.

CAPITOLUL IV

Răspunderea juridică

Art. 15. — Neîndeplinirea sau îndeplinirea necorespunzătoare, cu vinovăție, a obligațiilor stabilite de prezentul regulament prin fapte prevăzute ca fiind contravenții de către Legea nr. 52/1994 se va constata și se va sancționa de către C.N.V.M. potrivit acestei legi, după cum urmează:

a) pentru depunerea la C.N.V.M. sau/și publicarea cu întârziere față de termenele stabilite prin art. 4 lit. a), b) și c) din prezentul regulament se vor sancționa societățile comerciale cu amendă între 0,1% și 1% din capitalul social vărsat, pentru fiecare zi de întârziere, potrivit art. 108 lit. b) din Legea nr. 52/1994;

b) pentru necertificarea situațiilor financiare anuale de către cenzori externi independenți sau pentru certificarea acestor situații de către persoane neautorizate legal se vor sancționa societățile comerciale cu amendă cuprinsă între 0,1% și 1% din capitalul social vărsat, conform art. 105 lit. a) coroborat cu prevederile art. 108 lit. a) din Legea nr. 52/1994;

c) pentru includerea în rapoartele curente, semestriale ori anuale, de informații false, incorecte sau inexacte se sancționează societățile comerciale cu amendă între 1% și 3% din capitalul social vărsat, potrivit art. 108 lit. c) din Legea nr. 52/1994;

d) pentru nerespectarea regimului stabilit prin art. 12 alin. (4) al prezentului regulament privind informațiile confidențiale se sancționează persoanele juridice cu amendă între jumătatea și totalitatea valorii tranzacției sau între totalitatea și dublul sumei profitului obținut ori a pierderii evitate prin tranzacția realizată cu încălcarea prevederilor art. 12 alin. (4), urmând a se aplica suma cea mai mare, când dublul profitului obținut sau al pierderii evitate este mai mare decât jumătate din valoarea tranzacției.

Persoanele fizice considerate deținătoare de informații confidențiale sau inițiate și găsite vinovate de încălcarea art. 12 alin. (4) vor fi sancționate cu amendă între 500.000 lei și 5.000.000 lei, dacă fapta nu este săvârșită în astfel de condiții încât să fie considerată, potrivit legii penale, infracțiune.

Art. 16 — (1) În cazul sancționării societăților comerciale conform prevederilor art. 15 lit. a), b) și c), C.N.V.M. poate sancționa pentru aceeași faptă, cu amendă cuprinsă între

500.000 lei și 5.000.000 lei, și persoanele fizice care, ca membri ai consiliului de administrație, ai comitetului de direcție sau ca specialiști ai societății comerciale, se fac responsabile de respectiva faptă pentru că, deși aveau obligația și posibilitatea să prevină săvârșirea ei, nu au făcut-o.

(2) Prejudiciile cauzate prin amenzile aplicate de către C.N.V.M. societăților comerciale vor putea fi recuperate de către societatea comercială potrivit dreptului muncii sau normelor de drept civil, după caz, de la angajații sau reprezentanții săi în a căror responsabilitate intră prevenirea săvârșirii faptei, indiferent dacă aceștia au fost sau nu sancționați de către C.N.V.M. o dată cu emitentul.

Art. 17. — Ordonanța de sancționare emisă de către C.N.V.M. poate fi atacată în instanță în termen de 15 zile de la data aducerii ei la cunoștință celui sancționat, în condițiile legii.

Art. 18. — În situația încălcării grave sau repetate de către emitentul de valori mobiliare a prevederilor prezentului regulament, cu consecințe deosebit de grave pentru protecția investitorilor, C.N.V.M. poate decide radierea înregistrării valorilor mobiliare ale respectivului emitent de la Oficiul de evidență a valorilor mobiliare, situație în care emitentul sau deținătorii pozițiilor de control ori, după caz, acționarii semnificativi vor face o ofertă publică de răscumpărare a tuturor valorilor mobiliare. Radierea înregistrării valorilor mobiliare ale emitentului de la Oficiul de evidență a valorilor mobiliare are drept consecință pierderea dreptului de tranzacționare a respectivelor valori mobiliare la Bursa de valori sau pe alte piețe de valori mobiliare.

PREȘEDINTELE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE,
prof. univ. dr. ȘTEFAN BOBOC

București, 5 martie 1996.

Nr. 2.

*ANEXA Nr. 1
la regulament*

MODEL RC

Raportul curent conform Regulamentului C.N.V.M. nr./1996

Data raportului

.....
(denumirea societății comerciale)

Sediul social

Numărul de telefon/fax

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului comerțului

Codul fiscal

I. Evenimente importante de raportat

[Enumerați la acest punct toate evenimentele importante care au avut loc în legătură cu societatea comercială sau pe care le-a preluat societatea comercială și care au sau vor avea un efect asupra acționarilor. Asemenea evenimente importante sunt, fără a se limita la, următoarele:]

a) Schimbări în controlul asupra societății comerciale.

[Descrieți orice schimbare în controlul asupra societății comerciale. Descrierea schimbării trebuie să cuprindă următoarele informații:

— modificări survenite în structura acționariatului (acționari semnificativi);

— numele persoanei sau al entității care a preluat controlul asupra societății comerciale;

— dacă controlul a fost preluat de o entitate, precizați numele persoanei care controlează acea entitate;

CAPITOLUL V Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 19. — În cazul în care pe piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de societatea comercială se constată variații neobișnuite în volumul și/sau valoarea tranzacțiilor cu valorile mobiliare respective, C.N.V.M. poate lua măsura suspendării tranzacțiilor cu valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Totodată, C.N.V.M. va cere societății comerciale să întocmească și să publice un raport curent în care să informeze despre existența sau inexistența unor evenimente importante care ar putea determina evoluția respectivă a volumului și/sau valorii tranzacțiilor.

După publicarea raportului curent, C.N.V.M. va decide asupra reluării tranzacțiilor cu valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Art. 20. — Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării lui în Monitorul Oficial al României.

Art. 21. — Pentru anul 1995 societățile comerciale vor înainta C.N.V.M. raportul anual însoțit de situațiile financiar-contabile verificate de cenzorii interni, până la data de 30 aprilie 1996. Raportul cenzorilor externi privind situația financiar-contabilă aferentă anului 1995 va fi transmis C.N.V.M. o dată cu raportul semestrial pentru anul 1996.

Art. 22. — La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă capitolul IV — Informații confidențiale (art. 23–26) și art. 32 din Regulamentul privind oferta publică de vânzare de valori mobiliare, adoptat de C.N.V.M. prin Ordinul nr. 1 din 11 octombrie 1994 (publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 38 din 10 februarie 1994).

— forma de control existentă (de exemplu: numărul de acțiuni deținute, legături etc.), gradul de control sau motivul pentru care se consideră că există un astfel de control;

— suma achitată sau modalitatea utilizată pentru obținerea acestui control;

— descrierea tranzacțiilor prin intermediul cărora persoana sau entitatea a obținut controlul, inclusiv persoana de la care acesta a fost preluat;

— detalii privind sursa și condițiile în care s-a efectuat finanțarea utilizată pentru a obține controlul asupra societății comerciale;

— descrierea oricărui aspecte legate de tranzacție, care ar putea face ca aceasta să fie temporară, sau a oricărui schimbări care se anticipează în poziția de control.]

b) Achiziții sau înstrăinări substanțiale de active. [Furnizați informații privind orice achiziții sau înstrăinări substanțiale de active făcute de societatea comercială sau de oricare dintre filialele sale. Termenul *achiziție* nu se referă numai

la cumpărări, ci include achiziții sub formă de leasing sau orice alte metode prin care se pot obține active. În mod similar, termenul *înstrăinare* nu se referă numai la vânzare, ci poate include contracte de leasing, schimb etc., precum și casare, abandonare sau distrugere de active. În afară de condițiile privind importanța prevăzută în art. 1 lit. e) din regulament, achizițiile sau înstrăinările de active vor fi considerate substanțiale, dacă activele reprezintă cel puțin 10% din valoarea totală a activelor societății comerciale fie înainte, fie după tranzacția respectivă. Informațiile ce trebuie prezentate la acest punct sunt următoarele:

- data achiziției sau a înstrăinării;
- descrierea activului;
- volumul/valoarea plății/încasării pentru activ;
- descrierea tranzacției privind activul;
- sursa finanțării pentru orice achiziție;
- scopul sau modul de utilizare anticipat al activelor achiziționate.]

c) *Procedura falimentului*. [Descrieți orice proceduri începute sau evoluții în cadrul procedurilor în curs conform Legii nr. 64/1995 privind procedura reorganizării și lichidării judiciare. Descrierea va cuprinde cel puțin următoarele informații:

- autoritatea judecătorească implicată;

- identitatea judecătorului sindic sau a administratorului ori a lichidatorului;
- modul de stabilire și descrierea membrilor comitetului creditorilor și a activităților întreprinse de aceștia;
- descrierea procedurilor inițiate conform legii de mai sus;
- descrierea planurilor propuse sau aprobate;
- descrierea oricărui ordine sau măsuri emise în timpul procedurii.]

d) *Alte evenimente*. [Raportați orice alte evenimente considerate a fi importante pentru deținătorii de valori mobiliare: convocarea adunării generale a acționarilor împreună cu ordinea de zi propusă; hotărârile adunării generale a acționarilor; schimbări în structura societății comerciale (reorganizare, fuziune etc.); schimbări în structura de conducere a societății comerciale; schimbări în caracteristicile valorilor mobiliare emise; schimbări în structura capitalului societății comerciale; schimbări în obligațiile societății comerciale; realizarea unui produs sau serviciu nou, a unui proces de dezvoltare ce afectează resursele societății comerciale; litigii în care este implicată societatea comercială etc.]

II. Semnături

[Raportul va fi semnat de un reprezentant împuternicit în acest sens de consiliul de administrație și de conducătorul executiv al societății comerciale.]

ANEXA Nr. 2
la regulament

MODEL RS

Raportul semestrial conform Regulamentului C.N.V.M. nr./1996

Data raportului

.....
(denumirea societății comerciale)

Sediul social
Numărul de telefon/fax
Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului comerțului
Codul fiscal

1. Situația economico-financiară

[Se va anexa raportarea financiar-contabilă semestrială, întocmită conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea Legii contabilității nr. 82/1991, verificată de cenzorii interni.

Prezentați o analiză a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate, efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, în nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.]

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. [Prezentați și analizați toate tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.]

2.2. [Prezentați și analizați efectele tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situației financiare

a societății comerciale (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.]

2.3. [Prezentați și analizați evenimentele, tranzacțiile, schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizați în ce măsură au fost afectate veniturile de către fiecare element identificat. Comparați cu perioada corespunzătoare a anului trecut.]

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale

3.1. [Descrieți orice caz în care societatea comercială a fost în imposibilitate de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.]

3.2. [Descrieți orice modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.]

3.3. [Descrieți problemele care au fost supuse dezbaterii deținătorilor de valori mobiliare. Indicați care este natura problemei, rezultatele votării și data adunării.]

4. Anexa

[Indicați și anexați documentele justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății comerciale, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administrație, executiv, cenzori).]

5. Semnături

[Raportul va fi semnat de către reprezentantul autorizat al consiliului de administrație, de către managerul/directorul executiv al societății comerciale și de către contabilul-șef al respectivei societăți.]

MODEL RA
Raportul anual conform Regulamentului C.N.V.M. nr./1996
pentru exercițiul financiar

Data raportului

.....
(denumirea societății comerciale)

Sediul social

Numărul de telefon/fax

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului comerțului

Codul fiscal

Clasa, tipul, numărul și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare

Valoarea totală de piață pentru fiecare clasă de valori mobiliare

1. Activitatea societății comerciale

1.1. a) [Descrieți activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială.]

b) [Precizați când a fost inițial înființată societatea comercială.]

c) [Descrieți orice fuziune sau reorganizare semnificativă a societății comerciale, a filialelor sale sau a societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.]

d) [Descrieți achizițiile sau înstrăinările de active.]

e) [Descrieți principalele schimbări intervenite în planul de afaceri al societății comerciale.]

1.2. a) [Descrieți principalele produse realizate sau servicii prestate.]

b) [Descrieți principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuire.]

c) [Precizați ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani.]

d) [Descrieți produsele noi avute în vedere și pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar. Descrieți stadiul de dezvoltare a acestor produse. Precizați suma cheltuielilor în exercițiul financiar, precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru cercetare/dezvoltare.]

e) [Enumerați principalii concurenți ai societății comerciale la fiecare dintre principalele produse sau servicii.]

f) [Descrieți orice dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți, a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății. Un client sau un grup de clienți care acționează în mod concertat se consideră a fi semnificativ pentru acest raport, dacă valoarea vânzărilor către acest client sau grup de clienți se ridică la cel puțin 10% din vânzările totale ale societății comerciale.]

1.3. [Descrieți furnizorii de materii prime și de materiale utilizate pentru desfășurarea activității.]

1.4. [Descrieți situația concurențială în domeniul de activitate al societății comerciale, ponderea pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori, estimarea numărului competitorilor în principalele segmente de activitate.]

1.5. [Precizați numărul angajaților societății comerciale; informații privind raporturile dintre manager și angajați; gradul de sindicalizare a forței de muncă.]

1.6. [Prezentați și analizați toate tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.]

1.7. [Prezentați și analizați efectele tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situației financiare

a societății comerciale (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.]

1.8. [Prezentați și analizați evenimentele, tranzacțiile, schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizați în ce măsură au fost afectate veniturile de către fiecare element identificat. Comparați cu perioada corespunzătoare a anului trecut.]

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. [Precizați amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție din proprietatea societății comerciale.]

2.2. [Descrieți și analizați gradul de uzură a proprietăților societății comerciale.]

2.3. [Precizați eventualele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.]

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. [Precizați piețele din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.]

3.2. [Precizați numărul aproximativ al deținătorilor fiecărei clase de valori mobiliare.]

3.3. [Precizați dividendele cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani. Descrieți politica societății comerciale cu privire la dividendele. Precizați motivele pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.]

Pentru emisiunile de valori mobiliare de credit, prezentați felul în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.]

4. Conducerea societății comerciale

4.1. [Prezentați lista administratorilor societății comerciale. Pentru fiecare, prezentați următoarele informații:

a) toate funcțiile deținute în cadrul societății comerciale;

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

c) orice tranzacție între administratorul respectiv și societatea comercială, filialele sale sau societățile controlate de aceasta, încheiată în ultimul an sau avută în vedere în anul următor;

d) participarea administratorului la capitalul social al societății comerciale;

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.]

4.2. [Prezentați lista membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare prezentați următoarele informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.]

4.3. [Pentru toate persoanele prezentate la pct. 4.1. și 4.2. precizați eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate în ultimii 5 ani.]

5. Situația financiar-contabilă

[Anexați raportările financiar-contabile anuale, întocmite conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea Legii contabilității nr. 82/1991, împreună cu raportul cenzorilor interni și cu raportul cenzorului extern independent.

Prezentați o analiză a situației economico-financiare actuale, comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice

vânzare sau oprire a unui segment de activitate, efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, în nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.]

6. Anexe

[Anexați copii de pe următoarele documente:

a) statutul societății comerciale, dacă acesta a fost modificat în anul raportat;

b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul raportat;

c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor;

d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta;

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.]

7. Semnături

[Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul-șef al societății comerciale.]



RECTIFICARE

În hotărârile Guvernului nr. 293/1996 și nr. 294/1996, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 89 din 30 aprilie 1996, se face următoarea rectificare:

— La articolul 5 din Hotărârea Guvernului nr. 293/1996, în loc de: „...și a prețurilor negociate sub supravegherea Ministerului Finanțelor la laptele de consum și la produsele lactate proaspete“ se va citi: „...și a realizării laptelui de consum și a produselor lactate la prețuri negociate sub supravegherea Ministerului Finanțelor.“

— La articolul 2 alineatul (4) din anexa la Hotărârea Guvernului nr. 294/1996, în loc de: „...și a prețurilor negociate sub supravegherea Ministerului Finanțelor la laptele de consum și la produsele lactate proaspete“ se va citi: „...și să realizeze lapte de consum și produse lactate la prețuri negociate sub supravegherea Ministerului Finanțelor.“

EDITOR: PARLAMENTUL ROMÂNIEI — CAMERA DEPUTAȚILOR

Regia Autonomă „Monitorul Oficial“, str. Izvor nr. 2–4, Palatul Parlamentului, sectorul 5, București, cont nr. 30.98.12.301 B.C.R. — S.M.B.

Adresa pentru publicitate : Serviciul relații cu publicul și agenții economici, București, Str. Blanduziei nr. 1, sectorul 2, telefon 211.57.30.

Tiparul : Regia Autonomă „Monitorul Oficial“, telefon 668.55.58 și 614.17.39.