

LEGE nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital

- ▶(la data 12-ian-2009 a se vedea referinte de aplicare din Norma din 2008)
- ▶(la data 20-mar-2008 a se vedea referinte de aplicare din Regulamentul 2/2008)
- ▶(la data 06-dec-2005 a se vedea referinte de aplicare din Regulamentul 16/2005)
- ▶(la data 14-feb-2005 a se vedea referinte de aplicare din Ordinul 5/2005)
- ▶(la data 06-aug-2004 a se vedea referinte de aplicare din Ordinul 30/2004)
- ▶(la data 06-aug-2004 a se vedea referinte de aplicare din Ordinul 29/2004)
- ▶(la data 29-iun-2004 actul a fost promulgata de Decretul 517/2004)

Parlamentul României adoptă prezenta lege.

TITLUL I: DISPOZIȚII GENERALE

Art. 1

(1) Prezenta lege reglementează înființarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor și a organismelor de plasament colectiv, altele decât organismele de plasament colectiv în valori mobiliare.

▶(la data 06-iul-2018 Art. 1, alin. (1) din titlul I modificat de Art. 281, punctul 1. din titlul XI din Legea 126/2018)

(2) Prezenta lege se aplică activităților și operațiunilor prevăzute la alin. (1), desfășurate pe teritoriul României.

(3) Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, denumită în continuare C.N.V.M., este autoritatea competentă care aplică prevederile prezentei legi, prin exercitarea prerogativelor stabilite în statutul său.

(3¹) [textul din Art. 1, alin. (3¹) din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

(3²)

[textul din Art. 1, alin. (3²) din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

(4) [textul din Art. 1, alin. (4) din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

(5) [textul din Art. 1, alin. (5) din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

Art. 2

(1) În înțelesul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 1. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

1¹. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 1¹. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

1². [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 1². din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

2. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 2. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

3. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 3. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

4. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 4. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

5. entități reglementate - persoanele fizice și juridice, precum și entitățile fără personalitate juridică a căror activitate este reglementată și/sau supravegheată de către C.N.V.M.;

6. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 6. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

6¹. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 6¹. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

7. fond de investiții - organism de plasament colectiv fără personalitate juridică;

8. fond deschis de investiții - organism de plasament colectiv în valori mobiliare, fără personalitate juridică, ale cărui unități de fond fac obiectul unei emisiuni și răscumpărări continue;

9. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 9. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

9¹.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 9¹. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

10. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 10. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

11.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 11. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

12. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 12. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

13. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 13. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

14. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 14. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

15.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 15. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

16. legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

a) participare, care înseamnă deținerea în mod direct sau indirect a 20% sau mai mult din drepturile de vot sau din capitalul social al unei societăți comerciale;

b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau

juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;

17. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 17. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

18. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 18. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

19. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 19. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

19¹. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 19¹. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

20. organisme de plasament colectiv - entități organizate, cu sau fără personalitate juridică, denumite în continuare O.P.C, care atrag în mod public sau privat resurse financiare ale persoanelor fizice și/sau juridice, în scopul investirii acestora, în conformitate cu dispozițiile prezentei legi și reglementările C.N.V.M.;

20¹. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 20¹. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

21. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 21. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

22. persoane implicate:

a) persoane care controlează sau sunt controlate de către ian emitent sau care se găsesc sub ian control comun;

b) persoane care participă direct sau indirect la încheierea unor acorduri în vederea obținerii sau exercitării în comun a drepturilor de vot, dacă acțiunile, obiect al acordului, pot conferi o poziție de control;

c) persoane fizice din cadrul societății emitente care au atribuții de conducere sau control;

d) soții, rudele și afinii până la gradul al doilea ale persoanelor fizice menționate la lit. a) - c);

e) persoane care pot numi majoritatea membrilor consiliului de administrație în cadrul unui emitent;

23.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 23. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

24. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 24. din titlul I a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 6. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012]

25. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 25. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

26. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 26. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

27.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 27. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

28. state membre - statele membre ale Uniunii Europene și celelalte state aparținând Spațiului Economic European;

29.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 29. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

30.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 30. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

31. sucursală - structură organizată, fără personalitate juridică separată a unei societăți comerciale, care prestează unul sau toate serviciile pentru care societatea a fost autorizată, în conformitate cu mandatul dat de aceasta. Toate sediile înființate în România de către o societate cu sediul social sau central situat într-un stat membru vor fi tratate ca fiind o singură sucursală;

32. titluri de participare - unități de fond sau acțiuni emise de organisme de plasament colectiv, în funcție de modul de constituire al acestora;

33.

[textul din Art. 2, alin. (1), punctul 33. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

34. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 34. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

35. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 35. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

36. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 36. din titlul I a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

37. administrare de portofolii individuale - gestionarea discreționară și individualizată de portofolii incluzând unul sau mai multe instrumente financiare, în cadrul unui mandat acordat de client.

▶(la data 09-ian-2015 Art. 2, alin. (1), punctul 36. din titlul I completat de Art. I, punctul 2. din Ordonanța urgentă 90/2014)

38. [textul din Art. 2, alin. (1), punctul 38. din titlul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

(2) C.N.V.M. poate emite, din oficiu sau la cererea unei părți interesate, acte administrative care să cuprindă aprecieri motivate în legătură cu calificarea unei persoane, instituții, situații, informații, operațiuni, acte juridice ori instrumente negociabile cu privire la includerea în, sau excluderea din sfera termenilor și expresiilor cu semnificația stabilită la alin. (1).

(3) Orice persoană fizică sau juridică, dacă se consideră vătămată în drepturile sale recunoscute de lege printr-un act administrativ sau prin refuzul nejustificat al C.N.V.M. de a-i rezolva cererea referitoare la un drept recunoscut de lege, se poate adresa în contencios administrativ la Curtea de Apel București.

(3¹) Actele C.N.V.M. sunt executorii.

▶(la data 10-iul-2012 Art. 2, alin. (3) din titlul I completat de Art. 203, punctul 7. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012)

(4) Se consideră refuz nejustificat de rezolvare a cererii referitoare la vin drept recunoscut de lege și faptul de a nu răspunde petiționarului în termenele prevăzute de legislația în vigoare, de la data înregistrării cererii.

(4¹) A.S.F. exercită atribuții de supraveghere, investigare și control, pentru a căror realizare poate acționa în oricare dintre următoarele moduri: direct, în colaborare cu alte entități ale pieței, cu alte autorități prin sesizarea organelor judiciare competente.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 2, alin. (4) din titlul I completat de Art. I, punctul 5. din Legea 10/2015)

(5) În scopul exercitării atribuțiilor de supraveghere, investigare și control, A.S.F. poate:

▶(la data 15-ian-2015 Art. 2, alin. (5) din titlul I modificat de Art. I, punctul 5. din Legea 10/2015)

a) să verifice modul de îndeplinire a atribuțiilor și obligațiilor legale și statutare ale administratorilor, directorilor, directorilor executivi, precum și ale altor persoane în legătură cu activitatea entităților reglementate;

▶(la data 15-ian-2015 Art. 2, alin. (5), litera A. din titlul I modificat de Art. I, punctul 5. din Legea 10/2015)

b) să solicite consiliului de administrație al entităților reglementate, prevăzute la lit. a), întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi;

c) să solicite tribunalului competent să dispună convocarea de adunări generale ale acționarilor, în cazul în care nu sunt respectate prevederile lit. b). Instanța va soluționa aceste cereri de urgență și cu precădere.

▶(la data 10-iul-2012 Art. 2, alin. (5), litera C. din titlul I modificat de Art. 203, punctul 8. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012)

d) să solicite informații și/sau să examineze orice documente, să obțină copii, extrase și să ridice orice documente ale entităților reglementate, ale emitenților sau ale altor entități care desfășoară activități sau care efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și cu instrumentele financiare;

▶(la data 15-ian-2015 Art. 2, alin. (5), litera D. din titlul I modificat de Art. I, punctul 6. din Legea 10/2015)

e) să efectueze inspecții și/sau controale la sediul entităților reglementate și al celor care desfășoară activități sau efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și cu instrumentele financiare și să solicite, dacă se impune, concursul instituțiilor/autorităților/organelor competente pentru exercitarea acestui drept;

▶(la data 15-ian-2015 Art. 2, alin. (5), litera E. din titlul I modificat de Art. I, punctul 6. din Legea 10/2015)

f) să audieze orice persoană și să solicite informații în legătură cu activitățile desfășurate de aceasta pe piața de capital și/sau în legătură cu solicitări de asistență formulate de autorități similare A.S.F., în baza acordurilor internaționale la care A.S.F. este parte.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 2, alin. (5), litera F. din titlul I modificat de Art. I, punctul 6. din Legea 10/2015)

g) să sigileze orice încăpere care aparține entităților ce desfășoară activități sau care efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital în care se află documente sau alte evidențe legate de activitatea acestora, pe durata investigației și în măsura în care aceasta se impune;

h) să dispună măsurile necesare astfel încât entitățile ce desfășoară activități sau care efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și cu instrumentele financiare să se încadreze în prevederile prezentei legi, ale reglementărilor A.S.F. și ale celorlalte acte normative privind piața de capital;

i) să solicite încetarea oricărei activități care este contrară prevederilor prezentei legi, reglementărilor A.S.F. și celorlalte acte normative privind piața de capital;

j) să interzică exercitarea temporară a activității profesionale;

k) să solicite informații auditorilor entităților care desfășoară activități sau care efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și cu instrumentele financiare;

l) să suspende tranzacțiile cu instrumente financiare și/sau să retragă de la tranzacționare instrumentele financiare;

m) să sesizeze organele judiciare competente;

n) să solicite entităților reglementate și celor care desfășoară activități sau efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și cu instrumentele financiare să permită efectuarea de verificări de către auditori sau de către experți, la cererea motivată a acestora;

o) să solicite și să fie în drept să primească de la instituțiile de credit autorizate de către Banca Națională a României informații necesare investigațiilor A.S.F., precum și pentru a răspunde solicitărilor de asistență primite de A.S.F. în baza acordurilor internaționale la care A.S.F. este parte.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 2, alin. (5), litera F. din titlul I completat de Art. I, punctul 6. din Legea 10/2015)

(6) [textul din Art. 2, alin. (6) din titlul I a fost abrogat la 28-aug-2020 de Art. IX din capitolul VII din Legea 158/2020]

(7) Prestarea neautorizată a oricăror activități care cad sub incidența prezentei legi, utilizarea neautorizată a sintagmelor servicii de investiții financiare, societate de servicii de investiții financiare, agent pentru servicii de investiții financiare, societate de administrare a investițiilor, societate de investiții, fond deschis de investiții, piață reglementată și bursă de valori, asociate cu oricare din instrumentele financiare definite la alin. (2) pct. 11, cu mărfuri, sau a oricărei combinații între acestea, fără respectarea condițiilor legale, atrage răspunderea potrivit legii.

TITLUL II: INTERMEDIARI

CAPITOLUL I:

[textul din titlul II, capitolul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL II:

[textul din titlul II, capitolul II a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL III:

[textul din titlul II, capitolul III a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL IV:

[textul din titlul II, capitolul IV a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL V:

[textul din titlul II, capitolul V a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL VI:

[textul din titlul II, capitolul VI a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL VII:

[textul din titlul II, capitolul VII a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL VIII:

[textul din titlul II, capitolul VIII a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL IX: Fondul de compensare a investitorilor

Art. 44

(1) Fondul de compensare a investitorilor, denumit în continuare Fond, este persoană juridică, constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, în baza actului constitutiv, aprobat în prealabil de C.N.V.M.

(2) Acționarii Fondului sunt intermediarii și societățile de administrare a investițiilor, care au în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții. Pot fi acționari ai Fondului operatorii de piață, depozitarul central și alte entități reglementate și supravegheate de C.N.V.M.

(3) C.N.V.M. va stabili, prin reglementări, principiile privind organizarea și funcționarea Fondului, procedura de compensare, inclusiv cu privire la termene, și obligații de transparentă.

Art. 45

(1) Intermediarii autorizați să presteze servicii de investiții financiare și societățile de administrare a investițiilor, care administrează portofolii individuale de investiții, trebuie să fie membri ai Fondului.

(2) Entitățile menționate la alin. (1) au obligația ca, în termen de 180 de zile de la intrarea în vigoare a prezentei legi, să înființeze și să supună autorizării C.N.V.M., S.C. Fondul de compensare a investitorilor - S.A.

Art. 46

(1) Scopul Fondului este de a compensa investitorii, în condițiile prezentei legi și ale reglementărilor C.N.V.M., în situația incapacității membrilor Fondului de a returna fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor, care au fost deținute în numele acestora, cu ocazia prestării de servicii de investiții financiare sau de administrare a portofoliilor individuale de investiții.

(2) În sensul prezentului capitol, prin investitor se înțelege orice persoană care a încredințat fonduri bănești sau instrumente financiare unui membru al Fondului, în scopul prestării de servicii de investiții financiare.

(3) Valoarea creanței unui investitor va fi calculată conform dispozițiilor legale și contractuale, luând în considerare compensarea și creanțele reciproce de compensat, care sunt aplicabile pentru stabilirea, la data constatării sau a hotărârii menționate la art. 47 alin. (1), a sumei de bani sau a valorii, determinate, dacă este posibil, la valoarea de piață a instrumentelor financiare aparținând investitorilor, pe care membrul Fondului nu le poate plăti sau returna, în condițiile prevăzute la art. 47 alin. (1) și (2).

(4) Fondul compensează, în mod egal și nediscriminatoriu, investitorii, în limita unui plafon stabilit anual, prin ordin al președintelui C.N.V.M.

(5) Sunt exceptate de la compensare următoarele categorii de investitori:

a) investitorii calificați;

b) administratorii, inclusiv conducătorii, directorii, cenzorii, auditorii financiari ai membrilor Fondului, acționarii acestora cu dețineri mai mari de 5% din capitalul social, precum și investitorii cu statut similar în cadrul altor societăți din același grup cu membrii Fondului;

c) soții, rudele și afinii până la gradul I, precum și persoanele care acționează în numele investitorilor menționați la lit. b);

d) persoanele juridice din cadrul aceleiași grup cu membrii Fondului;

e) investitorii, persoane fizice sau juridice, care sunt direct răspunzători pentru fapte care au agravat dificultățile financiare ale membrului sau au contribuit la deteriorarea situației financiare a acestuia.

(6) Fondul va suspenda orice plată pentru investitorii care se află în cercetare penală, în legătură cu o acțiune decurgând din sau având legătură cu spălarea banilor, până la pronunțarea unei hotărâri definitive de către instanța competentă.

▶(la data 01-feb-2014 Art. 46, alin. (6) din titlul II, capitolul IX modificat de Art. 152, punctul 2. din titlul II din Legea 187/2012)

Art. 47

(1) Fondul va compensa investitorii, în oricare din următoarele situații:

a) C.N.V.M. a constatat că, pentru moment, din punctul ei de vedere, un intermediar sau o societate de administrare a investițiilor care administrează portofolii individuale de investiții, din motive ce sunt legate direct de situația financiară, nu este în măsură să-și îndeplinească obligațiile rezultate din creanțele investitorilor și nici nu există perspectiva de a-și onora aceste obligații în cel mai scurt timp;

b) autoritatea judiciară competentă, pentru motive legate direct sau indirect de situația financiară a unui membru al Fondului, a emis o hotărâre definitivă, având ca efect suspendarea posibilității investitorilor de a-și exercita drepturile cu privire la valorificarea creanțelor asupra respectivei societăți.

(2) Compensația va fi asigurată pentru drepturile decurgând din incapacitatea unui membru al Fondului de a:

a) returna fondurile bănești aparținând investitorilor și deținute în numele acestora, în legătură cu activitățile lor de investiții;

b) returna investitorilor orice instrument financiar ce le aparține și este deținut și administrat în numele lor, în legătură cu activitatea lor de investiții.

(3) În cazul în care intermediarul este o instituție de credit, orice situație similară celei prevăzute la alin. (1) va fi transmisă C.N.V.M., de către Banca Națională a României.

(4) În cazul în care compensația este asigurată de Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, nici un investitor nu are dreptul la o dublă compensație.

Art. 48

(1) În situațiile prevăzute la art. 47, Fondul va publica pe website-ul propriu, la sediul tuturor unităților teritoriale ale membrului aflat în imposibilitatea de a returna fondurile bănești și/sau instrumentele financiare aparținând investitorilor, precum și în cel puțin două cotidiane de difuzare națională, informații privind: incapacitatea membrului de a-și onora obligațiile față de investitori, locul, modul și perioada de timp în care se pot înregistra cererile de despăgubire, precum și data începerii plății compensațiilor către investitori.

(2) Fondul se subrogă de drept în drepturile investitorilor, pentru o sumă egală cu plățile pe care le-a efectuat pentru compensarea fondurilor bănești și/sau instrumentelor financiare. Fondul se va înscrie în tabloul creditorilor pentru respectiva sumă, în cazul lichidării judiciare a membrilor săi.

Art. 49

(1) Fondul va avea următoarele resurse financiare:

- a) contribuția inițială a membrilor, plătită în conformitate cu reglementările C.N.V.M.;
- b) contribuția anuală și/sau specială plătită de membri;
- c) venituri din investirea resurselor Fondului;
- d) venituri din recuperarea creanțelor compensate de Fond;
- e) împrumuturi pe termen scurt care să acopere în exclusivitate nevoi cu caracter temporar generate de acordarea compensărilor;
- f) alte venituri stabilite prin reglementări de către C.N.V.M.

(2) Cheltuielile legate de administrarea și funcționarea Fondului vor fi acoperite pe seama veniturilor din investirea resurselor Fondului, precum și din alte venituri stabilite prin reglementări de către C.N.V.M.

(3) Resursele financiare aflate la dispoziția Fondului nu vor putea fi investite decât în titluri de stat sau în alte instrumente cu venit fix, garantate integral de stat până la 31 decembrie 2004, urmând ca ulterior, aceste plasamente să se diversifice în active cu risc scăzut, în conformitate cu reglementările emise de C.N.V.M.

(4) Fondul nu distribuie dividende și nu poate acorda împrumuturi.

Art. 50

C.N.V.M. va stabili anual, prin ordin al președintelui, plafoanele sumelor prevăzute la art. 46 alin. (3) .

Art. 51

Contribuțiile plătite de membrii Fondului nu se restituie, inclusiv în cazul lichidării judiciare sau al dizolvării membrilor Fondului.

Art. 52

Fondul va prezenta C.N.V.M. un raport anual de activitate, cel mai târziu până la data de 30 aprilie.

TITLUL III: ORGANISME DE PLASAMENT COLECTIV

CAPITOLUL I:

[textul din titlul III, capitolul I a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 20. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012]

CAPITOLUL II:

[textul din titlul III, capitolul II a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 20. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012]

CAPITOLUL III:

[textul din titlul III, capitolul III a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 20. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012]

CAPITOLUL IV:

[textul din titlul III, capitolul IV a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 20. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012]

CAPITOLUL V:

[textul din titlul III, capitolul V a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 20. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012]

CAPITOLUL VI: Organisme de plasament colectiv, altele decât O.P.C.V.M.

SECȚIUNEA 1: Dispoziții generale

Art. 114

[textul din Art. 114 din titlul III, capitolul VI, secțiunea 1 a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

Art. 115

[textul din Art. 115 din titlul III, capitolul VI, secțiunea 1 a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

Art. 116

[textul din Art. 116 din titlul III, capitolul VI, secțiunea 1 a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

SECȚIUNEA 2: Fondurile închise de investiții

Art. 117

[textul din Art. 117 din titlul III, capitolul VI, secțiunea 2 a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

SECȚIUNEA 3: Societățile de investiții de tip închis

Art. 118

[textul din Art. 118 din titlul III, capitolul VI, secțiunea 3 a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

Art. 119

[textul din Art. 119 din titlul III, capitolul VI, secțiunea 3 a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

SECȚIUNEA 4: Societățile de investiții financiare

Art. 120

[textul din Art. 120 din titlul III, capitolul VI, secțiunea 4 a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

CAPITOLUL VII: Protecția deținătorilor de titluri de participare

Art. 121

[textul din Art. 121 din titlul III, capitolul VII a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 24. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012]

Art. 122

[textul din Art. 122 din titlul III, capitolul VII a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din

Legea 243/2019]

Art. 123

[textul din Art. 123 din titlul III, capitolul VII a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

TITLUL IV: PIEȚELE REGLEMENTATE DE INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DEPOZITAI CENTRAL

CAPITOLUL I:

[textul din titlul IV, capitolul I a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL II:

[textul din titlul IV, capitolul II a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL III: Compensarea și decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare altele decât cele derivate

Art. 143

(1) Condițiile generale privind operațiunile de compensare și decontare, precum și cele de decontare brută pentru tranzacțiile cu instrumente financiare, altele decât cele derivate, care pot avea loc în cadrul sistemului de compensare-decontare, sunt stabilite de către C.N.V.M. împreună cu Banca Națională a României și cu alte autorități competente, după caz.

(2) Prevederile din prezentul capitol nu se aplică sistemelor de compensare și decontare a operațiunilor cu instrumente ale pieței monetare și nici celor cu titluri de stat efectuate în afara pieței reglementate definite de prezenta lege, precum și celor derulate în sistemele de tranzacționare autorizate de Banca Națională a României și organizate de instituțiile de credit.

Art. 144

(1) Autorizarea și supravegherea sistemului la care se face referire la art. 143 și a societății ce administrează acest sistem se va face de către C.N.V.M. împreună cu Banca Națională a României și cu alte autorități competente, după caz.

(2) În acest scop, C.N.V.M. va putea solicita administratorilor sistemului de compensare-decontare, angajaților societății ce administrează sistemul de compensare-decontare și participanților la sistemul de compensare-decontare să furnizeze informațiile necesare referitoare la compensarea și decontarea tranzacțiilor.

(3) C.N.V.M. poate efectua inspecții la sediul societății care administrează sistemul de compensare și decontare a tranzacțiilor.

Art. 145

(1) Transferul dreptului de proprietate privind instrumentele financiare, altele decât cele derivate, are loc, la data decontării, în cadrul sistemului de compensare-decontare, pe baza principiului livrare contra plată.

(2) Valorile mobiliare cumpărate pot fi înstrăinate începând cu momentul cumpărării lor, conform regulilor pieței pe care se tranzacționează respectivele valori mobiliare și regulilor depozitarului central.

▶(la data 10-iul-2012 Art. 145 din titlul IV, capitolul III modificat de Art. 203, punctul 26. din titlul II din Ordonanta urgenta 32/2012)

* La data reautorizării depozitarului central potrivit prevederilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014 se abrogă art. 143-150, art. 151 alin. (1)-(3), art. 152-156 și art. 272 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 06-iul-2018 titlul IV, capitolul III modificat de Art. 286, alin. (2) din titlul XI din Legea 126/2018)

CAPITOLUL IV: Depozitarul central

SECȚIUNEA 1: Dispoziții generale

Art. 146

(1) Depozitarul central este acea persoană juridică, constituită sub forma societății pe acțiuni, emitentă de acțiuni nominative, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, autorizată și supravegheată de A.S.F., care efectuează operațiunile de depozitare a instrumentelor financiare, altele decât cele derivate, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 146, alin. (1) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

(2) Depozitarul central va efectua operațiuni de compensare-decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, altele decât cele derivate, în conformitate cu prevederile art. 143.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 146, alin. (2) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

* La data prevăzută la art. 69 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 prevederile art. 146 alin. (2) se abrogă.

▶(la data 01-apr-2017 Art. 146, alin. (2) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. 155, alin. (3) din titlul VII din Legea 24/2017)

(3) Prevederile prezentului titlu nu se aplică depozitarului titlurilor de stat.

(4) Emitenții pentru care se efectuează operațiuni de depozitare încheie contracte cu depozitarul central, care efectuează și operațiuni de registru pentru aceștia, furnizând informații, în conformitate cu prevederile prezentului articol sau la solicitarea acestora. Depozitarul central este competent să furnizeze informații autorităților competente cu privire la acționarii emitenților, cu respectarea prevederilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 09-ian-2015 Art. 146, alin. (4) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. I, punctul 5. din Ordonanta urgenta 90/2014)

(4¹) Acționarii sau, după caz, intermediarii au obligația de a transmite depozitarului central copia cărții de identitate pentru persoane fizice, copia certificatului de înregistrare sau un document din care să rezulte constituirea entității sau un document similar conform dreptului național al acționarului.

▶(la data 09-ian-2015 Art. 146, alin. (4) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 completat de Art. I, punctul 6. din Ordonanta urgenta 90/2014)

(5) Depozitarul central va furniza emitenților informațiile necesare pentru exercitarea drepturilor aferente instrumentelor financiare depozitate, putând presta servicii pentru îndeplinirea obligațiilor emitențului față de deținătorii de instrumente financiare.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 146, alin. (5) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

(5¹) [textul din Art. 146, alin. (5¹) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

(6) În vederea determinării structurii acționariatului unui emitent, la o anumită dată de referință, intermediarii vor raporta depozitarului central titularii subconturilor individualizate deținute de aceștia.

(7) Raportarea prevăzută la alin. (6) se va efectua astfel:

a) pentru un anumit instrument financiar, în termen de 3 zile lucrătoare de la data solicitării depozitarului central;

b) pentru toate instrumentele financiare, în termen de 3 zile lucrătoare de la datele de 30 iunie și 31 decembrie.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 146, alin. (7) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

Art. 147

Toate clasele de instrumente financiare, altele decât cele derivate, tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare vor fi depozitate, în mod obligatoriu, la depozitarul central autorizat, în vederea efectuării în mod centralizat a operațiunilor cu instrumente financiare și asigurării unei evidențe unitare a acestor operațiuni.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 147 din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

*) La data reautorizării depozitarului central potrivit prevederilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014 se abrogă art. 143-150, art. 151 alin. (1)-(3), art. 152-156 și art. 272 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 06-iul-2018 titlul IV, capitolul IV, secțiunea 1 modificat de Art. 286, alin. (2) din titlul XI din Legea 126/2018)

SECȚIUNEA 2: Înființarea și funcționarea depozitarului central

Art. 148

(1) Condițiile, documentația ce trebuie să însoțească cererea de autorizare, precum și procedura de autorizare a depozitarului central vor fi stabilite prin reglementări emise de către C.N.V.M. și se vor referi cel puțin la:

a) capitalul social minim al societății pe acțiuni;

b) obiectul principal de activitate și activitățile conexe ce pot fi prestate;

c) structura acționariatului;

d) condițiile de integritate, calificare și experiență profesională ce trebuie îndeplinite de administratori și de personalul cu funcții de conducere din cadrul societății;

e) dotarea tehnică și resursele;

f) calitatea acționarilor;

g) auditorii financiari ai societății.

(2) Condițiile care stau la baza acordării autorizației trebuie respectate pe toată durata de funcționare a societății. Orice modificare a acestora trebuie supusă, în prealabil, autorizării C.N.V.M.

(3) Până la data aderării României la Uniunea Europeană, depozitarul central nu va distribui dividende, profitul obținut fiind utilizat, în principal, pentru dezvoltarea propriilor sisteme de operare.

*) La data prevăzută la art. 69 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 prevederile art. 148 se abrogă.

▶(la data 01-apr-2017 Art. 148 din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 modificat de Art. 155, alin. (3) din titlul VII din Legea 24/2017)

Art. 149

(1) Reglementările privind organizarea și funcționarea depozitarului central vor fi supuse aprobării C.N.V.M., înaintea intrării în vigoare a acestora.

(1¹) Condițiile de calificare, experiență profesională și reputație care trebuie îndeplinite, respectiv cazurile de incompatibilitate și conflict de interese care trebuie evitate de către membrii consiliului de administrație, directorii sau, după caz, membrii consiliului de supraveghere și membrii directoratului sunt stabilite prin reglementări A.S.F.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 149, alin. (1) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 completat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

(2) Nivelul comisioanelor și al tarifelor percepute de depozitarul central va fi aprobat de adunarea generală a acționarilor acestuia și notificat C.N.V.M.

(3) Membrii consiliului de administrație al depozitarului central sunt validați individual de C.N.V.M., înainte de începerea exercitării mandatului de către fiecare dintre aceștia.

Art. 150

(1) Acționarii depozitarului central nu pot deține mai mult de 5% din drepturile de vot, excepție făcând operatorii de piață, care pot deține până la 75% din drepturile de vot, cu aprobarea C.N.V.M.

(2) Orice achiziție de acțiuni ale depozitarului central, care va duce la o deținere de 5% din totalul drepturilor de vot, va fi supusă în prealabil aprobării C.N.V.M.

(3) Orice înstrăinare de acțiuni va fi notificată C.N.V.M., în termenul prevăzut de reglementările emise de către aceasta.

(4) În cazul în care nu se respectă cerințele cui privire la integritatea acționarilor sau se omite obținerea aprobării C.N.V.M., drepturile de vot aferente acțiunilor deținute cu nerespectarea cerințelor menționate sunt suspendate de drept, aplicându-se procedura stabilită la art. 283.

Art. 151

(1) Conturile de instrumente financiare deschise la depozitarul central de intermediari vor fi evidențiate astfel încât să se asigure separarea instrumentelor financiare deținute în nume propriu de cele deținute în contul clienților acestora.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 151, alin. (1) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

*) La data prevăzută la art. 69 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 prevederile art. 151 alin. (1) se abrogă.

▶(la data 01-apr-2017 Art. 151, alin. (1) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 modificat de Art. 155, alin. (3) din titlul VII din Legea 24/2017)

(2) Participanții la sistemul de compensare-decontare au obligația de a ține subconturi individualizate de instrumente financiare deținute în contul clienților lor și de a înregistra zilnic în registrul propriu deținerea, pe fiecare client, pentru fiecare clasă de instrumente financiare.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 151, alin. (2) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

*) La data prevăzută la art. 69 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 prevederile art. 151 alin. (2) se abrogă.
▶(la data 01-apr-2017 Art. 151, alin. (2) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 modificat de Art. 155, alin. (3) din titlul VII din Legea 24/2017)

(3) Depozitarul central va fi direct răspunzător pentru asigurarea zilnică a concordanței dintre cantitatea de instrumente financiare înregistrată în conturile de instrumente financiare și cantitatea de instrumente financiare emise.
▶(la data 15-ian-2015 Art. 151, alin. (3) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 modificat de Art. I, punctul 10. din Legea 10/2015)

(4) [textul din Art. 151, alin. (4) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

(5) [textul din Art. 151, alin. (5) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

(6) [textul din Art. 151, alin. (6) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

Art. 152

C.N.V.M. va emite reglementări privind operațiunile desfășurate de depozitarul central și entitățile pentru care efectuează aceste operațiuni.

*) La data reautorizării depozitarului central potrivit prevederilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014 se abrogă art. 143-150, art. 151 alin. (1)-(3), art. 152-156 și art. 272 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 06-iul-2018 titlul IV, capitolul IV, secțiunea 2 modificat de Art. 286, alin. (2) din titlul XI din Legea 126/2018)

SECȚIUNEA 3: Supravegherea depozitarului central

Art. 153

(1) C.N.V.M. supraveghează activitatea depozitarului central pentru a asigura transparența operațiunilor, buna desfășurare a activității și protecția investitorilor.

(2) C.N.V.M. poate solicita modificarea reglementărilor emise de depozitarul central.

Art. 154

C.N.V.M. poate solicita depozitarului central să transmită periodic date, informații și documente, poate organiza inspecții la sediul depozitarului central și poate cere să i se pună la dispoziție toate documentele necesare, cu precizarea procedurilor și termenelor de transmitere a acestora.

Art. 155

(1) Instrumentele financiare păstrate în conturile deschise la depozitarul central nu vor putea fi considerate ca aparținând patrimoniului acestuia și nu vor putea face obiectul niciunei pretenții din partea creditorilor depozitarului.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 155, alin. (1) din titlul IV, capitolul IV, secțiunea 3 modificat de Art. I, punctul 12. din Legea 10/2015)

(2) Prevederile alin. (1) se aplică inclusiv în cazul falimentului sau lichidării administrative a depozitarului central.

Art. 156

În cadrul declanșării procedurii de faliment împotriva depozitarului central, judecătorul-sindic va numi lichidatorul, cu acordul C.N.V.M.

*) La data reautorizării depozitarului central potrivit prevederilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014 se abrogă art. 143-150, art. 151 alin. (1)-(3), art. 152-156 și art. 272 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 06-iul-2018 titlul IV, capitolul IV, secțiunea 3 modificat de Art. 286, alin. (2) din titlul XI din Legea 126/2018)

CAPITOLUL V:

[textul din titlul IV, capitolul V a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

CAPITOLUL VI:

[textul din titlul IV, capitolul VI a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

TITLUL V:

[textul din titlul V a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

TITLUL VI:

[textul din titlul VI a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

TITLUL VII:

[textul din titlul VII a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

TITLUL VIII:

[textul din titlul VIII a fost abrogat la 23-ian-2020 de Art. 81, alin. (5) din titlul IV din Legea 243/2019]

TITLUL IX:

[textul din titlul IX a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

TITLUL X: RĂSPUNDERI ȘI SANCTIUNI

Art. 271

Încălcarea dispozițiilor prezentei legi și a reglementărilor adoptate în aplicarea acesteia atrage răspunderea în condițiile legii.

▶(la data 10-iul-2012 Art. 271 din titlul X modificat de Art. 203, punctul 59. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012)

Art. 272

(1) Constituie contravenții următoarele fapte săvârșite de către:

a)
[textul din Art. 272, alin. (1), litera A. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

b)
[textul din Art. 272, alin. (1), litera B. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

c)
[textul din Art. 272, alin. (1), litera C. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din

Legea 126/2018]

d) [textul din Art. 272, alin. (1), litera D. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

e) [textul din Art. 272, alin. (1), litera E. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

f) [textul din Art. 272, alin. (1), litera F. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

g) [textul din Art. 272, alin. (1), litera G. din titlul X a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

h) [textul din Art. 272, alin. (1), litera H. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

i) [textul din Art. 272, alin. (1), litera I. din titlul X a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

j) depozitarii centrali, intermediari și/sau de către membrii consiliului de administrație ori ai consiliului de supraveghere, directorii ori membrii directoratului, precum și de către persoanele fizice care exercită de jure sau de facto funcții de conducere în cadrul entităților anterior menționate ori de către alte persoane responsabile, după caz, în legătură cu:

1. nerespectarea condițiilor care au stat la baza autorizării și a condițiilor de funcționare la care se face referire la art. 148 alin. (1) și (2);

2. refuzul de a furniza A.S.F. informațiile solicitate, conform prevederilor art. 144 alin. (2), referitoare la compensarea și decontarea tranzacțiilor;

3. refuzul de a furniza emitenților informațiile necesare pentru exercitarea drepturilor aferente valorilor mobiliare depozitate conform prevederilor art. 146 alin. (4) și (5);

4. refuzul de a raporta depozitarului central titularii subconturilor individualizate deținute de intermediari conform prevederilor art. 146 alin. (6);

5. nerespectarea de către intermediari a obligațiilor de raportare în termenele prevăzute la art. 146 alin. (7);

6. nerespectarea obligațiilor privind evidențierea valorilor mobiliare și a sarcinilor asupra acestora prevăzute la art. 151;

7. refuzul de a duce la îndeplinire solicitările A.S.F. prevăzute la art. 153 alin. (2);

8. nerespectarea de către persoanele responsabile a obligațiilor privind achiziția, deținerea și înstrăinarea acțiunilor depozitarului central conform prevederilor art. 150;

9. neacordarea în mod nejustificat a accesului intermediarilor din state membre.

▶(la data 06-iul-2018 Art. 272, alin. (1), litera J. din titlul X modificat de Art. 281, punctul 2. din titlul XI din Legea 126/2018)

*) La data reautorizării depozitarului central potrivit prevederilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014 se abrogă art. 143-150, art. 151 alin. (1)-(3), art. 152-156 și art. 272 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 06-iul-2018 Art. 272, alin. (1), litera J. din titlul X modificat de Art. 286, alin. (2) din titlul XI din Legea 126/2018)

k) persoanele responsabile din partea Fondului de compensare a investitorilor în legătură cu:

1. nerespectarea obligațiilor de efectuare a plăților compensatorii conform art. 47 și de publicare a informațiilor prevăzute la art. 48;

2. nerespectarea reglementărilor Fondului de compensare a investitorilor aprobate de A.S.F.;

3. nerespectarea reglementărilor și măsurilor emise de A.S.F. cu privire la Fondul de compensare a investitorilor.

(2) Constituie contravenții următoarele fapte:

a) nerespectarea măsurilor stabilite prin actele de autorizare, supraveghere, reglementare și control sau în urma acestora;

b) nerespectarea prevederilor referitoare la modul de întocmire a situațiilor financiar-contabile și la auditarea acestora, prevăzute la art. 258 alin. (1);

c) [textul din Art. 272, alin. (2), litera C. din titlul X a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

d) [textul din Art. 272, alin. (2), litera D. din titlul X a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

e) [textul din Art. 272, alin. (2), litera E. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

f) nerespectarea obligațiilor prevăzute la art. 286¹;

g) împiedicarea fără drept a exercitării drepturilor conferite de către lege A.S.F., precum și refuzul nejustificat al oricărei persoane de a răspunde solicitărilor A.S.F. în exercitarea atribuțiilor care îi revin conform legii;

h) nerespectarea reglementărilor și măsurilor emise de A.S.F. în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital;

i) nepunerea în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital;

j) nerespectarea reglementărilor și măsurilor emise de A.S.F. cu privire la formarea, pregătirea și perfecționarea profesională, respectiv echivalarea automată a diplomelor, atestatelor și certificatelor emise de organismele internaționale;

k) nerespectarea de către organul statutar competent a obligațiilor prevăzute la art. 283 alin. (1);

l) [textul din Art. 272, alin. (2), litera L. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

Art. 272¹

[textul din Art. 272¹ din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

Art. 272²

[textul din Art. 272² din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

Art. 273

(1) Săvârșirea contravențiilor prevăzute la art. 272 se sancționează după cum urmează:

a) în cazul contravențiilor prevăzute la art. 272 alin. (1) lit. a)-f), lit. h), i), lit. j) pct. 1-9 și 11-17, lit. k) pct. 2 și 3 și la alin. (2) lit. e), h), i), k) și l):

▶(la data 01-apr-2017 Art. 273, alin. (1), litera A. din titlul X modificat de Art. 154, punctul 5. din titlul VII din Legea 24/2017)

(i)cu avertisment sau amendă de la 1.000 lei la 50.000 lei, pentru persoanele fizice;

(ii)cu avertisment sau amendă de la 0,1% până la 5% din cifra de afaceri netă realizată în anul financiar anterior sancționării, în funcție de gravitatea faptei săvârșite, pentru persoanele juridice;

▶(la data 15-ian-2015 Art. 273, alin. (1), litera A. din titlul X modificat de Art. I, punctul 16. din Legea 10/2015)

b) în cazul contravențiilor prevăzute la art. 272 alin. (1) lit. j) pct. 10, lit. k) pct. 1 și alin. (2) lit. a), b), f) și j):

▶(la data 01-apr-2017 Art. 273, alin. (1), litera B. din titlul X modificat de Art. 154, punctul 5. din titlul VII din Legea 24/2017)

(i)cu avertisment sau cu amendă de la 1.000 lei la 100.000 lei, pentru persoanele fizice;

▶(la data 21-nov-2015 Art. 273, alin. (1), litera B. din titlul X modificat de Art. I, punctul 3. din Legea 268/2015)

(ii)cu amendă de la 0,1% până la 10% din cifra de afaceri netă realizată în anul financiar anterior sancționării, în funcție de gravitatea faptei săvârșite, pentru persoanele juridice.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 273, alin. (1), litera B. din titlul X modificat de Art. I, punctul 16. din Legea 10/2015)

c)

[textul din Art. 273, alin. (1), litera C. din titlul X a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

(2) În cazul în care cifra de afaceri realizată în anul financiar anterior sancționării nu este disponibilă la data sancționării, va fi luată în considerare cea aferentă anului financiar în care persoana juridică a înregistrat cifra de afaceri, an imediat anterior anului de referință. Prin an de referință se înțelege anul anterior sancționării.

(3) Prin excepție de la prevederile art. 8 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, în cazul persoanei juridice care a înregistrat o cifră de afaceri mai mică de 15 milioane lei sau nu a înregistrat cifră de afaceri în anul anterior sancționării, precum și în cazul persoanei juridice a cărei cifră de afaceri nu este accesibilă A.S.F., aceasta va fi sancționată cu:

▶(la data 15-ian-2015 Art. 273, alin. (3) din titlul X modificat de Art. I, punctul 16. din Legea 10/2015)

a) amendă de la 10.000 lei la 1.000.000 lei, în cazul contravențiilor prevăzute la alin. (1) lit. a);

b) amendă de la 15.000 lei la 2.500.000 lei, în cazul contravențiilor prevăzute la alin. (1) lit. b).

(4) C.N.V.M. poate aplica și următoarele sancțiuni contravenționale complementare, aplicate, după caz:

1. suspendarea autorizației;

2. retragerea autorizației;

3. interzicerea pentru o perioadă cuprinsă între 90 de zile și 5 ani a dreptului de a ocupa o funcție, de a desfășura o activitate sau de a presta un serviciu pentru care se impune autorizarea în condițiile prezentei legi.

(5) [textul din Art. 273, alin. (5) din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

(6) În cazul instituțiilor de credit care desfășoară activitatea de depozitare pentru organismele de plasament colectiv autorizate/avizate de A.S.F. cuantumul amenzilor prevăzute la alin. (1) lit. a) pct. (ii) va fi determinat prin aplicarea procentelor respective la cifra de afaceri netă realizată din activitatea de depozitare, cu luarea în considerare a prevederilor alin. (3).

▶(la data 15-ian-2015 Art. 273, alin. (4) din titlul X completat de Art. I, punctul 17. din Legea 10/2015)

Art. 273¹

Desfășurarea fără autorizație a oricăror activități sau operațiuni pentru care prezenta lege cere autorizarea constituie infracțiune și se sancționează conform prevederilor art. 348 din Legea nr. 286/2009 privind Codul penal, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 06-iul-2018 Art. 273¹ din titlul X modificat de Art. 281, punctul 3. din titlul XI din Legea 126/2018)

Art. 273²

[textul din Art. 273² din titlul X a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

Art. 274

(1) Săvârșirea contravențiilor prevăzute la art. 272 și 273² se constată de către C.N.V.M.

(2) C.N.V.M. poate delega constatarea săvârșirii contravențiilor către agenți împuterniciți să exercite atribuții privind supravegherea, investigarea și controlul respectării dispozițiilor legale și ale reglementărilor aplicabile pieței de capital.

(3) La primirea actelor de verificare rezultate în urma activității de autorizare, supraveghere sau control, în situația în care se constată săvârșirea unei contravenții, C.N.V.M. dispune aplicarea sancțiunilor prevăzute de art. 273 sau 273². De asemenea, prin acte individuale, C.N.V.M. poate dispune extinderea investigațiilor, luarea de măsuri conservatorii și/sau audierea persoanelor vizate de actele de verificare.

(4) C.N.V.M. poate face publică orice măsură sau sancțiune impusă pentru nerespectarea prevederilor prezentei legi și ale reglementărilor adoptate în aplicarea acesteia.

▶(la data 10-iul-2012 Art. 274 din titlul X modificat de Art. 203, punctul 63. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012)

Art. 275

(1) La individualizarea sancțiunii se va ține seama de circumstanțele personale și reale ale săvârșirii faptei și de conduita făptuitorului.

(2) [textul din Art. 275, alin. (2) din titlul X a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 64. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012]

(3) În cazul constatării săvârșirii a două sau mai multe contravenții, se aplică sancțiunea cea mai mare, majorată cu până la 50%, după caz.

Art. 276

[textul din Art. 276 din titlul X a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 65. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012]

Art. 277

[textul din Art. 277 din titlul X a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 65. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012]

Art. 278

(1) În ceea ce privește procedura de stabilire și constatare a contravențiilor, precum și de aplicare a sancțiunilor, prevederile prezentei legi derogă de la dispozițiile Ordonanței Guvernului nr. 2/2001.

(2) Prin derogare de la prevederile art. 13 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, termenul de prescripție a constatării, aplicării și executării sancțiunii contravenționale este de 3 ani de la data săvârșirii faptei.

(3) În cazul contravențiilor continue, termenul de prescripție de 3 ani curge de la data constatării faptei.

▶(la data 15-ian-2015 Art. 278 din titlul X modificat de Art. 1, punctul 19. din Legea 10/2015)

Art. 279

Constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoarea de la 6 luni la 5 ani și interzicerea unor drepturi:

a) prezentarea cu intenție de către administratorul, directorul sau directorul executiv al societății către acționari de situații financiare inexacte ori de informații nerezale privind condițiile economice ale societății;

b) [textul din Art. 279, litera B. din titlul X a fost abrogat la 01-apr-2017 de Art. 155, alin. (1) din titlul VII din Legea 24/2017]

c) [textul din Art. 279, litera C. din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

Art. 279¹

[textul din Art. 279¹ din titlul X a fost abrogat la 06-iul-2018 de Art. 286, alin. (1) din titlul XI din Legea 126/2018]

Art. 280

[textul din Art. 280 din titlul X a fost abrogat la 10-iul-2012 de Art. 203, punctul 68. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012]

TITLUL XI: DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE

Art. 281

(1) C.N.V.M. va stabili, prin regulament, perioada în care entitatea reglementată de către aceasta trebuie să se încadreze în prevederile prezentei legi, perioadă care nu va depăși 18 luni de la intrarea în vigoare a acesteia.

(2) Autorizațiile emise entităților reglementate înainte de intrarea în vigoare a prezentei legi își păstrează valabilitatea. Entitățile reglementate sunt obligate ca, până la termenul prevăzut la alin. (1), să depună modificări și/sau completări ale documentelor care au stat la baza acordării autorizațiilor, în scopul încadrării în prevederile prezentei legi și al înregistrării acestora în Registrul C.N.V.M.

Art. 282

(1) Cererile de autorizare nesoluționate și care nu sunt conforme cu prevederile legii trebuie retrase sau completate, în termen de 30 de zile de la intrarea în vigoare a prezentei legi.

(2) Nerespectarea prevederilor alin. (1) atrage respingerea cererii.

Art. 283

(1) În cazul dobândirii sau majorării unei participații la capitalul social al unei entități reglementate, efectuată cu încălcarea prevederilor legale și a reglementărilor emise în aplicarea prezentei legi, drepturile de vot aferente respectivei dețineri sunt suspendate de drept.

Acțiunile respective se iau în considerare la stabilirea cvorumului necesar adunării generale a acționarilor.

(2) C.N.V.M. va dispune acționarilor respectivi să-și vândă, în termen de 3 luni, acțiunile aferente participației în legătură cu care C.N.V.M. nu și-a exprimat acordul. După expirarea acestui termen, dacă acțiunile nu au fost vândute, C.N.V.M. dispune entității reglementate anularea acțiunilor respective, emiterea unor noi acțiuni purtând același număr și vânzarea acestora, urmând ca prețul încasat din vânzare să fie consemnat la dispoziția dobânditorului inițial, după reținerea cheltuielilor ocazionate de vânzare.

(3) Consiliul de administrație al entității reglementate este răspunzător de îndeplinirea măsurilor necesare pentru anularea acțiunilor, potrivit alin. (2), și vânzarea acțiunilor nou-emise.

(4) Dacă din lipsă de cumpărători vânzarea nu a avut loc sau s-a realizat numai o vânzare parțială a acțiunilor nou-emise, entitatea reglementată va proceda, de îndată, la reducerea capitalului social, cu diferența dintre capitalul social înregistrat și cel deținut de acționarii cu drept de vot.

Art. 284

(1) Înființarea depozitarului central va avea loc în termenul prevăzut la art. 281 alin. (1).

(2) Entitățile care prestează servicii de registru sunt obligate să pună la dispoziția depozitarului central registrele societăților tranzacționate pe piețele reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare. Termenele și procedurile vor fi stabilite prin reglementări emise de C.N.V.M.

(3) Prin derogare de la prevederile art. 124, art. 143, art. 146 și art. 157, până la împlinirea termenului stipulat la alin. (1), Bursa de Valori București poate să desfășoare activități de compensare, decontare, depozitare și registru, precum și orice alte activități auxiliare referitoare la valorile mobiliare și instrumentele financiare, prin departamente specializate, independente de activitatea de tranzacționare.

Art. 285

(1) Prin derogare de la prevederile titlului II cap. 1 și 3 din Legea nr. 31/1990, începând cu data adunării generale a Asociației Bursei de Valori București, care hotărăște transformarea Bursei de Valori București în societate comercială pe acțiuni, patrimoniul Bursei de Valori București devine patrimoniul S.C. Bursa de Valori București - S.A.

(2) Până la data întrunirii Adunării generale a Asociației Bursei de Valori București, prevăzută la alin. (1), Bursa de Valori București va proceda la inventarierea și reevaluarea patrimoniului. Pe baza hotărârii adoptate de adunarea generală, o parte din activul patrimonial reevaluat al Bursei de Valori București se va transforma în capital social al Societății Comerciale «Bursa de Valori București» - S.A. Capitalul social stabilit va fi repartizat în cote egale, cu titlu gratuit și fără

sarcini fiscale, membrilor Asociației Bursei de Valori București înregistrați la data adunării generale prevăzute la alin. (1) și se consideră subscris și vărsat integral de la data acestei adunări generale.

▶(la data 08-iul-2005 Art. 285, alin. (2) din titlul XI modificat de Art. I, punctul 1. din Legea 208/2005)

(3) S.C. Bursa de Valori București - S.A. reprezintă continuatorul și succesorul legal în drepturi și obligații al Bursei de Valori București, păstrând aceeași denumire.

(4) La data adunării generale a Asociației Bursei de Valori București, menționate la alin. (1), comitetul Bursei de Valori București devine Consiliul de administrație al S.C. Bursa de Valori București - S.A., având aceeași componență; membrii comitetului Bursei de Valori București devin membri ai Consiliului de administrație al S.C. Bursa de Valori București - S.A., până la expirarea mandatului lor sau până la următoarea adunare generală a acționarilor, dacă perioada mandatului a fost depășită.

(5) Comitetul Bursei de Valori București va desemna o persoană împuternicită să efectueze formalitățile de înregistrare și înmatriculare a S.C. Bursa de Valori București - S.A., până la data întrunirii adunării generale a Asociației Bursei de Valori București, menționate la alin. (1).

(6) La data înregistrării S.C. Bursa de Valori București - S.A. la oficiul registrului comerțului, Asociația Bursei de Valori București se desființează de drept.

Art. 286

[textul din Art. 286 din titlul XI a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

Art. 286¹

[textul din Art. 286¹ din titlul XI a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

Art. 286³

[textul din Art. 286³ din titlul XI a fost abrogat la 23-iul-2020 de Art. 81, alin. (3), litera B. din titlul IV din Legea 243/2019]

Art. 286⁴

Condițiile de cvorum și de majoritate de vot necesare desfășurării adunărilor generale extraordinare ale acționarilor unui operator de piață și adoptării hotărârilor sunt cele prevăzute la art. 115 alin. (1) și (2) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 21-nov-2015 Art. 286³ din titlul XI completat de Art. I, punctul 4. din Legea 268/2015)

Art. 286²

[textul din Art. 286² din titlul XI a fost abrogat la 13-ian-2012 de Art. I, punctul 2. din Legea 11/2012]

Art. 287

S.C. Bursa Monetară-Financiară și de Mărfuri - S.A. Sibiu, S.C. Bursa Română de Mărfuri - S.A., precum și societățile de brokeraj ale membrilor acționari ai celor două burse, au obligația să se încadreze în prevederile prezentei legi, în termen de maximum 18 luni de la intrarea în vigoare a acesteia.

Art. 288

(1) Prevederile următoarelor articole vor intra în vigoare la momentul aderării României la Uniunea Europeană:

- a)** art. 37 - art. 43;
- b)** art. 111, art. 112 și art. 113 alin. (1);
- c)** art. 124 alin. (4);
- d)** art. 192.

(2) Până la data aderării României la Uniunea Europeană, entitățile având sediul în statele membre vor putea desfășura activități reglementate de prezenta lege, fără eliberarea unei autorizații în condiții de reciprocitate, în baza acordurilor de cooperare încheiate de C.N.V.M. cu autoritățile competente din statele membre de origine. Supravegherea acestor entități se va realiza în condițiile prevăzute în acordurile respective.

(3) C.N.V.M. va informa Comisia Europeană:

- a)** cu privire la autorizarea oricărei societăți care este filiala unei societăți-mamă, conform art. 2 alin. (1) pct. 6 și 27, aflate sub jurisdicția unui stat nemembru, precum și cu privire la structura grupului din care societatea-mamă respectivă face parte;
- b)** ori de câte ori societatea-mamă menționată la lit. a) dobândește o poziție în cadrul unei societăți autorizate de C.N.V.M., care ar deveni astfel filiala respectivei societăți-mamă;
- c)** cu privire la orice dificultăți întâmpinate de societățile autorizate de C.N.V.M., care intenționează să se stabilească sau să presteze servicii într-un stat nemembru.

(4) C.N.V.M. va transmite Comisiei Europene, la solicitarea acesteia, informații cu privire la:

- a)** orice cerere de autorizare a oricărei societăți care este filiala unei societăți-mamă, conform art. 2 alin. (1) pct. 6 și 27, aflate sub jurisdicția statului nemembru indicat;
- b)** orice notificare prin care C.N.V.M. este informată, în conformitate cu art. 18 alin. (2) și art. 61, că societatea-mamă menționată la lit. a) își propune să dobândească o poziție în cadrul unei societăți autorizate de C.N.V.M., astfel încât aceasta din urmă să devină filiala respectivei societăți-mamă.

(4¹) C.N.V.M. cooperează cu Autoritatea Europeană pentru Piețe și Valori Mobiliare și Comitetul European pentru Risc Sistemic și furnizează fără întârzieri acestora toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor care le revin.

▶(la data 10-iul-2012 Art. 288, alin. (4) din titlul XI completat de Art. 203, punctul 69. din titlul II din Ordonanța urgentă 32/2012)

(5) Entitățile din statele nemembre care desfășoară în România activități reglementate de prezenta lege nu vor beneficia de un tratament mai favorabil comparativ cu cel aplicat entităților din statele membre.

Art. 289

(1) Anexa la Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 226 din 4 aprilie 2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002, se modifică și se completează după cum urmează:

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

"(3) La cerere, C.N.V.M. raportează Comisiilor pentru buget, finanțe și bănci ale Senatului și Camerei Deputaților,

Comisiei economice a Senatului și Comisiei pentru politică economică, reformă și privatizare a Camerei Deputaților, asupra activității desfășurate, cu respectarea prevederilor legale privind informațiile confidențiale și cele clasificate."

2. Articolul 6 va avea următorul cuprins:

"Art. 6

(1) C.N.V.M. poate participa la activitatea organizațiilor internaționale de profil și poate deveni membră a acestor organizații.

(2) C.N.V.M. va coopera cu autoritățile competente din statele membre și pe bază de reciprocitate cu autoritățile competente din statele nemembre ori de câte ori este necesar, în scopul îndeplinirii obligațiilor ce le revin, făcând uz de puterile cu care a fost investită de lege.

(3) C.N.V.M. va acorda asistență autorității competente din statele membre, în special în ce privește schimbul de informații și cooperarea în activitățile de investigare. Acest tip de asistență include, fără a se limita la acestea:

a) furnizarea de informații publice sau nesupuse publicității despre ori în legătură cu o persoană fizică sau juridică, subiect al reglementării, supravegherii ori controlului C.N.V.M.;

b) furnizarea de copii ale înregistrărilor ținute de entitățile reglementate;

c) colaborări cu persoanele care dețin informații despre obiectul unei anchete.

(4) C.N.V.M. va emite reglementări privind procedura de cooperare cu autoritățile competente din statele membre, în conformitate cu legislația comunitară în vigoare."

3. La articolul 7, după alineatul (2) se introduc alineatele (2¹) și (2²) cu următorul cuprins:

"(2¹) Obligația de păstrare a secretului de serviciu nu poate fi opusă C.N.V.M. în exercitarea atribuțiilor sale prevăzute de lege.

(2²) Informațiile de natura secretului profesional primite de către C.N.V.M. în exercitarea atribuțiilor sale pot fi utilizate numai în următoarele situații:

a) în scopul verificării respectării condițiilor impuse pentru, acordarea autorizației entităților reglementate, pentru facilitarea supravegherii, pe baze consolidate sau neconsolidate a desfășurării activității entității reglementate, în special a cerințelor de adecvare a capitalului, a procedurilor contabile și administrative și a mecanismelor de asigurare a controlului intern;

b) în scopul impunerii de sancțiuni;

c) în cadrul plângerilor administrative și acțiunilor intentate împotriva actelor individuale emise de C.N.V.M."

4. La articolul 7, alineatul (15) va avea următorul cuprins:

"(15) Regulamentele și instrucțiunile emise de către C.N.V.M. sunt aprobate prin ordin al președintelui C.N.V.M. Ordinul de aprobare va fi publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I. Textul integral al regulamentelor și instrucțiunilor aprobate va fi publicat, pentru opozabilitate, în Buletinul C.N.V.M."

5. La articolul 11, alineatul (1) va avea următorul cuprins:

"Art. 11

(1) Membrii și angajații care lucrează sau care au lucrat la C.N.V.M., precum și reprezentanții și salariații entităților cărora C.N.V.M. le-a delegat una sau mai multe din prerogativele cu care a fost investită prin lege au obligația să respecte, în privința informațiilor obținute în cursul sau ca urmare a exercitării atribuțiilor și care nu au devenit publice, regimul juridic aplicabil secretului de serviciu. În sensul prezentei legi, transmiterea de informații în cadrul prevăzut la art. 6 alin. (2) și (3) nu reprezintă o încălcare a acestei obligații."

6. La articolul 13, după alineatul (3) se introduc alineatele (4) și (5) cu următorul cuprins:

"(4) Cota prevăzută la alin. (2) lit. a) și e) se aplică și sistemelor alternative de tranzacționare.

(5) Cota prevăzută la alin. (2) lit. b) se aplică și altor organisme de plasament colectiv, altele decât O.P.C.V.M."

7. La articolul 14, după alineatul (3) se introduce alineatul (3¹) cu următorul cuprins:

"(3¹) În caz de necesitate, cheltuielile legate de organizarea și funcționarea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare vor fi finanțate, parțial sau integral, din bugetul de stat sau din fondurile speciale ale Guvernului."

Art. 290

(1) Prezenta lege intră în vigoare în termen de 30 de zile de la data publicării ei în Monitorul Oficial al României, Partea I.

(2) C.N.V.M. va emite reglementările în aplicarea prezentei legi, în termen de maximum 12 luni de la intrarea în vigoare a acesteia.

(3) Reglementările emise de C.N.V.M. până la intrarea în vigoare a prezentei legi rămân în vigoare până la adoptarea noilor reglementări emise în temeiul acesteia, cu excepția dispozițiilor contrare.

(4) Dispozițiile legislației referitoare la societățile comerciale sunt aplicabile entităților reglementate de prezenta lege, în măsura în care nu contravin acesteia.

Art. 291

(1) La data intrării în vigoare a prezentei legi se abrogă:

a) Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 229 din 5 aprilie 2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 513/2002;

b) Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 27/2002 privind piețele reglementate de mărfuri și instrumente financiare derivate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 232 din 8 aprilie 2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 512/2002;

c) Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 238 din 9 aprilie 2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 525/2002, cu modificările și completările ulterioare;

d) art. 2 alin. (4) și art. 7 din Legea nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 273 din 1 noiembrie 1996, și art. 4 alin. (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 54/1998 pentru finalizarea procesului de privatizare cu titlu gratuit, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 503 din 28 decembrie 1998, aprobată cu modificări prin Legea nr. 164/1999;

e) Ordonanța Guvernului nr. 20/1998 privind constituirea și funcționarea fondurilor cu capital de risc, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 41 din 30 ianuarie 1998;

- f)** art. 162 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 33 din 29 ianuarie 1998, cu modificările și completările ulterioare;
- g)** Ordonanța Guvernului nr. 24/1993 privind reglementarea constituirii și funcționării fondurilor deschise de investiții și a societăților de investiții ca instituții de intermediere financiară, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 210 din 30 august 1993, aprobată prin Legea nr. 83/1994;
- h)** orice alte dispoziții contrare.
- (2)** Prezenta lege transpune următoarele directive ale Uniunii Europene:
- a)** Directiva nr. 93/22/CEE privind serviciile de investiții în domeniul valorilor mobiliare cu modificările ulterioare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 141/11.06.1993;
- b)** Directiva nr. 97/9/CEE privind schemele de compensare a investitorilor, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 84/26.03.1997;
- c)** Directiva nr. 85/611/CEE privind dispozițiile legale, reglementare și administrative cu privire la anumite organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 375/31.12.1985, cu modificările ulterioare;
- d)** Directiva nr. 98/26/CEE a Parlamentului European și a Consiliului privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 166/11.06.1998;
- e)** Directiva nr. 2003/71/CEE privind prospectele publicate atunci când valorile mobiliare sunt oferite publicului sau admise la tranzacționare, care amendează Directiva 2001/34/CE, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 345/31.12.2003;
- f)** Directiva nr. 2001/34/CEE privind admiterea valorilor mobiliare la cota oficială a bursei și informațiile ce trebuie publicate cu privire la aceste valori mobiliare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 184/06.07.2001;
- g)** Directiva nr. 2003/6/CEE privind abuzul pe piață, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 96/12.04.2003;
- h)** Directiva nr. 2002/65/CEE privind prestarea serviciilor financiare la distanță, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 271/09.10.2002;
- i)** Directiva nr. 1993/6/CEE privind adecvarea capitalului firmelor de investiții și instituțiilor de credit, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 141/11.06.1993.
- _****_

Această lege a fost adoptată de Parlamentul României, cu respectarea prevederilor articolului 75 și ale articolului 76 alineatul (1) din Constituția României, republicată.

PREȘEDINTELE CAMEREI DEPUTAȚILOR
VALER DORNEANU
PREȘEDINTELE SENATULUI
NICOLAE VĂCĂROIU

Publicat în Monitorul Oficial cu numărul 571 din data de 29 iunie 2004

*) În tot cuprinsul Legii sintagma "servicii de investiții financiare" se înlocuiește cu sintagma "servicii și activități de investiții", iar termenul "insolvabilitate" se înlocuiește cu termenul "insolvență".

▶(la data 10-iul-2012 Actul modificat de Art. 205 din titlul III din Ordonanța urgentă 32/2012)

*) La data reautorizării depozitarului central potrivit prevederilor Regulamentului (UE) nr. 909/2014 se abrogă art. 143-150, art. 151 alin. (1)-(3), art. 152-156 și art. 272 alin. (1) lit. j) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

▶(la data 06-iul-2018 Actul modificat de Art. 286, alin. (2) din titlul XI din Legea 126/2018)