



Parlamentul României

Senat

Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piață de capital

Nr. XXII / 692 / 27.09. 2012

RAPORT

asupra

proiectului de lege pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital

În conformitate cu prevederile art.68 din Regulamentul Senatului, cu modificările ulterioare, Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piața de capital, prin adresa **L329/2012**, a fost sesizată de către Biroul permanent al Senatului, în vederea dezbaterii și elaborării raportului asupra proiectului de lege menționat, inițiat de Guvern.

Obiectul de reglementare al proiectului de lege îi reprezintă implementarea în legislația națională a prevederilor unor directive europene privind activitatea societăților de administrare a investițiilor (S.A.I.) și a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), iar neadoptarea sa ar putea avea consecințe negative prin declansarea procedurii de infringement. În acest sens proiectul de lege prevede posibilitatea desfășurării activității S.A.I., persoane juridice române, în alte state membre și instituie o regulă similară pentru S.A.I. din alte state membre care intenționează să desfășoare activitate în România. De asemenea s-a introdus posibilitatea realizării fuziunilor naționale sau transfrontaliere dintre O.P.C.V.M. –uri, autorizării și funcționării structurilor de tip master/feeder.

Modificarea și completarea Legii nr.297/2004 vizează în principal modificarea unor termeni și definiții, corelarea cu practicile internaționale privind instrumentele financiare, asigurarea unui nivel ridicat de protecție a investitorilor, armonizarea cu prevederile regulamentelor și directivelor comunitare în domeniu.

Consiliul Legislativ a transmis aviz favorabil.

Comisia economica, industrii si servicii a transmis un **aviz favorabil cu amendamente**.

Membrii Comisiei au hotărât, cu unanimitate de voturi, să adopte **raport de admitere cu amendamentele** prezentate in anexa care face parte integranta din prezentul raport.

La dezbaterile proiectului de lege a participat Gabriela Anghelache – presedintele Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

Comisia pentru buget, finante, activitate bancara si piata de capital supune spre dezbateri și adoptare, Plenului Senatului, **raportul de admitere, amendamentele si proiectul de lege**.

În raport cu obiectul de reglementare, proiectul de lege face parte din categoria legilor **organice** și urmează a fi adoptat în conformitate cu prevederile art.76 alin. (1) din Constituția Romaniei.

Potrivit prevederilor art.75 alin.(1) din Constituția României și ale art.88 din Regulamentul Senatului, cu modificările ulterioare, la acest proiect de lege, precum si in cazul amendamentelor **Senatul este prima Cameră sesizată**.

Președinte,

Senator Adrian Marian
COMISIA ECONOMICA, INDUSTRII SI SERVICII
SI PIATA DE CAPITAL
SENAT

Secretar,

Senator Constantin Dumitru

Anexa

Amendamente admise

la proiectul de lege pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital
(L 329/2012)

(Camera decizională pentru amendamente este Camera Deputaților)

Nr. crt.	Text inițial	Amendamente	Motivație
1.	<p>Titlul II, articolul 203</p> <p>„Art.1.- (1) Prezenta lege reglementează înființarea și funcționarea piețelor de instrumente financiare, cu instituțiile și operațiunile specifice acestora, precum și a organismelor de plasament colectiv, în scopul mobilizării disponibilităților financiare prin intermediul investițiilor în instrumente financiare.</p> <p>(2) Prezenta lege se aplică activităților și operațiunilor prevăzute la alin.(1), desfășurate pe teritoriul României.</p> <p>(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.</p>	<p>Titlul II, articolul 203</p> <p>La articolul 203, inainte de punctul 1 se introduce un nou punct, pct.1⁻¹, cu urmatorul cuprins:</p> <p>1⁻¹ . La articolul 1, dupa alineatul (3) se introduce un nou alineat, alin. (3¹), cu urmatorul cuprins:</p> <p>(3¹) În exercitarea prerogativelor stabilite în statutul său, C.N.V.M poate fi furnizor de formare, pregătire și perfecționare profesională, precum și evaluator de competențe profesionale în domeniul pieței de capital.</p>	<p>Includerea în lege a prevederii referitoare la calitatea C.N.V.M. de furnizor de formare profesională și evaluare a competențelor în domeniul pieței de capital este necesară pentru a asigura alinierea continuă a legislației naționale la legislația comunitară, pregătirea profesională continuă a angajaților din cadrul entităților care-și desfășoară activitatea pe piața de capital, precum și educarea investitorilor.</p>
2.	<p>Art.2</p> <p>(3) Orice persoana fizica sau juridica, daca se considera vatamata 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</p>	<p>La articolul 203, dupa punctul 9 se introduc doua puncte noi, pct.9¹ si pct.9², cu urmatorul cuprins:</p> <p>9¹. Dupa alineatul (4) al articolului 2 se introduce un alineat nou, alin.(4¹), cu urmatorul cuprins:</p>	<p>Este necesară introducerea unui nou alineat (4)¹, precum și modificarea și completarea alin. (5) al art. 2, în vederea asigurării cadrului legal național necesar</p>

	<p>poate adresa în contencios administrativ la Curtea de Apel Bucuresti.</p> <p>(3¹) Actele C.N.V.M. sunt executorii.</p> <p>(4) Se considera refuz nejustificat de rezolvare a cererii referitoare la vin drept recunoscut de lege si faptul de a nu raspunde petitionerului în termenele prevazute de legislatia în vigoare, de la data înregistrării cererii.</p> <p>Art.2</p> <p>(5) În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate:</p> <p>a) sa verifice modul de îndeplinire a atribuțiilor si obligatiilor legale si statutare ale administratorilor, directorilor, directorilor executivi, precum si ale altor persoane în legatura cu activitatea entitatilor reglementate sau supravegheate;</p>	<p>(4¹) C.N.V.M. exercită prerogativele de supraveghere, investigare și control, pentru a caror realizare poate actiona in oricare dintre urmatoarele moduri: direct; în colaborare cu alte entități ale pieței; în colaborare cu alte autorități; prin sesizarea autorităților judiciare competente.</p> <p>9². La articolul 2, partea introductiva a alineatului (5) si lit.a) se modifica astfel:</p> <p>(5) În scopul exercitării prerogativelor sale de supraveghere, investigare și control, C.N.V.M. poate:</p> <p>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;</p>	<p>exercitării de către C.N.V.M. a prerogativelor cerute de legislația comunitară în legătură cu toate operațiunile desfășurate pe piața de capital.</p>
3.	<p>Art.2 alin. (5)</p> <p>d) sa solicite informatii si documente emitentilor ale caror valori mobiliare fac obiectul unor oferte publice sau au fost admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau tranzactionate într-un sistem alternativ de tranzactionare;</p>	<p>La articolul 203, dupa punctul 10 se introduc doua puncte noi, pct.10¹ si pct.10², cu urmatorul cuprins:</p> <p>10¹. La articolul 2 alineatul (5), lit.d) - f) se modifica astfel:</p> <p>d) să examineze orice documente, să ridice, să obțină în orice formă copii, extrase din 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</p>	<p>În vederea asigurării cadrului legal național necesar exercitării de către C.N.V.M. a prerogativelor cerute de legislația comunitară în legătură cu toate operațiunile desfășurate pe piața de capital, în aplicarea directivelor UCITS IV, MiFID, MAD, AFIA.</p>

e) sa efectueze controale la sediul entitatilor reglementate si supravegheate de C.N.V.M.;

f) sa audieze orice persoana în legatura cu activitatile entitatilor reglementate si supravegheate de C.N.V.M.

instrumentele financiare;

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

f) să audieze și să solicite **informații de la** orice persoană în legătură cu activitățile entităților reglementate și supravegheate de C.N.V.M., **precum și în legătură cu solicitări de asistență formulate de către autorități similare C.N.V.M in baza acordurilor internaționale la care C.N.V.M. este parte.**

10². La articolul 2 alineatul (5), după litera f) se introduc literele g) – r) cu urmatorul cuprins:

g) să solicite entităților reglementate, emitenților, altor entități care desfășoară activități în legătură cu piața de capital și cu instrumentele financiare, furnizorilor de servicii de telefonie și internet și autorităților abilitate, înregistrările telefonice și înregistrări ale traficului de date existente, în legătură cu activitatea desfășurată pe piața de capital;

h) să sigileze orice amplasament al entităților care desfășoară activități sau care efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și orice documente sau alte evidențe legate de activitatea acestora, pe durata și în măsura necesară investigației;

- | | | |
|--|--|--|
| | <p>i) să dispună măsurile necesare astfel încât entitățile care 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 C.N.V.M. și ale celorlalte acte normative privind piața de capital;</p> <p>j) să solicite încetarea oricărei activități care este contrară prevederilor prezentei legi, reglementărilor C.N.V.M. și celorlalte acte normative privind piața de capital;</p> <p>k) să instituie măsuri de indisponibilizare a activelor persoanelor suspectate de încălcarea prezentei legi a reglementărilor C.N.V.M. și a celorlalte acte normative privind piața de capital;</p> <p>l) să dispună blocarea de conturi bancare, restrângerea unor transferuri patrimoniale ale emitenților sau blocarea transferului unor valori mobiliare ori al altor instrumente financiare;</p> <p>m) să interzică exercitarea temporară a activității profesionale;</p> <p>n) să solicite informații auditorilor entităților care desfășoară activități sau care efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și cu instrumentele financiare;</p> <p>o) să suspende tranzacțiile cu instrumente financiare și/sau să retragă de la tranzacționare instrumente financiare;</p> <p>p) să sesizeze organele de urmărire penală competente;</p> <p>q) să solicite entităților reglementate și a celor care desfășoară activități sau efectuează operațiuni în legătură cu piața de capital și cu instrumentele</p> | |
|--|--|--|

		<p>financiare să permită efectuarea de verificări de către auditori sau de către experți, la cererea motivată a acestora; r) să decidă suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente unei dețineri într-o entitate reglementată sau în cadrul unui emitent.”</p>	
4.	<p>Art.146.- (1) Depozitarul central este acea persoană juridică, constituită sub forma societății pe acțiuni, emitentă de acțiuni nominative, în conformitate cu Legea nr.31/1990, autorizată și supravegheată de C.N.V.M., care efectuează operațiunile de depozitare a valorilor mobiliare, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea.</p> <p>(2) Depozitarul central va efectua operațiuni de compensare-decontare a tranzacțiilor cu valori mobiliare, în conformitate cu prevederile art.143.</p> <p>(5) Depozitarul central va furniza emitenților informațiile necesare pentru exercitarea drepturilor aferente valorilor mobiliare depozitate, putând presta servicii pentru îndeplinirea obligațiilor emitentului față de deținătorii de valori mobiliare.</p> <p>(7) Raportarea prevăzută la alin.(6) se va efectua astfel: a) pentru o anumită valoare mobilă, în termen de 3 zile lucrătoare de la data solicitării depozitarului central;</p>	<p>La articolul 203, după punctul 29 se introduc trei puncte noi, pct. 29¹, pct.29² și pct.29³ cu următorul cuprins:</p> <p>29¹. La articolul 146, alineatele (1), (2), (5) și (7) se modifica astfel:</p> <p>Art. 146 - (1) Depozitarul central este acea persoană juridică, constituită sub forma societății pe acțiuni, emitentă de acțiuni nominative, în conformitate cu Legea nr. 31/1990, autorizată și supravegheată de C.N.V.M., care efectuează operațiunile de depozitare a instrumentelor financiare, altele decât cele derivate, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea.</p> <p>(2) Depozitarul central va efectua operațiuni de compensare-decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, altele decât cele derivate, în conformitate cu prevederile art. 143.</p> <p>(5) Depozitarul central va furniza emitenților informațiile necesare pentru exercitarea drepturilor aferente instrumentelor financiare depozitate, putând presta servicii pentru îndeplinirea obligațiilor emitentului față de deținătorii de instrumente financiare.</p> <p>(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;</p>	<p>Extinderea aplicării prevederilor art. 146 la instrumente financiare, altele decât cele derivate, în vederea corelării cu prevederile Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, cu modificările și completările ulterioare, precum și a alinierii la practicile internaționale și în vederea clarificării cadrului legal în ceea ce privește sistemul de deținere a instrumentelor financiare, altele decât cele derivate.</p>

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

Art.147.- Toate clasele de valori mobiliare 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 valori mobiliare și asigurării unei evidențe unitare a acestor operațiuni.

Art.151. (1) Conturile de valori mobiliare deschise la depozitarul central, în numele intermediarilor, vor fi evidențiate astfel încât să se asigure separarea valorilor mobiliare deținute în nume propriu, de cele deținute în contul investitorilor.

(2) Intermediarii au obligația de a ține subconturi individualizate de valori mobiliare deținute în contul investitorilor și de a înregistra zilnic în registrul propriu deținerile, pe fiecare investitor, pentru fiecare clasă de valori mobiliare.

(3) Depozitarul central va fi direct răspunzător pentru asigurarea zilnică a concordanței dintre cantitatea de valori mobiliare înregistrată în conturile de valori mobiliare și cantitatea de valori mobiliare emise.

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

29². Articolul 147 se modifica astfel:

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.

29³. Alineatele (1), (2) și (3) ale articolului 151 se modifica astfel:

(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**.

(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 deținerile, pe fiecare **client**, pentru fiecare clasă de **instrumente financiare**.

(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.

5.	<p>30. Alineatele (4), (5) și (6) ale articolului 151, se modifica și vor avea următorul cuprins:</p> <p>(4) Garanțiile financiare și ipotecile mobiliare asupra valorilor mobiliare se constituie și se execută potrivit reglementărilor legale în vigoare.</p> <p>(5) Executarea silită a garanțiilor financiare asupra valorilor mobiliare, a ipotecilor mobiliare asupra valorilor mobiliare sau, după caz, executarea silită inițiată ca urmare a instituirii procedurii popririi/sechestrului asupra valorilor mobiliare se realizează potrivit reglementărilor emise de C.N.V.M., cu respectarea prevederilor legale în vigoare.</p> <p>(6) Însușirea valorilor mobiliare ce fac obiectul unei ipoteci mobiliare sau al popririi/sechestrului se poate realiza numai în situația în care nu a fost posibilă stingerea creanței prin vânzarea valorilor mobiliare respective printr-un intermediar, pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.</p>	<p>La articolul 203, punctul 30, se modifica alineatele (4), (5) și (6) ale articolului 151, după cum urmează:</p> <p>(4) Garanțiile financiare și ipotecile mobiliare asupra instrumentelor financiare, altele decât cele derivate se constituie și se execută potrivit reglementărilor emise de C.N.V.M., cu respectarea prevederilor legale în vigoare.</p> <p>(5) Executarea silită a garanțiilor financiare asupra instrumentelor financiare, altele decât cele derivate, a ipotecilor mobiliare asupra instrumentelor financiare, altele decât cele derivate sau, după caz, executarea silită inițiată ca urmare a instituirii procedurii popririi/sechestrului asupra instrumentelor financiare, altele decât cele derivate se realizează potrivit reglementărilor emise de C.N.V.M., cu respectarea prevederilor legale în vigoare.</p> <p>(6) Însușirea instrumentelor financiare ce fac obiectul unei ipoteci mobiliare sau al popririi/sechestrului se poate realiza numai în situația în care nu a fost posibilă stingerea creanței prin vânzarea instrumentelor financiare respective printr-un intermediar, pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.</p>	
6.	<p>Art. 155 (1) Valorile mobiliare păstrate în conturile deschise la depozitarul central nu vor putea fi considerate ca aparținând patrimoniului acestuia și nu vor putea face obiectul nici unei pretenții din partea creditorilor depozitarului.</p>	<p>La articolul 203, după punctul 30 se introduce un nou punct, pct.30¹, cu următorul cuprins:</p> <p>30¹. La articolul 155, alineatul (1) se modifica astfel:</p> <p>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 nici unei pretenții din partea creditorilor depozitarului.</p>	

<p>7. 66. Articolul 273 se modifica si va avea urmatorul cuprins:</p> <p>Art. 273 (1) Săvârșirea contravențiilor prevăzute la art. 272 se sancționează după cum urmează:</p> <p>a) în cazul contravențiilor prevăzute la art. 272 alin. (1) lit. a)—f), lit. g) pct. 4 și 5, lit. h), lit. i), lit. j) pct. 1—9 și 11—13 și la alin. (2) lit. e): (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 totală realizată în anul financiar anterior sancționării, în funcție de gravitatea faptei săvârșite, pentru persoanele juridice;</p> <p>b) în cazul contravențiilor prevăzute la art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 1, 2, 3 și 6, lit. j) pct. 10), lit. k), alin. (2) lit. a), b), d), f) și g): (i) cu amendă de la 10.000 lei la 100.000 lei pentru persoanele fizice; (ii) cu amendă de la 0,1% până la 10% din cifra de afaceri totală realizată în anul financiar anterior sancționării, în funcție de gravitatea faptei săvârșite, pentru persoanele juridice;</p> <p>(3) Prin excepție de la prevederile art. 8 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, în cazul persoanei juridice nou-înființate care nu a înregistrat cifra de afaceri în anul anterior sancționării sau în cazul persoanei juridice a carei cifra de afaceri nu este accesibilă C.N.V.M., aceasta va fi sancționată cu: 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).</p>	<p>La articolul 203, punctul 66, la articolul 273 se modifica alineatul (1) literele a) și b) și partea introductivă a alineatului (3) astfel:</p> <p>(1) Săvârșirea contravențiilor prevăzute la art. 272 se sancționează după cum urmează:</p> <p>a) în cazul contravențiilor prevăzute la art. 272 alin. (1) lit.a)—f), lit. g) pct. 4, 5 și 7, lit. h), i), lit. j) pct. 1—9 și 11—17 și la alin. (2) lit. e): (i) nemodificat (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;</p> <p>b) în cazul contravențiilor prevăzute la art. 272 alin. (1) lit.g) pct. 1, 2, 3 și 6, lit. j) pct. 10), lit. k), alin. (2) lit. a), b), d), f) și g): (i) nemodificat (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;</p> <p>(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 C.N.V.M., aceasta va fi sancționată cu: a) nemodificat b) nemodificat</p>	<p>Este necesară reconsiderarea prevederilor privind indicatorul economic (cifra de afaceri totală) utilizat ca bază de determinare a sancțiunilor aplicate de C.N.V.M. și înlocuirea lui cu “cifra de afaceri netă.”</p>
--	---	---

<p>8.</p>	<p>La articolul 203, dupa punctul 66 se introduce un nou punct, pct.66¹, cu urmatorul cuprins:</p> <p>66¹. La articolul 273, dupa alineatul (4) se introduc doua noi alineate, alineatele (5) si (6) cu urmatorul cuprins:</p> <p>(5) În cazul intermediarilor instituții de credit, cuantumul amenzilor prevăzute la alin. (1) lit. a) pct. (ii) și lit. b) pct. (ii) va fi determinat prin aplicarea procentelor respective la cifra de afaceri netă realizată din activitatea desfășurată doar pe piața de capital, în anul financiar anterior sancționării, cu luarea în considerare a prevederilor art. 273 alin (3).</p> <p>(6) În cazul instituțiilor de credit care desfășoară activitatea de depozitare pentru organismele de plasament colectiv autorizate/avizate de C.N.V.M. 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 art. 273 alin (3).</p>	<p>Este necesară completarea art. 273, în sensul inserării unor prevederi speciale cu privire la cuantumul sancțiunilor aplicate persoanelor juridice, atunci când acestea sunt instituții de credit - intermediari sau instituții de credit – depozitari ai activelor OPC, deoarece în forma actuală a Legii 297/2004 o sancțiune aplicată unui intermediar instituție de credit, presupune aplicarea unei sancțiuni cu amendă, constând în procent aplicat cifrei de afaceri totală realizată în anul financiar anterior sancționării, în funcție de gravitatea faptei săvârșite.</p>
<p>9.</p> <p>67. Dupa articolul 273 se introduc doua noi articole, articolele 273¹ si 273², cu urmatorul cuprins:</p> <p>Art. 273². — (1) Nerespectarea obligațiilor prevăzute de art.203 referitoare la inițierea, în termenul prevăzut de lege, a unei oferte publice de preluare obligator, constituie contravenție și se sancționează după cum urmează:</p> <p>(i) pentru persoanele fizice: a) avertisment sau amenda de la 1.000 lei la 25.000 lei, în cazul în care termenul legal de lansare a ofertei a fost depășit cu cel mult 30 de zile;</p>	<p>La articolul 203, punctul 67, se modifica alineatele (1) si (2) ale articolului 273² astfel:</p> <p>Art. 273². — (1) Nerespectarea obligațiilor prevăzute la art.203 referitoare la inițierea, în termenul prevăzut de lege, a unei oferte publice de preluare obligatorie constituie contravenție și se sancționează după cum urmează:</p> <p>(i) nemodificat</p>	<p>Este necesară stabilirea unui nivel minim al amenzii in cazul nerespectării obligațiilor prevăzute de art. 203 din Legea nr. 297/2004, precum și corelarea cu propunerile anterioare legate de înlocuirea sintagmei <i>cifra de afaceri totală</i> cu <i>cifra de afaceri netă</i>.</p>

	<p>b) amenda de la 25.001 lei la 50.000 lei, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu cel mult 60 de zile;</p> <p>c) prin excepție de la prevederile art. 8 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, amenda de la 50.001 lei la 500.000 lei, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu mai mult de 60 de zile;</p> <p>(ii) pentru persoanele juridice:</p> <p>a) avertisment sau amendă de la 0,1% până la 1% din cifra de afaceri totală realizată în anul financiar anterior sancționării, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu cel mult 30 de zile;</p> <p>b) amendă de la 0,1% până la 5% din cifra de afaceri totală realizată în anul financiar anterior sancționării, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu cel mult 60 de zile;</p> <p>c) amendă de la 0,1% până la 10% din cifra de afaceri totală realizată în anul financiar anterior sancționării, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu mai mult de 60 de zile.</p> <p>(2) Nerespectarea prevederilor privind interdicția de a achiziționa acțiuni prevăzută la art. 203 alin. (2) și (4) constituie contravenție și se sancționează după cum urmează:</p> <p>(i) pentru persoanele fizice, avertisment sau amendă de la 10.000 lei la 500.000 lei;</p> <p>(ii) pentru persoanele juridice, avertisment sau amendă de la 0,1% până la 10% din cifra de afaceri totală realizată în anul financiar anterior sancționării.</p>	<p>(ii) pentru persoanele juridice:</p> <p>a) avertisment sau amendă de la 0,1% până la 1% din cifra de afaceri netă realizată în anul financiar anterior sancționării, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu cel mult 30 de zile, dar nu mai puțin de 10.000 lei;</p> <p>b) amendă de la 0,1% până la 5% din cifra de afaceri netă realizată în anul financiar anterior sancționării, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu cel mult 60 de zile, dar nu mai puțin de 25.000 lei;</p> <p>c) amendă de la 0,1% până la 10% din cifra de afaceri netă realizată în anul financiar anterior sancționării, în cazul în care termenul legal a fost depășit cu mai mult de 60 de zile, dar nu mai puțin de 50.000 lei.</p> <p>(2) Nerespectarea prevederilor privind interdicția de a achiziționa acțiuni prevăzută la art. 203 alin. (2) și (4) constituie contravenție și se sancționează după cum urmează:</p> <p>(i) nemodificat</p> <p>(ii) pentru persoanele juridice, avertisment sau amendă de la 0,1% până la 10% din cifra de afaceri netă realizată în anul financiar anterior sancționării.</p>	
10.	<p>71. Articolul 278 se modifica si va avea urmatorul cuprins:</p> <p>Art.278</p>	<p>La articolul 203, punctul 71, articolul 278 se modifica astfel:</p> <p>(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</p>	<p>Este necesară introducerea unor prevederi referitoare la derogarea de la prevederile O.G. nr. 2/2001 și în ceea ce privește procedura de constatarea contravențiilor. Procedura de stabilire, constatare</p>

	<p>(1) Prin derogare de la prevederile art. 13 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, termenul de prescripție a aplicării și executării sancțiunii contravenționale este de 3 ani de la data săvârșirii faptei.</p> <p>(2) În cazul contravențiilor continue, termenul de prescripție de 3 ani curge de la data constatării faptei.</p>	<p>Ordonanței Guvernului nr.2/2001.</p> <p>(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.</p> <p>(3) În cazul contravențiilor continue, termenul de prescripție de 3 ani curge de la data constatării faptei.</p>	<p>și de aplicare a contravențiilor prevăzută de Legea nr. 297/2004 deroga în mod expres de la prevederile OG nr. 2/2001, prin dispoziția prevăzută la art. 280.</p> <p>Derogarea de la prevederile OG nr. 2/2001 în ceea ce privește procedura de stabilire, constatare și de aplicare a contravențiilor este necesară în continuare, având în vedere dificultatea aplicării prevederilor OG nr. 2/2001, date fiind particularitățile de organizare și funcționare a C.N.V.M. precum și atribuțiile sale specifice.</p>
11.	<p>Titlul III</p> <p>Art. 206. — Dispozițiile referitoare la contravenții se completează cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 180/2002, cu modificările și completările ulterioare, în măsura în care nu sunt contrare prezentei ordonanțe de urgență.</p>	<p>Titlul III</p> <p>Articolul 206 se modifica astfel:</p> <p>Art. 206. — (1) Dispozițiile referitoare la contravenții se completează cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 180/2002, cu modificările și completările ulterioare, în măsura în care acestea nu sunt contrare prezentei ordonanțe de urgență.</p> <p>(2) În cazul în care actele sancționatorii nu pot fi comunicate conform art. 27 din Ordonanța Guvernului nr.2/2001, acestea vor fi publicate timp de 15 zile, pe pagina web a C.N.V.M. La expirarea acestui termen, actele individuale se consideră comunicate persoanelor vizate.</p>	<p>Este necesară completarea art. 206 din OUG nr. 32/2012 cu prevederi prin care să se reglementeze situația în care actele sancționatorii nu pot fi comunicate conform art. 27 din OG nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, întrucât acestea sunt returnate C.N.V.M. din varii motive (persoana vizată refuză să primească corespondența, figurează cu lipsă domiciliu etc) sau C.N.V.M. nu primește returnul adresei prin care au fost comunicate.</p>