

Comisia pentru buget, finante si banci
Nr. XIV/ 284 17.06.2002

R A P O R T

la proiect de Lege pentru aprobarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare

Cu scrisoarea L . 265 din 28 mai 2002 , Comisia pentru buget, finante si banci a fost sesizata in fond cu proiectul de Lege mentionat mai sus , retinand urmatoarele :

Proiectul de act normativ stabileste :

- tipurile de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și anume , fonduri deschise și societăți de investiții;
- alte tipuri de organisme de plasament colectiv care sunt excluse , cum ar fi fondurile cu capital de risc, fondurile de restructurare;
- infiintarea societăților de investiții ca societăți comerciale având capital variabil, iar acționarii avand posibilitatea de a solicita, în orice moment, răscumpărarea de către societate a propriilor acțiuni;
- obligația societăților de investiții de a lista propriile acțiuni pe o piață reglementată;
- posibilitatea organismelor de plasament colectiv de a investi doar în valori mobiliare listate, fiind prevăzute în clar excepțiile de la regula generală;
- interdicția de a achiziționa acțiuni care să confere o poziție semnificativă în luarea deciziilor la societățile comerciale deținute în portofoliu de către societățile de investiții;
- norme prudențiale referitoare la reguli, limitări și interdicții în activitatea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare;
- obligații stricte privind asigurarea transparenței, informării și raportării periodice;
- constituirea în exclusivitate a fondurilor deschise de investiții de către societățile de administrare a investițiilor, singurele entități care pot avea inițiativa înaintării spre autorizare a prospectului de ofertă publică, indiferent de fundamentarea economică și juridică anterioară acestui moment, fie că este vorba de constituirea unui fond deschis, fie de deschiderea unui fond închis;

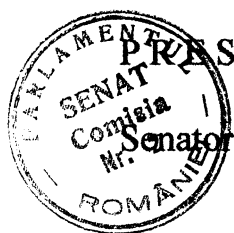
- răspunderi sporite depozitarilor fondurilor deschise de investiții societăților de investiții. Proiectul prevede ca depozitari numai societățile bancare;
- preluarea limitărilor, exceptărilor și atribuțiilor autorității pieței, prevăzute în Directivele Uniunii Europene, referitoare la obiectul investițiilor care pot fi efectuate de organismele de plasament colectiv și condițiile de realizare ale acestora.

Comisia juridica , de numiri , disciplina , imunitati si validari avizeaza favorabil proiectul de act normativ , cu amendamente .

Consiliul Legislativ avizeaza favorabil proiectul de act normativ .

Proiectul de Lege face parte conform art. 72 din Constitutia Romaniei din categoria legilor organice.

In baza art. 89(1) din Regulamentul de functionare al Senatului , Comisia pentru buget, finante si banci propune spre dezbateri si adoptare proiectul de Lege , in forma adoptata de Camera Deputatilor cu amendamentele prezentate in anexa.



PRESEDINTE ,

Senator Viorel Stefan

SECRETAR ,

Senator Maria Ciocan

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name "Maria Ciocan".

AMENDAMENTE ADMISE

la proiectul de Lege pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare

Nr. crt.	Text proiect de Lege pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare , adoptat de Camera Deputatilor	Amendamente propuse	Motivatie	Observatii
1	Art. I. – Se aproba Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 26 din 13 martie 2002 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare , publicata in Monitorul Oficial al Romaniei , Partea I , nr. 229 din 5 aprilie 2002 , cu urmatoarele modificari :	Art. I. Se modifica si va avea urmatorul cuprins : Se aproba Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 26 din 13 martie 2002 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare , publicata in Monitorul Oficial al Romaniei , Partea I , nr. 229 din 5 aprilie 2002 , cu urmatoarele modificari si completari :		

2	<p>Art. 2. - (1) În înțelesul prezentei ordonanțe de urgență, termenii, abrevierile și expresiile de mai jos au următoarele semnificații: 12. organisme de plasament colectiv în valori mobiliare - fonduri deschise de investiții și societăți de investiții care își orientează resursele mobilizate exclusiv către investiția în valori mobiliare, în condițiile prezentei ordonanțe de urgență și ale reglementărilor C.N.V.M.;</p>	<p>Pct. 1 ,punct nou , la articolul 2 , alineatul 1 , punctul 12 , se modifica si va avea urmatorul cuprins : Art. 2. - (1) În înțelesul prezentei ordonanțe de urgență, termenii, abrevierile și expresiile de mai jos au următoarele semnificații: 12. organisme de plasament colectiv în valori mobiliare - fonduri deschise de investiții și societăți de investiții care își orientează resursele mobilizate preponderent către investiția în valori mobiliare, în condițiile prezentei ordonanțe de urgență și ale reglementărilor C.N.V.M.;</p>	Pentru claritate	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci
3	<p>(4) În caz de litigiu actele individuale emise de C.N.V.M. cu privire la calificările prevăzute la alin. (3) pot fi atacate cu recurs în fața Curții de Apel București - Secția contencios administrativ.</p>	<p>Pct. 2, pct nou, la art.(2) alineat 1 punct 17 alineat (4) . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : În caz de litigiu actele individuale emise de C.N.V.M. cu privire la calificările prevăzute la alin. (3) pot fi atacate cu recurs în fața Curții Supreme de Justitie - Secția contencios administrativ.</p>	In vederea deblocarii activitatii specifice organismelor de plasament colectiv	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci

4		<p>Pct.3, punct nou , la articolul 4, alineat nou 1¹ , se completeaza si va avea urmatorul cuprins : (1¹) Administrarea conturilor individuale de investitii sau de plasament ale persoanelor fizice sau juridice se face in baza conditiilor convenite cu clientul</p>	<p>In vederea crearii libertatii de miscare</p>	<p>Amendament propus de senator Constantin Toma</p>
5	<p>Art. 5 (2) Autorizarea poate fi respinsă dacă, deși sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alin. (1), se consideră că administrarea prudențială nu poate fi asigurată.</p>	<p>Pct. 4 , pct.nou ,la art. 5 . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (2) Autorizarea poate fi respinsă dacă, deși sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alin. (1), se constata că administrarea prudențială nu poate fi asigurată.</p>	<p>Pentru claritate</p>	<p>Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci</p>

6	<p>Art. 7. (3) Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite depozitarului toate informațiile privind operațiunile fondului, cel mai târziu până la ora 24,00 a zilei următoare celei în care acestea au fost efectuate.</p>	<p>Pct. 5, pct.nou, la art. 7. Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (3) Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite depozitarului toate informațiile privind operațiunile fondului, cel mai târziu până la ora 24,00 a zilei următoare celei în care acestea au fost efectuate cu excepția zilelor nelucratoare</p>	Pentru rigoare	Amendament propus de senator Constantin Toma
7	<p>Art. 9 (2) Societatea de administrare a investițiilor are obligația să publice într-un cotidian cu difuzare națională și în Buletinul C.N.V.M. decizia de denunțare a contractului de administrare sau de depozitare, în termen de 48 de ore de la data notificării către C.N.V.M.</p>	<p>Pct. 6, pct.nou, la art. 9. Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (2) Comisia va publica decizia de denunțare a contractului de administrare sau de depozitare in Buletinul C.N.V.M.</p>	Pentru claritate	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci

8	<p>Art. 16. - (1) Activele unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare trebuie încredințate unui depozitar în vederea păstrării lor în condiții de siguranță. Pot face excepție disponibilitățile în numerar și cele asimilate acestora prin reglementările B.N.R.</p>	<p>Pct. 7 , pct.nou ,la art. 16 , alineat (1) si alineat nou (1¹) . Se modifica si se completeaza si vor avea urmatorul cuprins : Activele unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare sau inscrisurile care atesta detinerea acestora trebuie încredințate unui depozitar în vederea păstrării lor în condiții de siguranță.</p> <p>(1¹) Regimul disponibilitatilor in numerar si celor asimilate acestora va fi stabilit prin reglementari CNVM</p>	Pentru claritate	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci
9	<p>Art. 21 (3) Activele investitorilor trebuie evidențiate în conturi separate de cele ale depozitarului, iar acesta, înainte de a elibera active, trebuie să analizeze tranzacțiile efectuate de către societatea de administrare a investițiilor în contul organismului de plasament colectiv în valori mobiliare administrat sau de către societatea de investiții ale cărei active le depozitează și să se asigure că sunt conforme cu normele prudențiale prevăzute de prezenta</p>	<p>Pct. 8, pct.nou, la art. 21. Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (3) Activele investitorilor trebuie evidențiate în conturi separate de cele ale depozitarului, iar acesta, înainte de a elibera active, trebuie să analizeze tranzacțiile efectuate de către societatea de administrare a investițiilor în contul organismului de plasament colectiv în valori mobiliare administrat sau de către societatea de investiții ale cărei active le</p>	Pentru claritate	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci

	ordonanță de urgență și de reglementările C.N.V.M.	depozitează și să se asigure că sunt conforme din punct de vedere al limitarilor , legalitatii si a normelor prudențiale prevăzute de prezenta ordonanță de urgență și de reglementările C.N.V.M.		
10	Art. 23. (2) Depozitarul are obligația să publice într-un cotidian de difuzare națională și în Buletinul C.N.V.M. decizia de denunțare a contractului de administrare sau de depozitare, în termen de 48 de ore de la data notificării către C.N.V.M.	Pct. 9 , pct nou ,la art. 23 . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (2)Comisia va publica decizia de denunțare a contractului de administrare sau de depozitare in Buletinul C.N.V.M.	Pentru claritate	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci
11	Art. 32. - (1) Orice ofertă publică prin care se face apel la economiile bănești ale populației în scop de investire este supusă în prealabil autorizării C.N.V.M. (2) Constituirea societății pe acțiuni prin subscripție publică este supusă prevederilor Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.	Pct. 10 , pct nou ,la art. 32. alineat nou, alineat (3) . Se completeaza si va avea urmatorul cuprins : (1) Orice ofertă publică prin care se face apel la economiile bănești ale populației în scop de investire este supusă în prealabil autorizării C.N.V.M. (2) Constituirea societății pe acțiuni prin subscripție publică este supusă prevederilor Legii nr. 31/1990,	Corelare cu legislatia in vigoare	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci

		republicată, cu modificările și completările ulterioare. (3) Toate operatiunile organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare vor respecta regimul operatiunilor valutare		
12	Art. 33 (2) Un organism de plasament colectiv în valori mobiliare poate să achiziționeze valută prin mijloace de împrumut reciproc susținute (back-to-back).	Pct. 11, pct nou, art.33 , alineat (2) . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : Un organism de plasament colectiv în valori mobiliare poate să achiziționeze valută inclusiv prin mijloace de împrumut reciproc susținute de tip back-to-back.	Pentru claritate	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci
13	Art. 39. - Orice deținere care depășește 10% din titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare va fi făcută publică și raportată C.N.V.M. de către societatea de administrare a investițiilor și depozitar, în termen de maximum 24 de ore de la confirmarea respectivei dețineri de către depozitar.	Pct. 12, pct nou, la art. 39. alineat nou , alineat (2) . Se completeaza si va avea urmatorul cuprins : (1) Orice deținere care depășește 10% din titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare va fi făcută publică și raportată C.N.V.M. de către societatea de administrare a investițiilor și depozitar, în termen de	Pentru precizie	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci

		<p>maximum 24 de ore de la confirmarea respectivei dețineri de către depozitar.</p> <p>(2) Un organism de plasament colectiv în valori mobiliare nu poate deține mai mult de 5 % din acțiunile emise de o societate de servicii de investiții financiare , o societate de administrare a investițiilor sau un depozitar</p>		
14	<p>Art. 40. (4) În termen de 30 de zile de la data primirii tuturor documentelor necesare C.N.V.M. va autoriza organismul de plasament colectiv în valori mobiliare cu privire la inițierea și derularea ofertei publice continue de titluri de participare sau va transmite obiecțiunile sale.</p>	<p>Pct. 13 , pct nou ,la art. 40 . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (4) În termen de 30 de zile de la data primirii tuturor documentelor necesare C.N.V.M. se va pronunța cu privire la organismul de plasament colectiv în valori mobiliare si în legătura cu inițierea și derularea ofertei publice continue de titluri de participare sau va transmite obiecțiunile sale.</p>	Pentru claritate	Amendament propus de senator Toma Constantin
15	Art. 42. - C.N.V.M. poate solicita motivat	Pct. 14 , pct nou ,la art. 42. . Se	Pentru	Amendament

	<p>societății de administrare a investițiilor să adopte modificări ale documentelor ce au stat la baza autorizării unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare ori de câte ori astfel de modificări sunt considerate necesare.</p>	<p>modifica si va avea urmatorul cuprins : – In vederea protectiei investitorilor C.N.V.M. poate solicita motivat societății de administrare a investițiilor cu respectarea prevederilor legale in vigoare să adopte modificări ale documentelor ce au stat la baza autorizării unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare ori de câte ori astfel de modificări sunt considerate necesare .</p>	<p>precizie</p>	<p>propus de senator Toma Constantin</p>
<p>16</p>	<p>Art. 44. - C.N.V.M. va stabili prin reglementări criteriile pentru autorizarea unui fond deschis de investiții. Acestea trebuie să conțină cel puțin următoarele: a) obiectul investiției; b) termenii și condițiile de participare la fond; c) durata fondului; d) evidențele, rapoartele asupra operațiunilor și raportările periodice care urmează să fie întocmite și transmise C.N.V.M. de către societatea de administrare a investițiilor,</p>	<p>Pct. 15 , pct nou ,la art. 44. . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : - C.N.V.M. va stabili prin reglementări criteriile pentru autorizarea unui fond deschis de investiții. Acestea trebuie să conțină cel puțin următoarele: a) obiectul investiției; b) termenii și condițiile de participare la fond; c) durata fondului; d) evidențele, rapoartele asupra</p>	<p>In vederea crearii libertatii de miscare</p>	<p>Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci</p>

	depozitar, distribuitor și auditor, precum și, după caz, condițiile și termenele de publicare a acestora; e) condițiile în care societatea de administrare a investițiilor poate înscrie unitățile de fond la cota unei piețe reglementate.	operațiunilor și raportările periodice care urmează să fie întocmite și transmise C.N.V.M. de către societatea de administrare a investițiilor, depozitar, distribuitor și auditor, precum și, după caz, condițiile și termenele de publicare a acestora;		
17	Art. 47. - (1) C.N.V.M. va emite reglementări privind conținutul minim și forma contractului de administrare care va fi parte integrantă din normele fondului deschis de investiții.	Pct. 16, pct nou, la art. 47, alineatul (1) . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : C.N.V.M. va emite reglementări privind conținutul minim și forma contractului de administrare care va fi parte integrantă din prospectul de emisiune al fondului deschis de investiții.	Pentru precizie	Amendament propus de senator Toma Constantin
18	Art. 55. - (1) Capitalul social al unei societăți de investiții se înregistrează la oficiul registrului comerțului și, pe această bază, la C.N.V.M. după cum urmează: a) la momentul înregistrării societății de investiții la oficiul registrului comerțului, pentru capitalul social subscris și vărsat de acționari în scopul constituirii acesteia; b) în fiecare an, în termen de maximum 30 de	Pct . 16 , pct nou ,la art. 55 .alineatul (1) si alineat nou 1¹ . Se modifica si se completeaza si vor avea urmatorul cuprins : (1) Capitalul social subscris si varsat al unei societăți de investiții se înregistrează fara aprobarea adunarii extraordinare a actionarilor la Oficiul Registrului	In vederea eficientizarii activitatii	Amendamente propuse de Comisia pentru buget ,finante si banci

<p>zile de la adunarea generală de aprobare a bilanțului și contului de profit și pierdere, pentru emisiunile de acțiuni din timpul ultimului exercițiu financiar.</p> <p>(2) C.N.V.M. va emite reglementări cu privire la condițiile ce trebuie îndeplinite și la procedura de autorizare a unei societăți de investiții, precum și la nivelul minim al capitalului social al acestora.</p> <p>(3) Condițiile care au stat la baza autorizației emise de C.N.V.M. trebuie menținute pe toată durata de existență a unei societăți de investiții. Orice modificare a acestora va fi supusă autorizării C.N.V.M. în termen de 48 de ore.</p> <p>(4) C.N.V.M. va ține un registru special de evidență a societăților de investiții. Registrul de evidență are caracter public.</p> <p>(5) Societățile de investiții sunt obligate să înscrie în toate actele, documentele și corespondența lor numărul de înregistrare în registrul special prevăzut la alin. (4).</p>	<p>Comerțului și, pe această bază, la C.N.V.M.</p> <p>(1¹) Modificarile survenite ca urmare a emisiunilor si rascumpararilor de actiuni din timpul fiecarui exercitiu financiar se inregistreaza la Oficiul Registrului Comertului si pe aceasta baza la C.N.V.M . in termen de maximum 30 de zile de la aprobarea bilantului contabil si contului profit si pierdere fara a fi necesara aprobarea adunarii generale extraordinare a actionarilor .</p> <p>(2) C.N.V.M. va emite reglementări cu privire la condițiile ce trebuie îndeplinite și la procedura de autorizare a unei societăți de investiții, precum și la nivelul minim al capitalului social al acestora.</p> <p>(3) Condițiile care au stat la baza autorizației emise de C.N.V.M. trebuie menținute pe toată durata de existență a unei societăți de investiții. Orice modificare a acestora va fi supusă</p>		
--	---	--	--

		<p>autorizării C.N.V.M. în termen de 48 de ore.</p> <p>(4) C.N.V.M. va ține un registru special de evidență a societăților de investiții. Registrul de evidență are caracter public.</p> <p>(5) Societățile de investiții sunt obligate să înscrie în toate actele, documentele și corespondența lor numărul de înregistrare în registrul special prevăzut la alin. (4).</p>		
19	Art. 56.	<p>Pct. 17, pct nou, la art. 56. , alineat nou, alineat 3¹. Se completeaza si va avea urmatorul cuprins :</p> <p>(3¹) Actiunile unei societati de investitii pot fi rascumparate , cu aplicarea corespunzatoare a dispozitiilor art. 34, oricand de catre emitent , cu respectarea , in mod cumulat , a urmatoarelor conditii :</p> <p>a) se solicita de catre un actionar sau un grup de actionari rascumpararea unui pachet de actiuni reprezentand minimum 5% din total ;</p> <p>b) actiunile rascumparate vor fi</p>	Pentru rigoare	Amendament propus de catre Comisia pentru buget, finante si banci

		<p>imediat anulate ; c) pretul de rascumparare este calculat pe baza valorii activului net , cu respectarea reglementarilor C.N.V.M. aplicabile .</p>		
20	<p>Art. 60. (2) Pentru a doua convocare a adunărilor generale ale acționarilor, atât ordinare, cât și extraordinare, cvorumul va fi îndeplinit indiferent de numărul acționarilor prezenți și reprezentați, iar hotărârile vor fi adoptate cu votul a trei pătrimi din cvorumul de participare.</p>	<p>Pct. 18 , pct nou, art. 60 ,alineatul (2) . Se elimina</p>	<p>In vederea deblocarii deciziilor adunarii generale a actionarilor</p>	<p>Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci</p>
21	<p>Art. 62 (2) Nerespectarea prevederilor alin. (1) lit. d) obligă la lichidarea plasamentului în respectivele valori mobiliare în termen de maximum 60 de zile. Operațiunea trebuie urmărită, confirmată și notificată către C.N.V.M. de către depozitar.</p>	<p>Pct. 19, pct nou, la art. 62. Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (2) Nerespectarea prevederilor alin. (1) lit. d) obligă la lichidarea plasamentului în respectivele valori mobiliare în termen de maximum 90 de zile. Operațiunea trebuie urmărită, confirmată și notificată către C.N.V.M. de către depozitar.</p>	<p>In vederea cearii libertatii de miscare</p>	<p>Amendament propus de senator Toma Constantin</p>

22	<p>Art. 65 (2) C.N.V.M. poate aproba ridicarea limitei stabilite la alin. (1) la maximum 10%. Deținerile cumulate de valori mobiliare ale unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare în capitalul social al societăților pentru care a obținut aprobarea de a investi mai mult de 5% din active nu pot depăși 40% din valoarea totală a activelor sale.</p>	<p>Pct. 20, pct nou, la art. 65. . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : – Cu conditia prevederii in prospectul de emisiune , C.N.V.M. poate aproba ridicarea limitei stabilite la alin. (1) la maximum 10%. Deținerile cumulate de valori mobiliare ale unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare în capitalul social al societăților pentru care a obținut aprobarea de a investi mai mult de 5% din active nu pot depăși 40% din valoarea totală a activelor sale.</p>	Pentru claritate	Amendament propus de senator Toma Constantin
23	<p>Art. 72. - Orice material publicitar elaborat și distribuit pentru un organism de plasament colectiv în valori mobiliare autorizat de C.N.V.M. va conține numai informațiile stabilite prin reglementări emise de C.N.V.M.</p>	<p>Pct. 21 , pct nou la art. 72. . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : –(1) Orice material publicitar elaborat și distribuit pentru un organism de plasament colectiv în valori mobiliare autorizat de C.N.V.M. va conține numai informațiile stabilite prin reglementări emise de C.N.V.M. (2) Termenul de avizare pentru materialele publicitare supuse autorizarii CNVM este de 10 zile</p>	Pentru precizie	Amendament propus de senator Constantin Toma

		lucratoare.		
24		Punctul 1 devine 22		
25	<p>Art. 80. - (1) În exercitarea atribuțiilor și prerogativelor cu care a fost învestită C.N.V.M. va putea:</p> <p>a) să convoace și să audieze administratori, auditori, directori executivi și orice alte persoane care au legătură cu activitatea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare;</p> <p>b) să ceară convocarea ședințelor consiliilor de administrație sau a adunărilor generale ale acționarilor și să propună puncte pe ordinea de zi a acestora;</p> <p>c) să solicite instanțelor de judecată să dispună convocarea ședințelor consiliilor de administrație ori a adunării generale a acționarilor în cazul în care persoanele obligate prin lege nu s-au conformat prevederilor lit. b).</p> <p>(3) Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi și după expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține.</p>	<p>Pct. 23 , pct nou ,la art. 80. alineatul (1) . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : În exercitarea atribuțiilor și prerogativelor cu care a fost învestită C.N.V.M. va putea:</p> <p>a) să convoace motivat și să audieze administratori, auditori, directori executivi și orice alte persoane care au legătură cu activitatea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare;</p> <p>b) să ceară motivat convocarea ședințelor consiliilor de administrație sau a adunărilor generale ale acționarilor și să propună puncte pe ordinea de zi a acestora;</p> <p>c) să solicite instanțelor de judecată să dispună convocarea ședințelor consiliilor de administrație ori a adunării generale a acționarilor în cazul în care persoanele obligate prin lege nu s-au conformat prevederilor lit. b).</p> <p>(3) Actul de suspendare va specifica termenul si motivatia suspendării.</p>	Pentru rigoare	Amendament propus de Comisia juridica , de numiri, disciplina , imunitati si validari

		Suspendarea se poate prelungi și după expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține.		
26	Pct. 2	Pct. 24 , pct nou, pct. 2 devine pct. 24		
27	Pct. 3	Pct. 25 ,pct nou, pct .3 devine pct. , 25		
28	Art. 89. - (1) Constituie contravenții următoarele fapte: f) nerespectarea regulilor prudențiale prevăzute la art. 62-69;	Pct. 26 ,, punct nou , art. 89, alineat (1) . Se elimina	Text redundant	Amendament propus de domnul senator Toma Constantin
29	Art. 90 (7) În cazul sancțiunilor contravenționale cu amendă nu se aplică prevederile art. 28 și 29 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor.	Pct. 27 , punct nou , la art. 90 . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : (7) În cazul sancțiunilor contravenționale cu amendă nu se aplică prevederile art. 28 și 29 din Legea 180/2002 pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor.	Corelare cu legislatia in vigoare	Amendament propus de Comisia juridica , de numiri, disciplina , imunitati si validari

30	<p>Art. 101. (2) După integrarea României în U.E. își vor înceta aplicabilitatea prevederile art. 63 alin. (1) lit. c) și alin. (3).</p>	<p>Pct. 28, punct nou , la art. 101, alineatul (2) . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : După integrarea României în U.E. își vor înceta aplicabilitatea prevederile art. 63 alin. (1) lit. c) și alin. (3) precum si restrictiile privind cetatenia persoanelor fizice si rezidenta persoanelor juridice</p>	Corelare cu acquis-ul comunitar	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci
31	<p>Art. 103. - (1) Pe data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență se abrogă Ordonanța Guvernului <u>nr. 24/1993</u> 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 <u>nr. 83/1994</u>, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 292 din 14 octombrie 1994, precum și orice alte dispoziții contrare. (2) Organismelor de plasament colectiv, altele decât cele supuse dispozițiilor prezentei</p>	<p>Pct. 29 , punct nou , la art. 103 Se modifica si va avea urmatorul cuprins : Prevederile Ordonantei Guvernului 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 <u>nr. 83/1994</u>, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 292 din 14 octombrie 1994 , nu mai sunt aplicabile entitatilor</p>	Pentru rigoare	Amendament propus de Comisia pentru buget, finante si banci

	<p>ordonanțe de urgență, precum și societăților de investiții financiare, înființate conform prevederilor Legii nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare, li se aplică în continuare prevederile Ordonanței 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, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 292 din 14 octombrie 1994, până la data intrării în vigoare a legii speciale prevăzute la art. 102.</p>	<p>reglementate prin prezenta ordonanta de urgenta , iar orice alte dispozitii contrare se abroga .</p>		
--	--	--	--	--

AMENDAMENTE RESPINSE

la proiectul de Lege pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare

Nr. crt.	Textul proiectului de Lege pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare	Amendamente propuse	Motivatie	Observatii
1.	Art. 2. - (1) În înțelesul prezentei ordonanțe de urgență, termenii, abrevierile și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:	Art. 2 , alineatul 1 Se modifica si se completeaza cu : - investitii - plasamente	Entitatile care fac obiectul proiectului de lege se ocupa numai de investitii de portofoliu	Amendament propus de Comisia juridica, de numiri, disciplina, imunitati si validari
2.	Art. 83. – În cazul în care C.N.V.M. este sesizată sau se autosesizează și constată că influența unui acționar prejudiciază	Art. 83. Se modifica si va avea urmatorul cuprins : În cazul în care C.N.V.M. este sesizată sau	S-ar limita numarul de voturi sub 50%.	Amendament propus de Comisia

	<p>administrarea prudentială a unei societăți de administrare a investițiilor sau a unei societăți de investiții ori supravegherea eficace a activității acestora, aceasta poate adopta măsura suspendării exercitării dreptului de vot pentru o parte din acțiunile acestuia, dar nu pentru mai mult de 50% din totalul deținerii.</p>	<p>se autosesizează și constată că influența unui acționar prejudiciază administrarea prudentială a unei societăți de administrare a investițiilor sau a unei societăți de investiții ori supravegherea eficace a activității acestora, aceasta poate adopta măsura limitării numărului de voturi dreptului de vot pentru o parte din acțiunile acestuia, dar nu mai mult de 50% din totalul numărului de voturi.</p>		<p>juridica, de numiri, disciplina, imunitati si validari</p>
3.	<p>Art. 84. – C.N.V.M. poate solicita societății de administrare a investițiilor și societății de investiții, specificând și termenul pentru răspuns:</p> <p>a) numele și datele de identificare ale acționarilor, precum și alte informații utile în legătură cu aceștia;</p> <p>b) în cazul în care acționar este o persoană juridică, numele și datele de identificare ale acționarilor acesteia, precum și alte informații utile în legătură cu aceștia, incluzând persoanele care controlează această entitate;</p> <p>c) în cazul în care acționar este un fond deschis de investiții, numele și datele de identificare ale societății de administrare a investițiilor care îl administrează.</p>	<p>Art. 84. Se elimina</p>	<p>In vederea exercitarii prerogativelor C.N.V.M.</p>	<p>Amendament propus de Comisia juridica, de numiri, disciplina, imunitati si validari</p>

4.	<p>Art. 93. – (1) Limitele amenzilor se stabilesc în funcție de gravitatea faptei săvârșite, după cum urmează:</p> <p>a) între 0,5% și 5% din capitalul vărsat pentru persoanele juridice;</p> <p>b) între 3.000.000 lei și 3.000.000.000 lei pentru persoanele fizice.</p> <p>(2) Limitele minime și maxime ale amenzilor se actualizează prin hotărâre a Guvernului.</p>	<p>Art. 9 (1) . Se modifica si va avea urmatorul cuprins : Limitele amenzilor se stabilesc în funcție de gravitatea faptei săvârșite, după cum urmează:</p> <p>a) între 0,5% și 5% din capitalul vărsat pentru persoanele juridice;</p> <p>b) între 3.000.000 lei și 3.000.000.000 lei pentru persoanele fizice.</p> <p>(2) Limitele minime și maxime ale amenzilor se actualizează prin hotărâre a Guvernului.</p> <p>“(3)Contravenientul are posibilitatea sa achite, in cel mult 48 de ore de la comunicarea ordonantei CNVM de sanctionare, amenda, caz in care va plati jumătate din minimul amenzii prevazute pentru contravenientia savarsita. Plata efectuata in conditiile acestui alineat nu reprezinta o recunoastere a vinovatiei.”</p>	<p>Este reglementată de Legea nr. 180/2002 pentru aprobarea Ordonantei Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor</p>	<p>Amendament propus de Comisia juridica, de numiri, disciplina, si imunitati si validari</p>
5.	<p>Art. 103. (2) Organismelor de plasament colectiv, altele decât cele supuse dispozițiilor prezentei ordonanțe de urgență, precum și societăților de investiții financiare, înființate conform prevederilor Legii nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare, li se aplică în continuare prevederile</p>	<p>Art. 103 (2) Se modifica si va avea urmatorul cuprins :</p> <p>Pana la intrarea in vigoare a legii speciale prevazute la art. 102, organismele de plasament colectiv, altele decat cele supuse prevederilor prezentei ordonante, precum si societatile de investitii financiare, infiintate conform prevederilor Legii nr. 133/1996 li se</p>	<p>S-a corelat cu art. 103 alin. 1 amendat de Comisia pentru buget, finante si banci</p>	<p>Amendament propus de Comisia juridica, de numiri, disciplina, imunitati si validari</p>

	<p>Ordonanței 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, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 292 din 14 octombrie 1994, până la data intrării în vigoare a legii speciale prevăzute la art. 102.</p>	<p>aplica si vor functiona dupa actele normative si reglementarile CNVM in baza carora s-au constituit si au functionat.”</p>		
--	--	--	--	--