



MONITORUL OFICIAL

AL

ROMÂNIEI

Anul 178 (XXII) — Nr. 161

PARTEA I
LEGI, DECRETE, HOTĂRĂRI ȘI ALTE ACTE

Vineri, 12 martie 2010

SUMAR

<u>Nr.</u>		<u>Pagina</u>
	ACTE ALE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE	
8.	— Ordin pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta.....	2–13
	ACTE ALE CURȚII EUROPENE A DREPTURILOR OMULUI	
	Hotărârea din 5 mai 2009, definitivă la 5 august 2009, în Cauza Bindea împotriva României	14–16

ACTE ALE COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

ORDIN

pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta

În conformitate cu prevederile art. 1, 2 și ale art. 7 alin. (1), (3), (10) și (15) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată cu modificări prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât, în ședința din 25 februarie 2010, emiterea următorului ordin:

Art. 1. — Se aprobă Regulamentul nr. 4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. — Regulamentul menționat la art. 1 intră în vigoare la data publicării acestuia și a prezentului ordin în Monitorul Oficial al României, Partea I, și va fi publicat și în Buletinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și pe site-ul acesteia (www.cnvmr.ro).

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

București, 3 martie 2010.
Nr. 8.

ANEXĂ

REGULAMENTUL Nr. 4/2010

privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. — Prezentul regulament stabilește norme cu privire la înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A., precum și la tranzacționarea acțiunilor emise de către aceasta, în conformitate cu prevederile art. 12 alin. (9) din cap. II al titlului VII din Legea nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 247/2005*.

Art. 2. — În sensul prezentului regulament, termenii și expresiile utilizate în cuprinsul acestuia au semnificațiile prevăzute în Legea nr. 247/2005, în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 297/2004*, în Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004, cu modificările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul nr. 15/2004*, și în Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 23/2006, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul nr. 1/2006*.

CAPITOLUL II

Înregistrarea la C.N.V.M. a Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A.

Art. 3. — Societatea Comercială „Fondul Proprietatea” — S.A., denumită în continuare *Fondul Proprietatea*, se înregistrează, funcționează și își încetează activitatea conform dispozițiilor Legii nr. 247/2005, ale Legii nr. 297/2004, ale Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 31/1990*, precum și ale reglementărilor C.N.V.M. emise în aplicarea acestora.

Art. 4. — Fondul Proprietatea se înregistrează la C.N.V.M. ca alt organism de plasament colectiv (A.O.P.C.) de tip special, sub forma unei societăți de investiții de tip închis, prevăzută la art. 114 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, constituită în scopul acordării despăgubirilor aferente imobilelor care nu pot fi restituite în natură, distinct de alte categorii de A.O.P.C. menționate în reglementările C.N.V.M.

Art. 5. — (1) În vederea înregistrării, Fondul Proprietatea va transmite la C.N.V.M. documentele prevăzute la art. 7 alin. (2) lit. a)—f) și j) din cap. II al titlului VII din Legea nr. 247/2005, precum și următoarele documente:

a) contractul de administrare, în original sau în copie în formă legalizată, încheiat de către Fondul Proprietatea cu societatea de administrare a investițiilor, denumită în continuare S.A./,

desemnată potrivit prevederilor art. 12 alin. (2) din cap. II al titlului VII din Legea nr. 247/2005;

b) copie legalizată a actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social al Fondului Proprietatea, care trebuie să se afle în folosința exclusivă a Fondului Proprietatea și care va îndeplini condițiile prevăzute la art. 18 alin. (1) lit. h) pct. 2—5 din Regulamentul nr. 15/2004. În cazul existenței unui contract de închiriere/subînchiriere, acesta trebuie să fie valabil cel puțin 12 luni de la data depunerii cererii de înregistrare la C.N.V.M. Acesta va fi reînnoit și depus la C.N.V.M. în maximum 15 zile de la data expirării. Nu se acceptă contracte de asociere în participație ca dovadă a deținerii spațiului destinat sediului social. Documentele trebuie însoțite de o declarație pe propria răspundere a reprezentanților legali ai S.A.I., sub semnătură olografă, cu privire la existența dotării tehnice necesare desfășurării activității societății;

c) contractul încheiat cu un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, denumită în continuare C.A.F.R., și care îndeplinește criteriile comune stabilite de C.N.V.M. și C.A.F.R.;

d) precizarea auditorilor interni ai Fondului Proprietatea;

e) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) C.N.V.M. hotărăște cu privire la eliberarea avizului de înregistrare a Fondului Proprietatea la C.N.V.M. în termen de maximum 30 de zile de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.

(3) C.N.V.M. poate solicita în scris, pe parcursul termenului prevăzut la alin. (2), orice informații sau documente suplimentare, dacă cele prezentate nu sunt suficiente ori relevante pentru realizarea evaluării sau dacă documentația prezintă alte deficiențe.

(4) Orice solicitare motivată a C.N.V.M. de informații suplimentare sau de modificare a documentelor prezentate inițial întrerupe termenul prevăzut la alin. (2), care reîncepe să curgă de la data depunerii respectivelor informații sau modificări, depunere care nu poate fi făcută mai târziu de 60 de zile de la data solicitării C.N.V.M., sub sancțiunea respingerii cererii.

Art. 6. — În situația în care, la data depunerii solicitării de înregistrare la C.N.V.M., Fondul Proprietatea a încheiat un contract de administrare cu o S.A.I. dintr-un stat membru, S.A.I. din statul membru are obligația solicitării autorizării de către C.N.V.M. a unei sucursale pe teritoriul României pentru desfășurarea activității de administrare a portofoliului Fondului Proprietatea.

Art. 7. — (1) Sucursala S.A.I. din statul membru înființată pe teritoriul României trebuie să aibă o structură organizatorică care să permită prestarea activității de administrare a Fondului Proprietatea, după cum urmează:

a) să dispună de un spațiu destinat exclusiv sediului sucursalei, care să asigure buna desfășurare a activității;

b) să asigure o dotare tehnică adecvată desfășurării activității în cadrul sucursalei;

c) să aibă 2 conducători care să angajeze legal în România S.A.I., persoană juridică străină, și cel puțin un reprezentant al compartimentului de control intern, autorizați de C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art. 8 și 11;

d) conducătorii să nu fie membri ai consiliului de administrație, conducători ai unei S.A.I. din România sau ai unei instituții de credit care îndeplinește funcția de depozitar pentru Fondul Proprietatea ori ai unui intermediar cu care Fondul Proprietatea are încheiat contract de intermediere și nu trebuie să fie angajați sau să aibă orice fel de relație contractuală, directă ori indirectă, cu o S.A.I. din România;

e) să aibă reglementări interne care să cuprindă cel puțin elementele menționate la art. 10.

(2) În vederea autorizării sucursalei S.A.I., reprezentanții legali ai S.A.I. menționate la alin. (1) transmit C.N.V.M. următoarele documente:

a) cererea de autorizare, cu precizarea expresă a scopului pentru care se solicită autorizarea;

b) hotărârea organului statutar competent al S.A.I. privind înființarea sucursalei pe teritoriul României în vederea administrării Fondului Proprietatea, desemnarea conducătorilor împuterniciți să reprezinte sucursala, precum și existența dotărilor sucursalei în vederea desfășurării activității;

c) traducerea legalizată a actului constitutiv actualizat;

d) documentul eliberat de autoritatea competentă din statul membru de origine din care rezultă că S.A.I. este autorizată să desfășoare activitatea de administrare a organismelor de plasament colectiv, altele decât organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, denumite în continuare O.P.C.V.M.;

e) dovada deținerii cu titlu legal a spațiului destinat sediului sucursalei;

f) documentele prevăzute la art. 8 și 11 pentru autorizarea reprezentantului compartimentului de control intern și a conducătorilor;

g) reglementările interne ale sucursalei din România a S.A.I.;

h) ultima situație financiară auditată a S.A.I.;

i) dovada vărsării resurselor financiare necesare funcționării sucursalei într-un cont deschis în acest scop la o instituție de credit autorizată în România;

j) copie legalizată a certificatului de înregistrare la oficiul registrului comerțului privind sucursala din România a S.A.I. din statul membru;

k) tariful de autorizare și înscriere în Registrul C.N.V.M., prevăzut în reglementările C.N.V.M. pentru autorizarea unei S.A.I.

(3) C.N.V.M. poate solicita în scris orice informații sau documente suplimentare, dacă cele prezentate nu sunt suficiente ori relevante pentru realizarea evaluării sau dacă documentația prezintă alte deficiențe.

Art. 8. — În vederea autorizării reprezentantului/reprezentanților compartimentului de control intern, S.A.I. depune la C.N.V.M. o cerere de autorizare însoțită de următoarele documente:

a) curriculum vitae, cu specificarea pregătirii și experienței profesionale, actualizat, datat și semnat;

b) copia actului de identitate;

c) copia legalizată a actelor de studii;

d) certificat de cazier judiciar și certificat de cazier fiscal depuse în termenul de valabilitate a acestora, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original;

e) declarația pe propria răspundere, în original, referitoare la îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 9, la respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004, ale regulamentelor și instrucțiunilor C.N.V.M., precum și ale piețelor reglementate, întocmită conform anexei nr. 1;

f) copia atestatului de absolvire a cursului pentru reprezentantul/reprezentanții compartimentului de control intern, eliberat de C.N.V.M., dacă este cazul;

g) contractul de confidențialitate încheiat de către reprezentantul/reprezentanții compartimentului de control intern cu S.A.I.;

h) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Art. 9. — (1) Pentru a fi autorizată de către C.N.V.M. în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al sucursalei din România a S.A.I., persoana fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

a) să fie angajată cu contract de muncă la sucursala din România a S.A.I. și să desfășoare activități de control intern numai în cadrul acesteia;

b) să aibă studii superioare de lungă durată economice sau juridice, absolvite cu examen de licență sau de diplomă, după caz, și experiență de minimum 2 ani în piața de capital. În cazul în care experiența în piața de capital este mai mare de 5 ani, studiile superioare pot avea și alt profil decât economic sau juridic;

c) să fi participat la stagiile de pregătire și să fi promovat/să promoveze în termen de maximum 6 luni de la data autorizării testul privind cunoașterea legislației în vigoare organizat de către organismele de formare profesională atestate de C.N.V.M., în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2003 privind atestarea profesională a operatorilor și specialiștilor pentru piețele reglementate, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 3/2003, cu modificările și completările ulterioare;

d) să nu fie acționar semnificativ, să nu fie membru al consiliului de administrație, conducător, auditor intern sau auditor financiar al S.A.I și să nu exercite nicio atribuție de natura celor pe care trebuie să le controleze;

e) să nu fi fost condamnată pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum și alte infracțiuni de natură economică;

f) să nu fi fost sancționată de C.N.V.M., Banca Națională a României (B.N.R.), Comisia de Supraveghere a Asigurărilor sau de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (C.S.S.P.P.) cu interzicerea desfășurării de activități pe piețele supravegheate de acestea.

(2) Până la promovarea testului menționat la alin. (1) lit. c), conducătorii sucursalei din România a S.A.I. răspund solidar cu reprezentantul/reprezentanții compartimentului de control intern cu privire la activitatea de control intern din cadrul acesteia.

Art. 10. — (1) Reglementările interne ale sucursalei S.A.I. trebuie să prevadă cel puțin următoarele elemente:

a) structura organizatorică a sucursalei S.A.I;

b) atribuțiile și responsabilitatea fiecărui compartiment al structurii organizatorice;

c) reguli și proceduri pentru desfășurarea activității fiecărui compartiment al structurii organizatorice;

d) reguli de etică a angajaților sucursalei S.A.I și modalitatea în care se va acționa pentru a preveni încălcarea de către aceștia a prevederilor legale incidente, inclusiv cele ale Regulamentului nr. 15/2004;

e) proceduri administrative și contabile corespunzătoare;

f) asigurarea confidențialității datelor și informațiilor referitoare la Fondul Proprietatea;

g) reguli și proceduri adecvate privind controlul intern;

h) reguli referitoare la tranzacțiile personale ale salariaților și ale sucursalei din România a S.A.I.

(2) Regulile referitoare la tranzacțiile salariaților și ale sucursalei din România a S.A.I. trebuie să cuprindă cel puțin următoarele interdicții:

a) este interzisă folosirea de informații privilegiate legate de politica de investiții a Fondului Proprietatea de către conducătorii sucursalei S.A.I., precum și de către orice persoane cu care sucursala S.A.I. are încheiat un contract de muncă, atunci când aceștia realizează tranzacții cu instrumente financiare aflate în portofoliul Fondului Proprietatea;

b) conducătorilor sucursalei S.A.I., precum și oricăror persoane cu care sucursala S.A.I. are încheiat un contract de muncă le este interzis să disemineze informații cu privire la tranzacțiile pe care sucursala S.A.I. intenționează să le efectueze cu instrumentele financiare aflate în portofoliul Fondului Proprietatea.

Art. 11. — Pentru fiecare dintre conducătorii sucursalei S.A.I. se vor depune la C.N.V.M următoarele documente:

a) curriculum vitae, datat și semnat, cu prezentarea detaliată a experienței profesionale, astfel încât să reiasă îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 18 alin. (1) lit. e) din Regulamentul nr. 15/2004;

b) copia actului de identitate;

c) copia legalizată a actului de studii;

d) certificat de cazier judiciar, depus în termenul de valabilitate a acestuia, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original;

e) certificat de cazier fiscal, depus în termenul de valabilitate a acestuia, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original;

f) declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, întocmită conform anexei nr. 2, din care să reiasă că nu încalcă prevederile Legii nr. 31/1990, ale Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor în vigoare în legătură cu activitatea de administrare a investițiilor, precum și cu privire la respectarea cerințelor menționate la art. 18 alin. (1) lit. c) și e) din Regulamentul nr. 15/2004;

g) declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, care trebuie să cuprindă toate deținerile individuale și deținerile în legătură cu alte persoane implicate și aflate în legături strânse, în orice societate comercială și care reprezintă cel puțin 10% din capitalul social sau al drepturilor de vot, întocmită conform anexei nr. 3.

Art. 12. — Prospectul de emisiune are conținutul prevăzut în anexele nr. 3 și 15 la Regulamentul (CE) nr. 809/2004 al Comisiei din 29 aprilie 2004 de punere în aplicare a Directivei 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește informațiile conținute în prospectele, structura prospectelor, includerea de informații prin trimiteri, publicarea prospectelor și difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar și va include și un rezumat al informațiilor prevăzute în cadrul acestuia, în conformitate cu prevederile art. 184 alin. (3) și (4) din Legea nr. 297/2004.

Art. 13. — Declarațiile pe propria răspundere menționate la art. 5 alin. (1) lit. b), art. 8 lit. e), art. 11 lit. f) și g) și la art. 28 alin. (1) lit. i) pct. 1 și lit. j) pct. 1 vor fi datate cu cel mult 5 zile lucrătoare anterior datei de înregistrare la C.N.V.M.

CAPITOLUL III

Funcționarea Fondului Proprietatea

SECȚIUNEA 1

Avizarea modificărilor documentelor Fondului Proprietatea

Art. 14. — (1) Următoarele modificări intervenite în documentele avute în vedere la momentul înregistrării Fondului Proprietatea sunt supuse avizării C.N.V.M. înainte de intrarea în vigoare a acestora:

a) modificarea contractului de administrare încheiat de către Fondul Proprietatea cu S.A.I. desemnată potrivit prevederilor art. 12 alin. (2) din Legea nr. 247/2005;

b) modificarea actului constitutiv,

c) majorarea/reducerea capitalului social;

d) schimbarea sediului social;

e) înființarea/desființarea de sedii secundare;

f) modificarea contractului de depozitare;

g) modificarea prospectului de emisiune.

(2) Înregistrarea modificărilor prevăzute la alin. (1) la oficiul registrului comerțului se face după avizarea acestora de către C.N.V.M.

(3) În vederea avizării de către C.N.V.M. a modificărilor prevăzute la alin. (1), S.A.I. va depune la C.N.V.M. următoarele documente:

- a) hotărârea organului statutar al Fondului Proprietatea;
- b) actul adițional la actul constitutiv sau actul constitutiv rescris al Fondului Proprietatea;
- c) dovada vărsării capitalului într-un cont deschis în acest scop la o bancă, în cazul modificării prevăzute la alin. (1) lit. c);
- d) dovada deținerii cu titlu legal a spațiului necesar funcționării, în copie legalizată, pentru modificările prevăzute la alin. (1) lit. d) și e);
- e) reglementările interne care vor cuprinde organigrama sediului secundar, precum și proceduri speciale privind evidența și controlul activității desfășurate la sediile secundare în legătură cu atribuțiile și răspunderea personalului care își desfășoară activitatea la respectivele sedii, arhivarea documentelor, transmiterea situației și/sau a documentelor la sediul social, pentru modificările prevăzute la alin. (1) lit. e);
- f) documentele prevăzute la art. 11, pentru directorul unui sediu secundar;
- g) notă explicativă privind situația arhivei, în cazul solicitării retragerii autorizației unor sedii secundare;
- h) actul adițional la contractul de depozitare, pentru modificarea prevăzută la alin. (1) lit. f);
- i) actul adițional la prospectul de emisiune sau prospectul de emisiune rescris, pentru modificarea prevăzută la alin. (1) lit. g);
- j) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Art. 15. — (1) După obținerea avizului prevăzut la art. 14 alin. (1), în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare a Fondului Proprietatea menționate la art. 14 alin. (1), dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M., Fondul Proprietatea are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situația în care modificarea propusă impune eliberarea unui nou certificat.

(2) În cazul modificării documentelor ce au stat la baza avizării, altele decât cele prevăzute la art. 14, Fondul Proprietatea are obligația de a notifica C.N.V.M., în termen de maximum 15 zile de la producerea acestora, anexând copii ale documentelor justificative.

(3) C.N.V.M. este în drept să solicite adoptarea de modificări ale documentelor, dacă acestea contravin prevederilor prezentului regulament și/sau ale dispozițiilor legale în vigoare, sau poate refuza autorizarea modificărilor prevăzute la art. 14, în cazul în care nu sunt respectate cerințele prevăzute în prezentul regulament.

Art. 16. — Prevederile titlului III din Regulamentul nr. 15/2004 se aplică în mod corespunzător depozitarului Fondului Proprietatea.

SECȚIUNEA a 2-a

Modalitatea de calcul al activului net pentru Fondul Proprietatea

Art. 17. — Valoarea activului net al Fondului Proprietatea se determină ca diferență între valoarea totală a activelor și valoarea însumată a datoriilor societății și a veniturilor înregistrate în avans.

Art. 18. — (1) Valoarea totală a activelor Fondului Proprietatea se calculează lunar, precum și la orice alte termene impuse prin reglementările pieței pe care sunt tranzacționate acțiunile societății, conform reglementărilor legale în vigoare, prin cumularea:

- a) activelor imobilizate compuse din:
 1. imobilizări necorporale;
 2. imobilizări corporale;

3. imobilizări financiare;
- b) activelor circulante;
- c) instrumentelor financiare derivate;
- d) cheltuielilor înregistrate în avans.

(2) Valoarea totală a datoriilor Fondului Proprietatea se determină pe baza informațiilor furnizate de contabilitatea proprie, organizată și condusă în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

(3) Valoarea unitară a activului net se calculează conform următoarei relații:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{valoarea netă a activului la acea dată}}{\text{numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, inclusiv acțiunile de trezorerie}}$$

SECȚIUNEA a 3-a

Reguli de evaluare a activelor Fondului Proprietatea

Art. 19. — (1) Elementele menționate la art. 18 care se iau în calcul la determinarea valorii activului net sunt evaluate și reflectate în activul net al Fondului Proprietatea, respectiv la valori stabilite în conformitate cu reglementările contabile în vigoare, cu excepțiile menționate la alin. (2)—(9).

(2) Evaluarea valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau nemembru, și evidențiate în contabilitatea Fondului Proprietatea ca imobilizări financiare sau active circulante se efectuează aplicându-se:

a) metoda prețului mediu ponderat calculat pentru ultimele 90 de zile, în cazul valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare tranzacționate în respectivul interval de timp;

b) metoda prețului mediu ponderat calculat de la data apariției unui eveniment constând în modificarea valorii nominale a acțiunii, distribuirea de acțiuni gratuite sau în alte situații de acest gen care influențează valoarea de piață a valorilor mobiliare ori instrumentelor pieței monetare prevăzute la lit. a), dacă evenimentul a apărut în intervalul menționat la lit. a);

c) metodologia stabilită la alin. (3), pentru valorile mobiliare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a);

d) metodologia stabilită la alin. (8), pentru instrumentele pieței monetare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a).

(3) Evaluarea acțiunilor neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, deținute de Fondul Proprietatea la un emitent, are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu al emitentului extras din ultima situație financiară a acestuia, transmisă la oficiul registrului comerțului. În cazul instituțiilor de credit, baza de calcul este valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările transmise la B.N.R.

(4) Acțiunile societăților comerciale aflate în procedură de insolvență/reorganizare sau lichidare judiciară ori alte forme de reorganizare și lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al Fondului Proprietatea la valoarea zero, până la momentul finalizării procedurii respective.

(5) Acțiunile societăților comerciale din portofoliul Fondului Proprietatea cu valori negative ale capitalului propriu sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.

(6) În cazul deținerii de acțiuni ale Fondului Proprietatea la instituții de credit sau societăți de asigurare, asigurare-reasigurare, reasigurare, valoarea înscrisă în activul societății este valoarea calculată prin aplicarea ponderii deținute de Fondul Proprietatea în capitalul social al emitentului la capitalul propriu al emitentului, indiferent de mărimea ponderii deținerii respective.

(7) Evaluarea instrumentelor financiare cu venit fix admise la tranzacționare pe o piață reglementată se efectuează prin una

dintre următoarele metode, metoda aleasă fiind menținută cel puțin un an:

a) metoda evaluării la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;

b) metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

(8) Evaluarea instrumentelor financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau nemembru, se efectuează prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției.

(9) Depozitele bancare și certificatele de depozit se evaluează prin adăugarea dobânzii aferente practicate de banca respectivă, convenită până la data pentru care se efectuează calculul la valoarea nominală a acestora, iar disponibilul în cont curent se evaluează pe baza soldului disponibil la data de calcul al activului net.

(10) Titlurile de participare ale unui A.O.P.C. și/sau O.P.C.V.M. netranzacționate pe o piață reglementată, aflate în portofoliul Fondului Proprietatea, sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată pentru acestea și publicată. Titlurile de participare ale O.P.C.V.M./A.O.P.C. tranzacționate pe o piață reglementată se evaluează conform prevederilor alin. (2) lit. a).

(11) Pentru raportarea întocmită conform anexei nr. 5, valorile mobiliare tranzacționate în ultimele 90 de zile, titlurile de participare ale O.P.C.V.M., precum și instrumentele pieței monetare sunt considerate active circulante.

(12) Pentru raportarea întocmită conform anexei nr. 5, valorile mobiliare care nu au fost tranzacționate niciodată sau care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile, valorile mobiliare nou-emise, precum și alte valori mobiliare decât cele menționate anterior sunt considerate imobilizări financiare.

(13) Titlurile de participare ale A.O.P.C. sunt încadrate în categoria „active circulante” sau „imobilizări financiare”.

(14) Efectele de comerț sunt evaluate similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix, menționat în prezentul regulament.

(15) În cazul evaluării instrumentelor financiare derivate aflate în portofoliul Fondului Proprietatea se aplică următoarele prevederi:

a) în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate, evaluarea se face pe baza prețului de închidere al pieței pe care sunt tranzacționate acestea;

b) în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate, evaluarea are la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui alt instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor etc.), astfel încât să fie respectat principiul valorii reale.

(16) Sumele existente în conturile curente ale Fondului Proprietatea la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

(17) În situația evaluării valorilor mobiliare admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate din portofoliul Fondului Proprietatea, valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare trebuie să fie reprezentată de prețul pieței cu cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelei valori mobiliare, calculat conform prevederilor alin. (2).

Art. 20. — (1) S.A.I. întocmește, transmite la C.N.V.M., publică într-un cotidian de circulație națională și pune la dispoziția investitorilor, prin publicare pe site-ul propriu și pe site-ul Fondului Proprietatea, rapoarte semestriale și anuale privind situația activelor și obligațiilor Fondului Proprietatea, în forma prezentată în anexa nr. 4.

(2) Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală, întocmită în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, și este auditat de auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

(3) S.A.I. întocmește, transmite la C.N.V.M. și publică rapoarte cu privire la valoarea activului net al Fondului Proprietatea calculată lunar, pentru ultima zi lucrătoare a lunii, certificată de depozitar, în forma prezentată în anexa nr. 5, în maximum 15 zile de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea.

(4) Raportul semestrial și raportul anual menționate la alin. (1) sunt însoțite de situația detaliată a investițiilor pe perioada de raportare, în forma prezentată în anexa nr. 4.

(5) Rapoartele menționate la alin. (1) sunt transmise la C.N.V.M. și publicate după cum urmează:

a) raportul pentru primul semestru, în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;

b) raportul anual, în termen de 4 luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea.

(6) Ulterior admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare, Fondul Proprietatea va respecta cerințele de raportare stabilite în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

SECȚIUNEA a 4-a

Adunarea generală a acționarilor

Art. 21. — Adunarea generală a acționarilor Fondului Proprietatea se desfășoară, după caz, în conformitate cu prevederile Legii nr. 247/2005, ale Legii nr. 297/2004, ale Legii nr. 31/1990, ale Regulamentului nr. 15/2004, ale Regulamentului nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 44/2009, și ale actului constitutiv al societății.

CAPITOLUL IV

Funcționarea sucursalei S.A.I.

SECȚIUNEA 1

Autorizarea modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare a sucursalei S.A.I.

Art. 22. — (1) Următoarele modificări intervenite în modul de organizare și funcționare a sucursalei din România a S.A.I. dintr-un stat membru sunt supuse autorizării C.N.V.M. înainte de intrarea în vigoare a acestora:

a) modificarea componenței conducerii sucursalei;

b) înlocuirea reprezentantului/reprezentanților compartimentului de control intern;

c) schimbarea sediului sucursalei;

d) modificarea conținutului minim al reglementărilor interne ale sucursalei, menționat la art. 10.

(2) În cazul autorizării modificărilor prevăzute la alin. (1), C.N.V.M. eliberează o decizie de completare și/sau de modificare a deciziei de autorizare a sucursalei S.A.I.

Art. 23. — (1) După obținerea autorizației prevăzute la art. 22 alin. (2), în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare a sucursalei S.A.I., menționate la art. 22 alin. (1) lit. a) și c), dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M., sucursala S.A.I. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situația în care modificarea produsă impune eliberarea unui nou certificat.

(2) În cazul modificării documentelor ce au stat la baza autorizării, altele decât cele prevăzute la art. 22, S.A.I. are obligația de a notifica C.N.V.M., în termen de maximum 15 zile de la producerea acestora, anexând copii ale documentelor justificative.

(3) C.N.V.M. este în drept să solicite adoptarea de modificări ale documentelor, dacă acestea contravin prevederilor prezentului regulament și/sau ale dispozițiilor legale în vigoare, sau poate refuza autorizarea modificărilor prevăzute la art. 22, în cazul în care nu sunt respectate cerințele prevăzute în prezentul regulament.

Art. 24. — Decizia prevăzută la art. 22 alin. (2) poate fi eliberată de C.N.V.M. în baza unei cereri, însoțită, după caz, de următoarele documente:

- a) hotărârea organului statutar al S.A.I., după caz;
- b) documentele prevăzute la art. 8 și 11, în cazul modificărilor prevăzute la art. 22 alin. (1) lit. a) și b);
- c) dovada deținerii cu titlu legal a spațiului necesar funcționării, în copie legalizată, în cazul modificării prevăzute la art. 22 alin. (1) lit. c);
- d) reglementările interne ale sucursalei S.A.I., în cazul modificării prevăzute la art. 22 alin. (1) lit. d);
- e) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

SECȚIUNEA a 2-a

Supravegherea și cerințe de raportare ale sucursalei S.A.I.

Art. 25. — (1) C.N.V.M. este autoritatea competentă responsabilă cu supravegherea sucursalei din România a S.A.I. din alt stat membru, în ceea ce privește activitatea de administrare a portofoliului Fondului Proprietatea.

(2) Sucursala S.A.I. are obligația respectării prevederilor legislației din România incidente pieței de capital.

Art. 26. — (1) Sucursala S.A.I. întocmește și transmite la C.N.V.M. un raport semestrial și un raport anual privind propria activitate, raportul anual fiind certificat de auditorul financiar, membru al C.A.F.R., în termenul de raportare prevăzut în reglementările C.N.V.M. și în forma prevăzută în anexa nr. 6.

(2) Sucursala S.A.I. întocmește situațiile financiare anuale în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, acestea fiind auditate de auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

CAPITOLUL V

Tranzacționarea acțiunilor Fondului Proprietatea

Art. 27. — (1) Admiterea la tranzacționare pe piața reglementată a acțiunilor Fondului Proprietatea se realizează în baza unei cereri adresate operatorului pieței reglementate, în baza prospectului de emisiune menționat la art. 12, actualizat, dacă este cazul.

(2) Demersurile în vederea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată se realizează printr-un intermediar.

Art. 28. — (1) În vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor Fondului Proprietatea, S.A.I. înaintează la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) prospectul de ofertă (3 exemplare originale);
- b) documentele prin care a fost aprobată admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de Fondul Proprietatea, respectiv:
 1. hotărârea organului statutar;
 2. procesul-verbal al hotărârii menționate la pct. 1;
 3. convocatorul adunării generale extraordinare a acționarilor/organului statutar (dacă este cazul, copie din ziar și Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a);

4. dovada publicării hotărârii aferente respectivei emisiuni în Monitorul Oficial al României (copie din Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a);

5. declarația reprezentanților legali ai S.A.I. din care să reiasă dacă au fost formulate opoziții sau dacă hotărârea privind respectiva admitere la tranzacționare a fost atacată în justiție, cu respectarea prevederilor legale în vigoare;

c) situațiile financiar-contabile pentru ultimele 3 exerciții financiare încheiate;

d) rapoartele auditorului financiar aferente situațiilor financiare prevăzute la lit. c);

e) ultimul raport trimestrial (în cadrul prospectului se va specifica expres dacă informațiile financiare cuprinse în raportul trimestrial sunt auditate);

f) modelul formularului de subscriere;

g) modelul formularului de revocare a subscrierii valorilor mobiliare oferite;

h) copia contractului de intermediere, de distribuire sau contractul privind activitățile de stabilizare a prețului, după caz;

i) declarația pe răspunderea reprezentanților legali ai S.A.I., din care să reiasă dacă au fost înregistrate modificări semnificative ale situației economico-financiare a emitentului față de datele prezentate în prospect, în una dintre următoarele variante:

1. declarație autentificată;

2. declarația dată în fața angajatului C.N.V.M. responsabil cu analizarea cererii formulate de ofertant;

j) declarația pe răspunderea reprezentantului legal al intermediarului că nu există conflict de interese prin intermedierea acestei oferte publice, în una dintre următoarele variante:

1. declarație autentificată;

2. declarația dată în fața angajatului C.N.V.M. responsabil cu analizarea cererii formulate de ofertant;

k) structura sintetică actuală a acționariatului Fondului Proprietatea eliberată de entitatea care ține evidența acționarilor societății, pentru o dată anterioară datei de depunere a cererii, cu cel mult 3 zile lucrătoare.

(2) C.N.V.M. poate solicita în scris orice informații sau documente suplimentare, dacă cele prezentate nu sunt suficiente ori relevante pentru realizarea evaluării sau dacă documentația prezintă alte deficiențe.

Art. 29. — Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată se realizează de către operatorul respectivei piețe ulterior aprobării de către C.N.V.M. a prospectului de emisiune prevăzut la art. 12 și cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor pieței respective.

Art. 30. — (1) S.A.I. publică într-un cotidian de circulație națională un anunț cu privire la aprobarea/respingerea cererii de admitere, în termen de maximum 7 zile de la data aprobării/respingerii.

(2) În cazul unei cereri de admitere pe o piață reglementată din România, S.A.I. are obligația să precizeze dacă depune sau a depus o cerere similară și într-un stat membru ori dacă urmează să depună o astfel de cerere în viitorul apropiat.

Art. 31. — Ulterior admiterii acțiunilor emise de Fondul Proprietatea la tranzacționare pe piața reglementată, acestea pot fi răscumpărate cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile în cazul răscumpărării de acțiuni de către o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată.

Art. 32. — Tranzacționarea pe piața reglementată a acțiunilor emise de Fondul Proprietatea se realizează cu respectarea regulilor operatorului care administrează piața.

CAPITOLUL VI

Sancțiuni

Art. 33. — Încălcarea prevederilor prezentului regulament se sancționează în conformitate cu titlul X „Răspunderi și sancțiuni” din Legea nr. 297/2004.

CAPITOLUL VII

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 34. — (1) În situația în care contractul de administrare încheiat de către Fondul Proprietatea cu S.A.I. încetează, organele statutare ale Fondului Proprietatea vor decide cu privire la reluarea procedurii de selecție a unui nou administrator sau la transformarea societății în societate de investiții de tip închis autoadministrată.

(2) În cazul în care organele statutare ale Fondului Proprietatea vor decide înlocuirea S.A.I., ca urmare a situației

prevăzute la alin. (1), se va aplica în mod corespunzător procedura prevăzută în Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 4/2006 privind procedura prin care o societate de administrare a investițiilor (S.A.I.) — administrator al unui organism de plasament colectiv — poate fi înlocuită cu o altă S.A.I., aprobată prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 51/2006.

(3) În cazul în care organele statutare ale Fondului Proprietatea vor decide transformarea societății în societate de investiții de tip închis autoadministrată, societatea are obligația solicitării avizului C.N.V.M. privind modificarea documentelor avute în vedere la momentul înregistrării Fondului Proprietatea.

Art. 35. — Prevederile prezentului regulament se completează de drept cu celelalte prevederi legale incidente.

Art. 36. — Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării sale și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I.

*ANEXA Nr. 1
la regulament*

DECLARAȚIE

Subsemnatul,, cu domiciliul în, posesor al actului de identitate tip¹, seria nr., eliberat de la data de, valabil până la data de, CNP....., în calitate de angajat cu contract individual de muncă al S.A.I., declar prin prezenta că îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 9 din Regulamentul nr. 4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 8/2010, pentru autorizarea ca reprezentant al compartimentului de control intern și mă angajez să respect prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale regulamentelor și instrucțiunilor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, precum și ale piețelor reglementate.

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

Data.....
Semnătura.....

¹ Se completează BI pentru buletin de identitate sau CI pentru carte de identitate ori PAS pentru pașaport, în cazul persoanelor fizice străine.

*ANEXA Nr. 2
la regulament*

DECLARAȚIE

Subsemnatul,, cu domiciliul în, posesor al actului de identitate tip¹, seria nr., eliberat de la data de, valabil până la data de, CNP, în calitate de conducător al Societății de Administrare a Investițiilor, declar prin prezenta că nu încalc prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale reglementărilor legale în vigoare în legătură cu activitatea de administrare a investițiilor, precum și că respect cerințele menționate la art. 18 alin. (1) lit. c) și e) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004.

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

Data

Semnătura

¹ Se completează BI pentru buletin de identitate ori CI pentru carte de identitate sau PAS pentru pașaport, în cazul persoanelor fizice străine.

Instrumentele menționate la art. 187 lit. a) din Regulamentul nr. 15/2004

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Data achiziției	Preț de achiziție	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al Fondului Proprietatea	Pondere în activul net al Fondului Proprietatea

Obligațiuni sau alte titluri de creanță tranzacționabile emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale

Seria și nr. emisiunii	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în activul total al Fondului Proprietatea	Pondere în activul net al Fondului Proprietatea	Banca intermediară
TOTAL:										

Obligațiuni sau alte titluri de creanță tranzacționabile emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale

Emitent	Nr. titluri	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în activul total al Fondului Proprietatea	Pondere în activul net al Fondului Proprietatea
TOTAL:									

Depozite bancare

Denumire bancă	Data constituirii	Scadența	Valoare inițială	Dobânda zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în activul total al Fondului Proprietatea	Pondere în activul net al Fondului Proprietatea
TOTAL:								

Instrumente ale pieței monetare menționate la art. 187 lit. a) din Regulamentul nr. 15/2004

Emitent	Data achiziției	Scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Valoare actualizată	Pondere în activul total al Fondului Proprietatea	Pondere în activul net al Fondului Proprietatea
TOTAL:							

Evoluția activului net și a valorii unitare a activului net în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activul net			
Valoarea unitară a activului net			

*ANEXA Nr. 5
la regulamentul*

SITUAȚIA activelor și datoriilor Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” — S.A.

1. Active imobilizate
 - 1.1. Imobilizări necorporale
 - 1.2. Imobilizări corporale
 - 1.3. Imobilizări financiare
 - 1.3.1. Acțiuni cotate
 - 1.3.2. Acțiuni necotate
 - 1.3.3. Titluri de stat
 - 1.3.4. Certificate de depozit
 - 1.3.5. Depozite bancare
 - 1.3.6. Obligațiuni municipale
 - 1.3.7. Obligațiuni corporative

- 1.3.8. Valori mobiliare nou-emise
- 1.3.9. Titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) și/sau ale altor organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.)
- 1.3.10. Alte imobilizări financiare
2. Active circulante
 - 2.1. Stocuri
 - 2.2. Creanțe, din care efecte de comerț
 - 2.3. Disponibilități
 - 2.4. Investiții financiare pe termen scurt
 - 2.4.1. Acțiuni cotate
 - 2.4.2. Acțiuni necotate
 - 2.4.3. Obligațiuni municipale
 - 2.4.4. Obligațiuni corporative
 - 2.4.5. Titluri de participare ale O.P.C.V.M. și/sau ale A.O.P.C.
 - 2.5. Valori mobiliare nou-emise
 - 2.6. Titluri de stat
 - 2.7. Depozite bancare
 - 2.8. Certificate de depozit
 - 2.9. Alte active circulante
3. Instrumente financiare derivate
4. Cheltuieli înregistrate în avans
5. Total activ
6. Total datorii
 - 6.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni
 - 6.2. Sume datorate instituțiilor de credit
 - 6.3. Avansuri încasate în contul clienților
 - 6.4. Datorii comerciale
 - 6.5. Efecte de comerț de plătit
 - 6.6. Sume datorate societăților din cadrul grupului
 - 6.7. Sume datorate privind interesele de participare
 - 6.8. Alte datorii
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli
8. Venituri înregistrate în avans, din care:
 - 8.1. Subvenții pentru investiții
 - 8.2. Venituri înregistrate în avans
9. Capital propriu, din care:
 - 9.1. Capital social
 - 9.2. Prime legate de capital
 - 9.3. Diferențe din reevaluare
 - 9.4. Rezerve
 - 9.5. Rezultatul reportat
 - 9.6. Rezultatul exercițiului
 - 9.7. Repartizarea profitului
10. Total pasiv
11. Activul net
12. Număr de acțiuni emise
13. Valoarea unitară a activului net
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:
 - 14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată
 - 14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare
 - 14.3. Societăți neadmise la tranzacționare

*ANEXA Nr. 6
la regulamentul*

RAPORTUL ANUAL
al sucursalei societății de administrare a investițiilor privind propria activitate

1. Bilanțul, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, note explicative
 2. Raportul controlului intern
 3. Structura organizatorică
 4. Modificări ale conducătorilor, auditorilor, reprezentanților compartimentului de control intern
-

ACTE ALE CURȚII EUROPENE A DREPTURILOR OMULUI

CURTEA EUROPEANĂ A DREPTURILOR OMULUI

HOTĂRÂREA

din 5 mai 2009, definitivă la 5 august 2009

în Cauza Bindea împotriva României

(Cererea nr. 32.297/04)

În Cauza Bindea împotriva României,

Curtea Europeană a Drepturilor Omului (Secția a treia), statuând în cadrul unei camere formate din: Josep Casadevall, președinte, Corneliu Bîrsan, Boštjan M. Zupančič, Egbert Myjer, Ineta Ziemele, Luis López Guerra, Ann Power, judecători, și Santiago Quesada, grefier de secție,

după ce a deliberat în camera de consiliu la data de 7 aprilie 2009,

pronunță următoarea hotărâre, adoptată la această dată:

PROCEDURA

1. La originea cauzei se află o cerere (nr. 32.297/04) îndreptată împotriva României de către 2 cetățeni ai acestui stat, domnul Viorel Bindea și doamna Maria Magdalena Bindea (*reclamanții*), care au sesizat Curtea la 16 august 2004 în temeiul art. 34 al Convenției pentru apărarea drepturilor omului și a libertăților fundamentale (*Convenția*).

2. Reclamanții sunt reprezentați de doamna Anișoara Bindea, avocat în București. Guvernul României este reprezentat de agentul său, domnul Răzvan-Horațiu Radu, din cadrul Ministerului Afacerilor Externe.

3. Reclamanții invocă încălcarea principiului securității raporturilor juridice și a dreptului lor la respectarea bunurilor, datorită anulării unei decizii definitive care le era favorabilă, în urma recursului în anulare al procurorului general.

4. La 27 noiembrie 2006, președintele Secției a treia a decis să comunice cererea Guvernului. Astfel cum prevede art. 29 § 3 al Convenției, acesta a decis ca aceeași Cameră să se pronunțe în același timp asupra admisibilității și asupra fondului cauzei.

ÎN FAPT

I. Circumstanțele speței

5. Reclamanții s-au născut în anul 1946 și locuiesc la Terasson.

6. Printr-o hotărâre definitivă din 17 iunie 2002, pronunțată în urma judecării în 3 grade de jurisdicție, Curtea de Apel Brașov a admis cererea prin care reclamanții au revendicat un bun imobil, apreciind că statul a preluat ilegal posesia în anul 1985, bazându-se pe Decretul nr. 223/1974 privind reglementarea situației unor bunuri.

7. La o dată neprecizată, ulterioară datei la care hotărârea menționată a devenit definitivă, procurorul general introduce un recurs în anulare contra hotărârii din 17 iunie 2002, invocând nerespectarea, de către instanțele naționale care au judecat inițial acțiunea în revendicare a reclamanților, a dispozițiilor legilor speciale în materie de proprietate nr. 112/1995 pentru reglementarea situației juridice a unor imobile cu destinația de locuințe, trecute în proprietatea statului și nr. 10/2001 privind

regimul juridic al unor imobile preluate în mod abuziv în perioada 6 martie 1945—22 decembrie 1989.

8. Printr-o hotărâre definitivă din 9 martie 2004, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul procurorului general și, pe fond, a respins acțiunea în revendicare a reclamanților. Înalta Curte de Casație și Justiție a menționat că instanța de apel a dat o interpretare eronată probelor administrate de părți în dosarul cauzei și a considerat că bunul litigios a fost legal scos din patrimoniul reclamanților în virtutea Decretului nr. 223/1974.

II. Dreptul intern pertinent

9. Dispozițiile legale relevante ale cauzei sunt descrise în hotărârile SC *Mașinexportimport Industrial Group — SA împotriva României* (nr. 22.687/03, § 22, 1 decembrie 2005), *Străin și alții împotriva României* (nr. 57.001/00, §§ 19—26, 21 iulie 2005), *Păduraru împotriva României* (nr. 63.252/00, §§ 38—53, 1 decembrie 2005) și *Tudor împotriva României* (nr. 29.035/05, §§ 15—20, 17 ianuarie 2008).

ÎN DREPT

I. Asupra pretensei încălcări a art. 6 paragraful 1 din Convenție

10. Reclamanții au susținut că anularea hotărârii definitive a Curții de Apel Brașov din 17 iunie 2002 prin hotărârea din 9 martie 2004 a Înaltei Curți de Casație și Justiție a adus atingere principiului securității raporturilor juridice, garantat prin art. 6 § 1 din Convenție, care dispune:

„Orice persoană are dreptul la judecarea în mod echitabil (...) a cauzei sale de către o instanță (...), care va hotărî (...) asupra încălcării drepturilor și obligațiilor sale cu caracter civil (...).”

A. Asupra admisibilității

11. Curtea constată că acest capăt de cerere nu este în mod evident neîntemeiat în sensul art. 35 § 3 din Convenție. Aceasta arată, pe de altă parte, că nu este incident niciun alt motiv de inadmisibilitate. Prin urmare, Curtea îl declară admisibil.

B. Asupra fondului

12. Recunoscând că dreptul la un proces echitabil cuprinde și respectarea principiului securității raporturilor juridice și că această Curte a sancționat deja reexaminarea de către Curtea

Supremă de Justiție a unei hotărâri definitive, în urma unui recurs în anulare (Hotărârea *Brumărescu împotriva României*, [MC], nr. 28.342/95, CEDO 1999-VII), Guvernul subliniază că această cale de recurs a fost abrogată în 2003 din Codul de procedură civilă.

13. Reclamanții susțin că, admitând recursul în anulare al procurorului general, Înalta Curte de Casație și Justiție a procedat la o nouă examinare a cauzei și că ea a evaluat, într-o manieră eronată, probele dosarului și faptele litigiului pentru care fuseseră sesizate tribunalele naționale.

14. În mai multe cauze, abordând o problemă asemănătoare cu cea prezentă în speța de față, Curtea s-a pronunțat în sensul violării art. 6 § 1 din Convenție datorită rejudecării, în urma unui recurs în anulare promovat de procurorul general, a soluției date de o manieră definitivă litigiului (vezi, printre altele, *Brumărescu*, citată anterior, § 61, *SC Mașinexportimport Industrial Group — SA*, citată anterior, § 32, și *Piața Bazar Dorobanți — SRL împotriva României*, nr. 37.513/03, 4 octombrie 2007).

15. Examinând prezenta cauză, Curtea consideră că Guvernul nu a furnizat niciun fapt sau argument care să convingă și care să conducă la o concluzie diferită. În special, ea relevă că Înalta Curte de Casație și Justiție, sesizată de procurorul general, a reexaminat cauza și că, printr-o interpretare diferită a probelor existente în dosar, ea a anulat, la data de 9 martie 2004, hotărârea dată în ultimă instanță la 17 iunie 2002 de Curtea de Apel București, care inițial admisesese acțiunea în revendicare a bunului imobil litigios.

16. Prin prisma celor prezentate și a elementelor dosarului, Curtea concluzionează că anularea de către Înalta Curte de Casație și Justiție a deciziei definitive precizate mai sus a încălcat principiul securității raporturilor juridice, aducând atingere dreptului reclamanților la un proces echitabil.

17. În acest fel, a avut loc o încălcare a art. 6 § 1 din Convenție.

II. Asupra pretinsei încălcări a art. 1 din Protocolul nr. 1 la Convenție

18. Reclamanții invocă o încălcare a dreptului de a le fi respectate bunurile, cu motivarea că admiterea recursului în anulare i-a privat de dreptul lor de proprietate asupra imobilului litigios. Ei invocă art. 1 din Protocolul nr. 1, care dispune după cum urmează:

Articolul 1 din Protocolul nr. 1:

„Orice persoană fizică sau juridică are dreptul la respectarea bunurilor sale. Nimeni nu poate fi lipsit de proprietatea sa decât pentru cauză de utilitate publică și în condițiile prevăzute de lege și de principiile generale ale dreptului internațional.

Dispozițiile precedente nu aduc atingere dreptului statelor de a adopta legile pe care le consideră necesare pentru a reglementa folosința bunurilor conform interesului general sau pentru a asigura plata impozitelor ori a altor contribuții, sau a amenzilor.”

19. Guvernul contestă că a existat o ingerință disproporționată în dreptul la respectarea proprietății reclamanților.

20. Având în vedere legătura existentă între acest capăt de cerere și cel întemeiat pe art. 6 § 1 din Convenție, circumstanțele speței de față, precum și constatarea legată de

încălcarea drepturilor reclamanților la securitatea raporturilor juridice (paragrafele 15—17 de mai sus), Curtea declară că prezentul capăt de cerere este admisibil, dar că nu se impune examinarea dacă a avut loc în speță violarea art. 1 din Protocolul nr. 1 (vezi, *mutatis mutandis*, *Stanciu împotriva României*, nr. 30.390/02, § 48, 29 aprilie 2008).

III. Asupra aplicabilității art. 41 din Convenție

21. Conform art. 41 din Convenție:

„Dacă Curtea declară că a avut loc o încălcare a Convenției sau a protocoalelor sale și dacă dreptul intern al înaltei părți contractante nu permite decât o înlăturare incompletă a consecințelor acestei încălcări, Curtea acordă părții lezate, dacă este cazul, o reparație echitabilă.”

A. Prejudiciu

22. Reclamanții solicită restituirea în natură a bunului imobil litigios și pretind 20.000 euro (EUR) pentru acoperirea pierderilor pe care apreciază că le-au avut și în compensația suferințelor ce au decurs în urma deciziei Înaltei Curți de Casație și Justiție care a admis recursul în anulare formulat de procurorul general.

23. Guvernul înaintează raportul de expertiză care evaluează imobilul la 116.694 EUR. El consideră că o eventuală hotărâre a Curții constatând o încălcare va putea constitui, prin ea însăși, o reparație satisfăcătoare pentru prejudiciul moral pe care l-ar fi suferit reclamanții.

24. Curtea reamintește că, în cazul încălcării art. 6 din Convenție, aplicarea principiului *restitutio in integrum* presupune ca reclamanții să fie plasați, pe cât posibil, într-o situație echivalentă celei în care se găseau dacă ei n-ar fi suportat consecințele nerespectării exigențelor acestei dispoziții (Hotărârea *Piersack împotriva Belgiei*, art. 50, 26 octombrie 1984, § 12, seria A nr. 85).

25. Într-o cauză similară în care a concluzionat doar în sensul încălcării art. 6 § 1, Curtea a constatat că, prin revizuirea prevăzută de art. 322 alin. 9 din Codul de procedură civilă, dreptul român permite restabilirea situației existente înainte ca încălcarea constatată a art. 6 să se fi produs. În virtutea rolului său subsidiar, Curtea a estimat că reclamanții trebuiau să sesizeze jurisdicția internă, conform dispozițiilor sus-menționate (*Sfrijan împotriva României*, nr. 20.366/04, § 48, 22 noiembrie 2007). Luând în considerare circumstanțele speței, Curtea consideră că aceeași abordare se impune și în prezenta cauză și decide să respingă cererea reclamanților pentru prejudiciul material.

26. În schimb, Curtea estimează că reclamanții au suferit un prejudiciu moral prin încălcarea principiului securității raporturilor juridice și, astfel, a dreptului la un proces echitabil. Judecând în echitate, conform art. 41, Curtea acordă în total reclamanților 2.000 EUR cu acest titlu.

B. Costuri și cheltuieli de judecată

27. Reclamanții nu au solicitat rambursarea costurilor și cheltuielilor de judecată realizate în cadrul procedurilor jurisdicționale interne sau în fața Curții.

C. Dobânzi moratorii

28. Curtea consideră potrivit ca rata dobânzii moratorii să se bazeze pe rata dobânzii facilității de împrumut marginal a Băncii Centrale Europene, majorată cu 3 puncte procentuale.

PENTRU ACESTE MOTIVE,

În unanimitate,

CURTEA:

1. declară cererea admisibilă în ceea ce privește capetele de cerere întemeiate pe art. 6 § 1 din Convenție și pe art. 1 din Protocolul nr. 1 la Convenție;
 2. hotărăște că a avut loc o încălcare a art. 6 § 1 din Convenție;
 3. hotărăște că nu este necesară examinarea cererii prin prisma prevederilor art. 1 din Protocolul nr. 1 la Convenție;
 4. hotărăște:
 - a) că statul pârât trebuie să plătească împreună reclamanților, în termen de 3 luni de la data când hotărârea de față va fi definitivă în virtutea art. 44 § 2 din Convenție, 2.000 EUR, sumă convertită în moneda națională a statului pârât la cursul de schimb valutar la data plății, cu titlu de prejudiciu moral, la care se adaugă orice sumă care ar putea fi datorată cu titlu de impozit;
 - b) ca, începând de la expirarea acestui termen și până la efectuarea plății, această sumă să fie majorată cu o dobândă de un nivel egal cu cel aplicabil pentru rata dobânzii facilității de împrumut marginal a Băncii Centrale Europene, majorată cu 3 puncte procentuale.
 5. respinge în rest cererea de satisfacție echitabilă.
- Redactată în limba franceză, ulterior fiind comunicată în scris la data de 5 mai 2009, conform art. 77 §§ 2 și 3 din Regulament.

Josep Casadevall,
președinte

Santiago Quesada,
grefier

EDITOR: PARLAMENTUL ROMÂNIEI — CAMERA DEPUTAȚILOR



„Monitorul Oficial” R.A., Str. Parcului nr. 65, sectorul 1, București; C.I.F. RO427282,
IBAN: RO55RNCB0082006711100001 Banca Comercială Română — S.A. — Sucursala „Unirea” București
și IBAN: RO12TREZ7005069XXX000531 Direcția de Trezorerie și Contabilitate Publică a Municipiului București
(alocat numai persoanelor juridice bugetare)
Tel. 021.318.51.29/150, fax 021.318.51.15, e-mail: marketing@ramo.ro, internet: www.monitoruloficial.ro
Adresa pentru publicitate: Centrul pentru relații cu publicul, București, șos. Panduri nr. 1,
bloc P33, parter, sectorul 5, tel. 021.411.58.33 și 021.410.47.30, fax 021.410.77.36 și 021.410.47.23
Tiparul: „Monitorul Oficial” R.A.



5 948368 441477