

REGULAMENT Nr. 8 din 16 august 1996

privind autorizarea Societății Naționale de Compensare, Decontare și Depozitare pentru Valori Mobiliare

EMITENT • COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

Publicat în MONITORUL OFICIAL NR. 202 din 29 august 1996

Data intrării în vigoare 16-08-1996

Abrogat de Articolul 221 din ORDIN nr. 60 din 24 octombrie 2005 la data 04-11-2005

Articolul 1

Autorizarea definitivă a organizării și funcționării Societății Naționale de Compensare, Decontare și Depozitare pentru Valori Mobiliare, denumită în continuare S.N.C.D.D., este condiționată de îndeplinirea tuturor cerințelor stabilite prin prezentul regulament. În vederea obținerii de către S.N.C.D.D. a autorizației de organizare și funcționare ca organism de autoreglementare, denumit în continuare O.A.R., aceasta va îndeplini atât condițiile prezentului regulament, cât și pe cele din Regulamentul privind organizarea și funcționarea organismelor de autoreglementare.

Articolul 2

(1) S.N.C.D.D. îndeplinește un serviciu de utilitate publică. În activitatea sa, S.N.C.D.D. va urmări consolidarea și dezvoltarea pieței valorilor mobiliare în România, prin promovarea unui sistem de compensare, decontare și depozitare a valorilor mobiliare care să asigure rapiditatea, exactitatea și siguranța tranzacțiilor cu valori mobiliare, în condițiile unor costuri de operare cât mai scăzute.

(2) Acționarii S.N.C.D.D. nu vor urmări obținerea de dividende din profitul obținut din activitățile desfășurate de aceasta. Profitul obținut de S.N.C.D.D. va fi utilizat pentru constituirea unui fond de garantare a operațiunilor de decontare și compensare a tranzacțiilor cu valori mobiliare și pentru reducerea constantă a costurilor de funcționare a acesteia, prin perfecționarea sistemelor de operare.

Articolul 3

(1) Capitalul social subscris al S.N.C.D.D. va fi de minimum 1,2 miliarde lei, împărțit în acțiuni nominative de valoare egală și care conferă deținătorilor lor drepturi egale, indiferent de calitatea acestora de fondatori ai societății, de calitatea organizației care reprezintă interesele anumitor categorii de participanți la piața valorilor mobiliare sau de rolul îndeplinit în tranzacțiile cu valori mobiliare. Capitalul social subscris trebuie să fie vărsat integral în termen de 3 luni de la data înmatriculării S.N.C.D.D. în Registrul comerțului.

(2) Nivelul minim al capitalului social va fi menținut pe întreaga durată de funcționare a S.N.C.D.D.

Articolul 4

(1) Acționarii S.N.C.D.D., care îndeplinesc criteriile menționate în prezentul articol, pot dobândi, în condițiile stabilite de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.), calitatea de utilizatori direcți ai serviciilor S.N.C.D.D.

(2) În scopul asigurării utilizării directe a serviciilor sale de către un număr cât mai mare de participanți la piața valorilor mobiliare, S.N.C.D.D. va primi noi acționari prin emiterea de acțiuni cel puțin o dată pe semestru, dacă există oferte de cumpărare adresate S.N.C.D.D. de către terțe persoane. Pentru admiterea unui nou acționar, acesta va trebui să se încadreze în prevederile alineatului următor și să aibă un capital social subscris și vărsat de minimum 300 milioane lei, în cazul în care este o societate comercială.

În vederea admiterii de noi acționari, actele de constituire a S.N.C.D.D. trebuie să prevadă limitări aduse exercitării dreptului de preempțiune de către acționarii existenți.

(3) Persoanele juridice care fac parte din una dintre categoriile menționate mai jos pot deveni acționari ai S.N.C.D.D.:

- societăți de valori mobiliare;
- societăți bancare și alte instituții de credit, inclusiv societăți bancare persoane juridice străine;
- societăți de asigurări;
- burse de valori;
- asociații profesionale ale societăților de valori mobiliare;
- societăți de administrare a investițiilor;
- societăți de depozitare ale fondurilor de investiții și ale societăților de investiții;
- alte categorii de persoane juridice stabilite de C.N.V.M. și autorizate de aceasta să devină acționari ai depozitarului.

(4) Pentru a deveni utilizator direct al serviciilor S.N.C.D.D., o persoană juridică trebuie să subscrie un număr de acțiuni având valoarea nominală totală de cel puțin 2.500.000 lei, să aibă un capital social subscris și vărsat de minimum 300 milioane lei și să mențină permanent un nivel minim al capitalului net de 100 milioane lei.

Articolul 5

(1) În scopul prevenirii exercitării controlului asupra activității S.N.C.D.D. de către un acționar sau un grup de acționari și pentru a menține raporturi normale de concurență între utilizatorii serviciilor acesteia, C.N.V.M. stabilește următoarea structură a capitalului social inițial subscris până la data autorizării:

a) pe categorii de acționari:

- societăți bancare și alte instituții de credit - maximum 35% din capitalul social;
- societăți de valori mobiliare - maximum 35% din capitalul social;
- asociații profesionale ale societăților de valori mobiliare - maximum 5% din capitalul social;
- burse de valori - maximum 5% din capitalul social;
- alte persoane juridice - maximum 20% din capitalul social.

Orice modificare ulterioară a structurii capitalului social inițial pe categorii de acționari trebuie aprobată de C.N.V.M.;

b) în mod individual:

- cota maximă de participare a unui acționar la capitalul social, direct sau prin afiliere, se stabilește la 3% . În cazul în care, în mod temporar, aceasta limită este depășită, actele de constituire a S.N.C.D.D. vor conține prevederi care vor limita dreptul de vot al respectivului acționar sau grup de acționari afiliați la 3% din totalul drepturilor de vot. Persoana afiliată (acționar afiliat) este definită în [Regulamentul nr. 2/1996](#) privind informarea periodică și continuă, realizată de emitentii de valori mobiliare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 92 din 7 mai 1996.

(2) În funcție de dezvoltarea pieței valorilor mobiliare și ținând seama de evoluția raporturilor dintre participanții la aceasta, C.N.V.M. poate analiza oricând cotele de participare a acționarilor la capitalul social al S.N.C.D.D. și poate modifica structura capitalului social.

Articolul 6

(1) În termen de 3 luni de la data înmatriculării S.N.C.D.D. în Registrul comerțului, acționarul Asociației Naționale a Societăților de Valori Mobiliare (A.N.S.V.M.), care a subscris acțiuni reprezentând mai mult de 3% din capitalul social, va ceda acționarilor care transmit oferte de cumpărare acțiunile care depășesc limita de 5% din capitalul social. Transferul acțiunilor respective se va face la valoarea lor nominală și în mod nediscriminatoriu. Ofertele de cumpărare vor fi acceptate și onorate în ordinea în care au fost primite de A.N.S.V.M. În urma transferului, cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social, în mod individual și în cadrul categoriei din care face parte, nu va depăși limitele stabilite la art. 5.

(2) În cazul în care, după onorarea ofertelor de cumpărare în condițiile alineatului anterior, acționarul A.N.S.V.M. continuă să dețină mai mult de 5% din capitalul social, acesta va ceda restul de acțiuni care depășesc limita de 5% persoanelor care își exprimă intenția fermă și îndeplinesc condițiile pentru a deveni acționari ai S.N.C.D.D., în termen de 45 de zile de la expirarea celor 3 luni menționate în alineatul precedent. Transferul acțiunilor se va face în aceleași condiții ca cele cuprinse în alin. (1).

După expirarea celor 45 de zile, dacă acționarul A.N.S.V.M. deține o cota de participare la capitalul social superioară limitei de 5%, acesta va vinde acțiunile deținute în plus acționarilor existenți sau unor terțe persoane, anterior sau o dată cu prima emisiune de noi acțiuni.

Articolul 7

S.N.C.D.D. va adopta o structură de conducere care să asigure independența administrativă și operațională față de eventualele interese concurente ale acționarilor acesteia, astfel:

a) componenta consiliului de administrație și/sau a comitetului de direcție trebuie să reflecte în mod proporțional cotele de participare la capitalul social pe categorii de acționari și să respecte în același timp reglementările corespunzătoare ale C.N.V.M. privind organismele de autoreglementare. O dată numit, fiecare membru al consiliului de administrație și/sau al comitetului de direcție va acționa pentru promovarea obiectivelor fundamentale ale S.N.C.D.D., fără a-și subordona activitatea intereselor unei anumite categorii de acționari;

b) activitatea curentă a S.N.C.D.D. va fi condusă de un director executiv, care va fi reprezentantul legal al acesteia. Directorul executiv este ales prin concurs și este încadrat în funcție, cu contract de muncă, prin hotărârea adunării generale a acționarilor. Adunarea generală a acționarilor poate delega consiliului de administrație puterea de a decide asupra încadrării în funcție a directorului executiv. Activitatea directorului executiv este supusă controlului consiliului de administrație și al comisiei de cenzori. Pentru motive întemeiate, consiliul de administrație poate suspenda derularea contractului de muncă al directorului executiv, dar numai adunarea generală a acționarilor poate decide revocarea din funcție și desfacerea contractului de muncă.

Directorul executiv trebuie să fie o persoană independentă față de oricare dintre acționarii S.N.C.D.D., să nu fie acționar, el, soțul/sotia și rudele de gradul I, în cadrul persoanelor juridice acționare ale acesteia, și să nu facă parte din conducerea operativă, din consiliul de administrație și/sau din comitetul de direcție sau din alte organisme de conducere similare ale acționarilor S.N.C.D.D.;

c) în vederea protejării și promovării intereselor acționarilor care sunt utilizatori ai serviciilor S.N.C.D.D., aceștia vor putea constitui un comitet consultativ care le va reprezenta interesele pe lângă organele de conducere colectivă ale acesteia. Prin intermediul președintelui consiliului de administrație, membrii comitetului consultativ vor fi informați

asupra tuturor deciziilor luate în cadrul S.N.C.D.D. care pot afecta costul, natura, caracteristicile tehnice sau structura serviciilor oferite de aceasta. Propunerile făcute în numele comitetului consultativ, referitoare la costul, structura, caracteristicile tehnice și natura serviciilor oferite, trebuie să fie discutate de organul de conducere colectivă căruia i-au fost adresate. În cazul în care organul de conducere respectiv nu ia în considerare aceste propuneri, comitetul consultativ poate sesiza C.N.V.M. în vederea exercitării de către aceasta din urma a atribuțiilor de supraveghere asupra S.N.C.D.D., în calitate de O.A.R.

Articolul 8

Orice modificare adusă actelor de constituire sau regulamentelor interne ale S.N.C.D.D. trebuie vizată de C.N.V.M., înainte de a fi pusă în aplicare. C.N.V.M. se va pronunța în termen de 30 de zile asupra deciziei de modificare luate de organele de conducere ale S.N.C.D.D. Acest termen curge de la data notificării către C.N.V.M.

C.N.V.M. va aviza modificarea, dacă aplicarea acesteia nu afectează obiectivele prevăzute la art. 2 din prezentul regulament, independent de faptul ca modificarea respectiva nu este acceptată de una dintre categoriile de acționari menționate la art. 5 alin. (1) lit. a).

Articolul 9

(1) Adunarea generală a acționarilor S.N.C.D.D. poate hotărî dizolvarea societății, numai dacă la data adoptării hotărârii exista o alta societate de compensare și depozitare colectivă, autorizată de C.N.V.M., care are capacitatea de a prelua activitatea S.N.C.D.D. în condițiile stabilite prin reglementările C.N.V.M.

(2) Bunurile S.N.C.D.D. care au intrat în patrimoniul acesteia în baza programului de asistență acordat României de către Guvernul S.U.A. nu vor putea fi înstrăinate, sub nici o formă, decât unei alte societăți de depozitare și compensare colectivă, autorizată de C.N.V.M.

Articolul 10

Criteriile și condițiile impuse prin prezentul regulament trebuie să fie respectate de S.N.C.D.D. pe toată durata funcționării sale.

Articolul 11

În raport cu dezvoltarea pieței valorilor mobiliare sau în funcție de evoluția condițiilor generale predominante în economie, C.N.V.M. va actualiza nivelul sumelor la care se referă prezentul regulament.

Articolul 12

Prezentul regulament nu autorizează organizarea și funcționarea S.N.C.D.D. ca organism de autoreglementare. Până la data obținerii statutului de O.A.R., S.N.C.D.D. va lua toate măsurile necesare în vederea punerii de acord a documentelor sale constitutive cu prevederile prezentului regulament.

Articolul 13

Prezentul regulament intră în vigoare la data emiterii de către președintele C.N.V.M. a ordinului de punere în aplicare a acestuia.
