

INSTRUCȚIUNEA nr. 1 din 7 martie 2007

emisă în aplicarea prevederilor [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#) privind piața de capital, modificată și completată prin [Legea nr. 208/2005](#) și [Legea nr. 97/2006](#)

EMITENT • **COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**

Publicat în **MONITORUL OFICIAL nr. 200 din 23 martie 2007**

Data intrării în vigoare **23-03-2007**

Abrogat de Articolul 3 din ORDIN nr. 140 din 14 decembrie 2012 la data 03-01-2013

Articolul 1

Prezenta instrucțiune este emisă în aplicarea [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#) privind piața de capital, modificată și completată prin [Legea nr. 208/2005](#) și [Legea nr. 97/2006](#), denumită în continuare [Legea nr. 297/2004](#).

Articolul 2

(1) Prevederile [art. 286¹ alin. \(2\) din Legea nr. 297/2004](#) referitoare la suspendarea exercițiului dreptului de vot sunt aplicabile în situația în care, la data intrării în vigoare a [Legii nr. 97/2006](#) sau ulterior, o persoană, singură sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 1% din capitalul social al unei societăți de investiții financiare, denumită în continuare SIF.

(2) Persoana prevăzută la alin. (1) va transmite către SIF și operatorul de piață o declarație privind persoanele cu care aceasta acționează în mod concertat în ceea ce privește SIF, autentificată, întocmită conform anexei la prezenta instrucțiune.

(3) În situația în care declarația menționată la alin. (2) este transmisă de o societate-mamă, filialele acestei societăți sunt exceptate de la obligația de a transmite declarația respectivă.

(4) Declarația prevăzută la alin. (2) va fi transmisă în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei instrucțiuni sau, după caz, de la data dobândirii respectivei dețineri.

(5) Orice modificare a declarației prevăzute la alin. (2) se transmite, în aceleași condiții ca și declarația inițială, în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la data apariției respectivei modificări.

(6) Depozitarul central are obligația de a notifica de îndată conducerea SIF/societății de administrare a investițiilor, denumită în continuare SAI, care administrează SIF cu privire la orice depășire a limitei de 1% prevăzute la [art. 286¹ alin. \(1\) din Legea nr. 297/2004](#), apărută ca urmare a unei operațiuni pe piață sau a unui transfer direct efectuat în conformitate cu prevederile legale incidente.

(7) SIF are obligația ca în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la data primirii declarației menționate la alin. (2) să aducă la cunoștința publicului, prin publicare pe site-ul propriu, informațiile din cuprinsul acesteia.

(8) SIF are obligația de a transmite Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, denumită în continuare CNVM, la sfârșitul fiecărei luni calendaristice, lista persoanelor menționate la art. 2 alin. (1).

Articolul 3

(1) În vederea suspendării prevăzute la alin. (2) al [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#), drepturile de vot deținute de o persoană se calculează cu luarea în considerare a următoarelor:

a) drepturi de vot deținute de o terță persoană cu care respectiva persoană fizică sau juridică a încheiat un acord prin care cei doi se obligă să adopte o politică comună în ceea ce privește respectiva societate, prin exercitarea concertată a drepturilor de vot deținute;

b) drepturi de vot aferente acțiunilor deținute de respectiva persoană fizică sau juridică care sunt constituite în garanție, cu condiția ca aceasta să controleze drepturile de vot și să își declare intenția de a le exercita;

c) drepturi de vot deținute sau care pot fi exercitate în conformitate cu lit. a) și b) de o entitate controlată de respectiva persoană fizică sau juridică;

d) drepturi de vot aferente acțiunilor aflate în posesia respectivei persoane fizice sau juridice, pe care aceasta, în lipsa unor instrucțiuni specifice de la proprietarii acțiunilor, poate să le exercite fără restricții;

e) drepturi de vot exercitate de respectiva persoană fizică sau juridică în calitate de mandatar pe care aceasta, în lipsa unor instrucțiuni specifice de la proprietarii acțiunilor, poate să le exercite fără restricții;

f) drepturi de vot deținute de o terță persoană, alta decât cea prevăzută la lit. a) și c), care acționează în mod concertat cu respectiva persoană fizică sau juridică.

(2) Când SIF dobândește sau înstrăinează, direct ori indirect, propriile acțiuni, aceasta face public procentul acțiunilor proprii deținute, cât de curând posibil, dar nu mai târziu de 4 zile lucrătoare de la respectiva înstrăinare sau dobândire, dacă acest procent atinge, depășește ori scade sub pragul de 1% din capitalul social.

(3) În vederea calculării pragului prevăzut la art. 2 alin. (1), SIF va face public numărul total al acțiunilor emise și al drepturilor de vot asociate acestora la sfârșitul fiecărei luni calendaristice dacă în cursul acesteia a avut loc o majorare sau o reducere a capitalului social/numărului drepturilor de vot.

(4) Prevederile art. 2 alin. (1) se aplică și în cazul unei persoane fizice sau juridice care deține, direct ori indirect, instrumente financiare care îi dau dreptul să achiziționeze acțiuni la care sunt atașate drepturile de vot, deja emise de un emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Articolul 4

(1) Responsabilitatea cu privire la calculul limitei de deținere, precum și la suspendarea drepturilor de vot în cazul în care sunt incidente prevederile [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#) și ale prezentei instrucțiuni revine conducerii SIF sau a SAI care administrează o SIF.

(2) Anterior adunărilor generale ale acționarilor, conducerea SIF sau a SAI care administrează o SIF are obligația să verifice pentru acționarii înregistrați la data de referință drepturile de vot care sunt suspendate în conformitate cu prevederile [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#) și să informeze corespunzător depozitarul central, în vederea operării în evidențe a suspendării.

(3) Drepturile de vot se suspendă cu respectarea prevederilor [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#) și ale prezentei instrucțiuni, astfel încât respectiva persoană să nu poată exercita în adunarea generală a acționarilor poziția deținută cu nerespectarea art. 2 alin. (1).

(4) Conducerea SIF sau a SAI care administrează o SIF va proceda de îndată la suspendarea drepturilor de vot aferente valorilor mobiliare ce depășesc pragul de 1% din capitalul social al SIF, după caz, astfel:

a) începând cu data primirii declarației prevăzute la art. 2 alin. (2); sau

b) începând cu data primirii notificării din partea CNVM în conformitate cu alin. (6); sau

c) începând cu data la care a luat cunoștință, din documentele aflate la dispoziția sa, despre situația prevăzută la art. 2 alin. (1); sau

d) începând cu data primirii notificării din partea depozitarului central, prevăzută la art. 2 alin. (6).

(5) Conducerea SIF sau a SAI care administrează o SIF are obligația de a introduce în contractul încheiat cu depozitarul central clauze, condiții și termeni care să permită părților contractante aplicarea dispozițiilor prezentei instrucțiuni.

(6) CNVM dispune conducerii SIF sau a SAI care administrează o SIF să suspende drepturile de vot în cazul în care constată neîndeplinirea obligațiilor prevăzute la art. 2 alin. (2) și (6) și/sau la alin. (1) al prezentului articol.

(7) Conducerea SIF sau a SAI care administrează o SIF procedează la ridicarea imediată a suspendării dreptului de vot în situația în care primește o declarație întocmită conform prevederilor art. 2 alin. (2) și (6) însoțită de documentele justificative, din care rezultă că depășirea limitelor de deținere directă sau indirectă de 1% a fost înlăturată în termenul prevăzut la alin. (4) al [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#).

Articolul 5

După expirarea termenului menționat la [art. 286¹ alin. \(4\) din Legea nr. 297/2004](#) se aplică în mod corespunzător procedura prevăzută la art. 283 din aceeași lege.

Articolul 6

(1) Încălcarea dispozițiilor prezentei instrucțiuni se sancționează potrivit prevederilor titlului X din [Legea nr. 297/2004](#).

(2) Încălcarea prevederilor art. 2 și 4 constituie contravenție și se sancționează cu amendă cuprinsă între 500 lei și 5.000 lei în cazul persoanelor fizice și, respectiv, cuprinsă între 0,5% și 5% din capitalul social vărsat pentru persoanele juridice.

(3) Odată cu sancțiunea prevăzută la alin. (2) se poate aplica și sancțiunea suspendării/retragerii autorizației sau a interzicerii temporare a desfășurării unor activități și servicii ce cad sub incidența [Legii nr. 297/2004](#).

(4) Includerea în cuprinsul declarațiilor/notificărilor prevăzute în prezenta instrucțiune a unor informații false intră sub incidența art. 292 din Codul penal, republicat, referitor la falsul în declarație.

Articolul 7

Prezenta instrucțiune intră în vigoare la data publicării acesteia și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și se publică în Buletinul CNVM și pe site-ul CNVM (www.cnvmr.ro).

Articolul 8

La data intrării în vigoare a prezentei [instrucțiuni se abrogă Instrucțiunea nr. 10/2005](#) emisă în aplicarea prevederilor [art. 286¹ din Legea nr. 297/2004](#) privind piața de capital, modificată prin [Legea nr. 208/2005](#) pentru modificarea [art. 285 din Legea nr. 297/2004](#) privind piața de capital și prin [Ordonanța Guvernului nr. 41/2005](#) privind reglementarea unor măsuri financiare, aprobată prin [Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 40/2005](#), publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 792 din 31 august 2005.

Anexa

la instrucțiune

Model de declarație dețineri conform
prevederilor art. 286¹ din Legea nr. 297/2004,
cu modificările și completările ulterioare

DECLARAȚIE DEȚINERI

Societatea de investiții financiare

.....

Codul unic de înregistrare

Simbol piață reglementată

Tipul valorii mobiliare

Identificarea deținătorului de acțiuni SIF:

Persoana fizică

(numele și prenumele) (codul numeric personal)

(B.I./pașaport seria/nr.) (adresa)

Persoana juridică

(denumirea completă) sediul social (adresa)

(cod unic de înregistrare)

Descrierea relației deținătorului de valori mobiliare cu persoanele cu care
acționează în mod concertat în conformitate cu art. 286¹ din Legea
nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările
ulterioare

Număr acțiuni deținute în mod concertat:

Procentul din capitalul social reprezentat de acțiunile deținute în mod
concertat și numărul de voturi în AGA SIF

Prezenta declarație este dată cunoscându-se consecințele legale ale
declarațiilor false prevăzute și pedepsite de art. 292 din Codul penal.

Semnătura persoanei/reprezentantului legal al persoanei

.....

Ștampila (pentru persoana juridică)

Data
