



HOTĂRÎRE
privind modificarea și completarea Hotărîrii Comisiei Naționale
a Valorilor Mobiliare nr.12/1 din 28.10.1999

nr. 37/4 din 29.06.2006

Monitorul Oficial nr. 106-111/380 din 14.07.2006

* * *

În temeiul art.1, art.3 lit.b) și lit.e), art.8 lit.a) și lit.f), art.21 alin.(1) ale [Legii nr.192-XIV din 12.11.1998](#) privind Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, art.1, art.52 alin.(6) și art.53 alin.(2) ale [Legii nr.199-XIV din 18.11.1998](#) cu privire la piața valorilor mobiliare și pct.3.4. al Regulamentului privind modul de acordare și retragere a licențelor pentru activitatea pe piața valorilor mobiliare, aprobat prin [Hotărîrea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/1 din 28.10.1999](#) (*Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.156/328 din 31.12.1999*), și în scopul protejării intereselor acționarilor, neadmiterii riscului excesiv în activitatea participanților profesioniști, promovării unui sector competitiv pe piața valorilor mobiliare, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

HOTĂRĂȘTE:

1. Punctul 1 din Anexa nr.2 la [Hotărîrea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/1 din 28.10.1999](#) "Cu privire la aprobarea Regulamentului privind modul de acordare și retragere a licențelor pentru activitatea pe piața valorilor mobiliare" se expune în următoarea redacție:

"1. Normativele obligatorii de suficiență a capitalului propriu minim pentru desfășurarea activității pe piața valorilor mobiliare

Nr. d/o	Denumirea genului de activitate	Valoarea minimă a capitalului propriu (lei)		
		de la 01.07.2005	de la 31.12.2006	de la 31.12.2007
1.	Activitate de brokeraj	150000	250000	400000
2.	Activitate de dealer	200000	300000	500000
3.	Activitate de ținere a registrului	350000	450000	700000
4.	Activitate de underwriting	400000	600000	800000
5.	Activitate de administrare a investițiilor:			
	a) pentru fonduri de investiții	0,9% din valoarea activelor aflate în administrare dar nu mai puțin de 600000 lei	0,9% din valoarea activelor aflate în administrare dar nu mai puțin de 600000 lei	0,9% din valoarea activelor aflate în administrare dar nu mai puțin de 600000 lei
	b) pentru alte persoane decît fondurile de investiții	0,5% din valoarea activelor aflate în administrare dar nu mai puțin de 200000 lei	0,5% din valoarea activelor aflate în administrare dar nu mai puțin de 200000 lei	0,5% din valoarea activelor aflate în administrare dar nu mai puțin de 200000 lei
6.	Activitate de depozitare cu	300000	300000	300000

	excepția Depozitarului Național al Valorilor Mobiliare			
7.	Activitate bursieră (inclusiv activitatea de clearing)	650000	650000	650000
8.	Activitatea fondurilor de investiții:			
	nemutual	30000000	30000000	30000000
	mutual (pe intervale)	1000000	1000000	1000000
9.	Activitatea de audit	100000	100000	100000
10.	Activitatea de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele	100000	100000	100000
11.	Activitatea de consulting investițional	100000	100000	100000
12.	Activitatea de instruire și reciclare a cadrelor pe piața valorilor mobiliare	200000	200000	200000

2. Prezenta Hotărâre intră în vigoare din data publicării.

**PREȘEDINTELE
COMISIEI NAȚIONALE
A VALORILOR MOBILIARE Dumitru Ursu**

Chișinău, 29 iunie 2006.

Nr. 37/4.