

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 25.05.2010 - 31.05.2010

ORDONANȚA NR. 233 / 25.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere raportările transmise de către S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. referitoare la litigiile în instanță având ca obiect anularea Hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din data de 15.06.2009 de majorare a capitalului social,

în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002 modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

în vederea protecției potențialilor cumpărători de bună credință care intenționează să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil,

ca urmare a Notei privind măsura asiguratorie de blocare pe o perioadă de două săptămâni a transferului unui pachet de 52.271.347 de acțiuni emise de S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. s-a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiunile care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **25.05.2010**, transferul pachetului de 52.271.347 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA/15.06.2009 de majorare a capitalului social al S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. (CUI:1973479).

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 234 / 25.05.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere faptul că domnul Ghiveci Constantin nu a respectat termenul stipulat în cadrul Deciziei C.N.V.M. nr.568/28.04.2010, pentru depunerea raportului de evaluare solicitat conform Deciziei C.N.V.M. nr.1670/02.12.2009, în termen de 24 de ore de la finalizarea acestuia, dar nu mai târziu de 05.05.2010, în vederea derulării ofertei publice prevăzută la art.203 din Legea nr.297/2004,

având în vedere prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 25.05.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 500 de lei domnul Ghiveci Constantin în calitate de acționar al S.C. CONPRIF S.A. Buzău (CUI:1154466).

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

Art. 3. Domnul Ghiveci Constantin are obligația ca în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să depună raportul de evaluare aferent determinării prețului în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONPRIF S.A. Buzău solicitat prin Decizia C.N.V.M. nr.1670/02.12.2009.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.2 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Ghiveci Constantin va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare (amendă între 500-50.000 de lei).

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Ghiveci Constantin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, S.C. CONPRIF S.A. Buzău cu sediul în str. Lt. Col. Gheorghe Iacob 2, Buzău, jud. Buzău și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 6. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării.

Art. 7. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului Ghiveci Constantin, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. CONPRIF S.A. Buzău. În situația în care prezenta ordonanță nu este recepționată de către destinatarul acesteia, termenul anterior menționat va fi calculat de la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 235 / 25.05.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere faptul că domnul Titu Mihai nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 cât și prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.156/08.04.2010 de a depune la C.N.V.M. în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea ordonanței, raportul de evaluare, împreună cu documentul de ofertă și cu plicul aferent prețului oferit, având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 25.05.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 de lei domnul Titu Mihai în calitate de acționar al S.C. DELTALACT S.A. Tulcea (CUI:2646564), având în vedere faptul că nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.156/08.04.2010.

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Titu Mihai prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, S.C. DELTALACT S.A. cu sediul în str. Prislav nr.164, Tulcea, jud. Tulcea și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. DELTALACT S.A. sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 237 / 26.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(2) și ale art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009, având în vedere litigiul în instanță având ca obiect constatarea nulității Hotărârii C.A. a S.C. UTON S.A. Onești nr.13 din data de 09.08.2006 de majorare a capitalului social,

în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare și ale art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, se emite următorul act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care intenționează să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni, pachetul de 791.867 de acțiuni emise de S.C. UTON S.A. Onești (CF:958357) și deținute de S.C. BKP TRUST INVEST S.R.L., începând cu data de **28.05.2010**, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

p. DIRECTOR GENERAL,
Emilian POPESCU MOSCU

ORDONANȚA NR. 238 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(2) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009, având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea majorării capitalului social hotărâtă de AGEA a S.C. BIROUL

DE TURISM PENTRU TINERET S.A. București din data de 29.11.2004,

în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare și ale art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, se emite următorul act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **01.06.2010**, pachetul de 2.316.141 de acțiuni emise de S.C. BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A. București (CUI:1573170) și deținute de A.V.A.S.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 239 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(2) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea majorării capitalului social hotărâtă de AGEA a S.C. COMTOP S.A. Toplița din data de 20.11.2000,

în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare și ale art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, se emite următorul act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **01.06.2010**, pachetul de 5.144.540 de acțiuni emise de S.C. COMTOP S.A. Toplița (CF:535276) ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 20.11.2000, acțiuni deținute de S.C. BRADUL S.R.L.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 241 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere adresa BROADHURST INV. LTD înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33598/21.09.2009, cu privire la anunțul de publicație de vânzare mobilă nr.691/01.09.2009, publicat de Biroul Executorului Judecătoresc Culea și Dumitrache potrivit căruia pachetul de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București va face obiectul vânzării prin licitația publică ce va fi organizată în data de 24.09.2009, ora 16.00, la sediul Biroul Executorului Judecătoresc Culea și Dumitrache,

în baza prevederilor art.96 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale și a prevederilor art.2 și art.4 din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2006 privind executarea contractelor de garanție reală mobilă având ca obiect valori mobiliare admise la tranzacționare pe piețele reglementate/sistemele alternative de tranzacționare,

în temeiul prevederilor art.1, art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002 modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, se emite următorul act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Începând cu data de **01.06.2010**, un pachet de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București, se blochează, ca măsură asiguratorie, pentru o perioadă de două săptămâni în vederea protecției potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul executării silite.

Art. 2. Executarea silită a pachetului de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București se va realiza cu respectarea prevederilor art.96 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, ale art.2 și art.4 din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2006, prin vânzarea acestora numai pe o piață reglementată și printr-un intermediar autorizat de C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 660 / 25.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în temeiul art.130 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.19, art.20 alin.(1) și art.26 alin.(2) din Regulamentul nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu prin adresa nr.858/03.05.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14282/04.05.2010, completată prin documentația depusă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.15913/13.05.2010,

având în vedere Hotărârea nr.VIII/21.04.2010 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 25.05.2010,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se validează domnul Trif Nicolae-Marius în calitatea de administrator al S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 661 / 25.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în temeiul art.130 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.19, art.20 alin.(1) și art.26 alin.(2) din Regulamentul nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu prin adresa nr.858/03.05.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14282/04.05.2010, completată prin documentația depusă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.15913/13.05.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 25.05.2010,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A., ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnului Trif Nicolae-Marius în locul domnului Dichel Constantin, în conformitate cu Hotărârea nr.VIII/21.04.2010 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 662 / 25.05.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(6) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere faptul că modificările documentelor organismelor de plasament colectiv, a reglementărilor interne ale societăților de administrare a investițiilor și a procedurilor scrise ale depozitarilor, în vederea alinierii la reglementările pieței de capital sunt impuse prin legislația pieței de capital,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 25.05.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Modificările în documentele organismelor de plasament colectiv, efectuate exclusiv ca urmare a alinierii acestora la reglementările obligatorii ale pieței de capital emise de C.N.V.M., se vor realiza fără aplicarea prevederilor art.133 alin.(1), art.208 alin.(3) și art.212 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 2. Autorizarea/avizarea de către C.N.V.M. a modificărilor în documentele organismelor de plasament colectiv și în procedurile depozitarilor, efectuate conform alin.(1), se realizează fără plata tarifelor menționate în Regulamentul nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 663 / 26.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în baza art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare TARGET CAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.15056/06.05.2010, completată prin adresa nr.16536/18.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agenți pentru servicii de investiții financiare acordate de C.N.V.M. următoarelor persoane, în numele societății de servicii de investiții financiare **TARGET CAPITAL S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr.133, et.2, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie autorizare
1.	Giloan Mircea	1906/29.09.2008
2.	Fatul Nelu	2561/11.12.2007 - poz.5

Art.2 Se radiază înregistrările care atestă înscrierea în Registrul Public al C.N.V.M. în calitate de agenți delegați a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Giloan Mircea	PFR02ADEL/120588
2.	Fatul Nelu	PFR02ADEL/240379

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea Target Capital S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 664 / 26.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.1 alin.(3), art.16 și art.17 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.3 alin.(1), art.71 și art.72 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.13 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea de autorizare formulată de societatea de servicii de investiții financiare TARGET CAPITAL S.A. Cluj-Napoca înregistrată la C.N.V.M. cu nr.15792/12.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează doamna **ZOICAȘ GEORGIANA-ROXANA** având Atestatul profesional nr.66/11.05.2010, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare **TARGET CAPITAL S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr.133, et.2, jud. Cluj.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei **ZOICAȘ GEORGIANA-ROXANA**, în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/240469, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare TARGET CAPITAL S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 și radierea acesteia din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare TARGET CAPITAL S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 665 / 26.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

având în vedere că sunt îndeplinite prevederile art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.18 și art.24 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu dispozițiile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) și art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14975/06.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR02ADEL/400748, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent delegat a doamnei Ștefan Daniela, autorizată în numele instituției de credit BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei Ștefan Daniela în Registrul public al C.N.V.M., în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, cu nr.PFR02ASIF/402336.

Art. 3. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.2 și radierea acesteia din Registrul C.N.V.M., cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 666 / 26.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006,

în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul Public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare W.B.S. ROMANIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13019/27.04.2010, completată cu adresele nr.14546/06.05.2010 și nr.14939/06.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărâște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului IATAN Andrei Mihai, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia nr.4/09.01.2009, în numele societății de servicii de investiții financiare W.B.S. ROMANIA S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/082164, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare W.B.S. ROMANIA S.A. a domnului IATAN Andrei Mihai.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către societatea de servicii de investiții financiare W.B.S. ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 667 / 26.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și art.6 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în baza art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare Nova Invest S.A. prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.12231/22.04.2010 și nr.16557/18.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. doamnei **SECHEL Ioana-Cristina**, în numele societății de servicii de investiții financiare **NOVA INVEST S.A.**, prin Decizia nr.2068/29.10.2007.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.PFR02ASIF/301871 reprezentând înregistrarea doamnei **SECHEL Ioana-Cristina** în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către societatea de servicii de investiții financiare **NOVA INVEST S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 669 / 26.05.2010

În temeiul competenței conferite de art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de Capital Partners a.s, prin domnul Vladimir Cerny, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.104/ 04.03.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.11182/15.04.2010, Capital Partners a.s, prin domnul Vladimir Cerny, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.104/04.03.2010.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.104/04.03.2010 s-a dispus retragerea Atestatului C.N.V.M. nr.474/03.12.2007 și radierea din Registrul C.N.V.M. a înregistrării nr.PJM01FISMCE0204, începând cu data de 04.03.2010.

De asemenea, s-a interzis firmei de investiții Capital Partners a.s. prestarea de servicii și activități de investiții financiare pe teritoriul României.

În motivarea plângerii, se precizează următoarele:

Societatea prestează pe teritoriul României servicii de investiții transfrontaliere, conform art.31 MiFID, în baza notificării de intenție efectuată de Banca Națională Cehă și transmise C.N.V.M. în data de 10.11.2007.

De asemenea, aceasta arată că nu colaborează cu nici un agent delegat în România sau vreun alt subiect prin intermediul căruia să fi fost mediat unul sau mai multe servicii de investiții.

Capital Partners a.s. susține că a încercat să anunțe prin Banca Națională Cehă intenția de a colabora cu reprezentanți delegați, dar din cauza inactivității băncii, aceasta nu s-a realizat.

Petenta consideră absurd a justifica interzicerea activității sale prin faptul că CNB nu a predat notificarea respectivă, cu atât mai mult cu cât serviciile Capital Partners a.s. se aflau sub incidența art.31 MiFID, iar societatea nu colabora cu agenți delegați și nu își deschisese o sucursală pe teritoriul României.

Cu societatea Capital Group of Central Europe s-a intrat în contact în cadrul procesului de înregistrare, obiectul colaborării nu a fost prestarea sau medierea serviciilor de investiții, astfel cum susține organul administrativ în actul individual contestat.

Înțelegerea încheiată cu societatea Capital Group of Central Europe prevedea că aceasta trebuia să asigure baza materială pentru activitatea Capital Partners a.s. în România, respectiv pentru viitoarea sa rețea de agenți, dar aceasta nu a putut fi pusă în practică din cauza inactivității Băncii Naționale din Cehia.

Capital Group of Central Europe ar fi trebuit, de asemenea, să asigure unele servicii de marketing, precum analiza piețelor, de a efectua alegerea și instruirea viitorilor potențiali parteneri contractuali și a agenților delegați.

Capital Partners a.s. s-a angajat doar că va intra în raport de colaborare cu aceste persoane în cazul în care vor îndeplini exigențele calificării prescise și va primi din partea C.N.V.M. permisiunea de înregistrare a rețelei de agenți.

Având în vedere că nu s-a reușit efectuarea modificării intenției în prestarea de servicii investiționale pe teritoriul României, Capital Partners a.s. a încheiat colaborarea cu S.C. Capital Group of Central Europe S.R.L. la data de 31.12.2008. După această dată, Capital Partners a.s. a folosit doar ocazional o parte din spațiile biroului oferite de societatea menționată ca eventual loc de contact și adresă pentru necesități poștale.

Capital Partners a.s. presta clienților săi români servicii de investiții din Republica Cehă, toate contractele necesare fiind încheiate la distanță cu semnăturile autorizate ale clienților.

C.N.V.M. susține în motivarea sancțiunii faptul că prin activitatea desfășurată pe teritoriul României, Capital Partners a.s. ar fi produs daune considerabile investitorilor români, deși nu face nici o mențiune concretă în acest sens.

Petenta consideră astfel această poziție netemeinică întrucât Capital Partners a.s. prestează servicii de investiții de un înalt nivel și își informează clienții despre toate riscurile cu care se pot confrunta, precum și de rezultatul realizării ordinelor și de starea bunurilor lor.

În concluzie, în opinia Capital Partners a.s., învinuirea de a fi pricinuit daune este vagă, fără nici o bază reală și nejustificată.

Mai mult arată Capital Partners a.s., sub aspect material, interzicerea activității este sancțiunea cea mai gravă aplicabilă unei societăți. Pentru a dispune această măsură, trebuie să existe motive deosebit de grave care trebuie evaluate și demonstrate printr-o procedură de sancționare reglementară.

Astfel, fiecare stat democratic care a aderat la Convenția Europeană pentru Apărarea Drepturilor Omului și a Libertăților Fundamentale (CEADOLF) este obligat să asigure respectarea cel puțin a regulilor fundamentale și a pedepsirii corecte, conform prevederilor art.6 alin.(1) din acest act, conform căruia fiecare are dreptul la dezbaterile cauzei sale în mod echitabil, public și în termen acceptabil.

În acest context, Capital Partners a.s. consideră oportună aplicarea prezumției de nevinovăție, precum și respectarea de către C.N.V.M. a obligației de creare a cadrului pentru apărare deplină și de a exprima poziția pe marginea învinuirilor aduse.

Petenta Capital Partners a.s. susține că toate principiile cuprinse în CEADOLF au fost încălcate de către organul administrativ - C.N.V.M., pentru următoarele motive:

- împotriva societății nu a fost inițiată nici o procedură sau cercetare oficială;
- C.N.V.M. nu a transmis niciodată Capital Partners a.s. nici un fel de imputări, critici la adresa activității sale, deși a existat un contact intens între cele două părți;
- prin emiterea Ordonanței C.N.V.M. nr.104/04.03.2010, petenta consideră că a fost privată de exercitarea drepturilor sale procesuale, neputând reacționa la învinuirile reținute, asupra cărora nu a fost informată anterior;
- organul administrativ a ales procedeul care lezează cel mai mult, fără nici un motiv clar și justificabil, fără a oferi

Capital Partners a.s. posibilitatea de a se apăra în mod eficient împotriva efectului sancțiunii impuse.

Capital Partners a.s. precizează că, în conformitate cu obligațiile sale, a informat în repetate rânduri organul de supraveghere al statului de origine - Banca Națională Cehă despre modalitatea de a presta servicii pe teritoriul României și despre forma colaborării cu o societate de marketing, astfel încât C.N.V.M. ar fi putut să verifice toate informațiile necesare.

În aceste condiții, Capital Partners a.s. consideră că nu poate fi considerată responsabilă și sancționată pentru inactivitatea organelor competente.

Totodată, în opinia petentei Capital Partners a.s., Ordonanța C.N.V.M. nr.104/04.03.2010 nu conține justificarea aplicării sancțiunii. Astfel, la punctele 1, 2 și 3 din actul individual sunt prezentate niște concluzii care au stat la baza emiterii acestuia, precum și la o analiză despre ale cărei rezultate petenta susține că nu a fost informată, acestea neputând reprezenta un temei legal în adoptarea hotărârii.

Societatea consideră că procedeul aplicat în speță reprezintă o încălcare a jurisdicției organului administrativ al țării gazdă care, conform regimului Directivei 2004/39/CE referitor la piețele instrumentelor financiare, nu dispune de competența de a sancționa un subiect străin al pieței de capital, încălcând prevederile art.62 din Directivă.

Conform principiului liberei circulații a serviciilor se presupune mai ales ca prestatorul de servicii investiționale să-și poată desfășura activitatea pe teritoriul unui alt stat membru, cu respectarea principiilor de exercitare a supravegherii asupra acestor subiecți.

În continuare, petenta mai precizează următoarele:

- atât timp cât un subiect care este înregistrat într-un stat de origine își desfășoară activitatea pe piața de capital a altui stat, exercitarea supravegherii asupra activității sale este bazată pe principiul colaborării dintre organele de supraveghere ale celor două state;
- obligația organului de supraveghere din statul gazdă este de a monitoriza activitatea firmelor de investiții și dacă activitatea acestora se desfășoară conform legii; în acest scop este îndreptățit să solicite informații de la subiecții supravegheați;
- activitatea de supraveghere este guvernată de principiul priorității supravegherii din partea statului de origine;
- în cazul în care organul de supraveghere al statului gazdă consideră că pe teritoriul său o firmă de investiții străină sau filialele acesteia încalcă regulile, atunci acesta este obligat să aducă acest lucru la cunoștința organului de supraveghere respectiv din țara de origine; acesta este competent ca într-o astfel de situație să inițieze procedura și să ia măsurile cuvenite sau să aplice sancțiuni.

Orice alt procedeu împotriva unui prestator străin de servicii de investiții trebuie să aibă la bază motive evidente și justificabile care să îndreptățească organul administrativ să tragă concluzia că prin activitatea unui astfel de subiect sunt încălcate prevederile art.62 alin.(1) din Directiva 2004/39/CE.

În pofida acestor aspecte, C.N.V.M. nu a prezentat nici un motiv și a confiscat practic Capital Partners a.s. pașaportul european, deși acest drept îi revenea numai organului de supraveghere din statul de origine.

Măsura aplicată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare este neadecvată, susține petenta, pentru următoarele considerente:

- numai în situația în care măsurile luate în baza comunicării din partea organului de supraveghere din țara de origine nu sunt eficiente sau dacă subiectul continuă să nu respecte reglementările într-un mod prin care se încalcă în mod evident interesele investitorilor, poate interveni instituția de supraveghere din statul gazdă;
- organul de supraveghere al statului gazdă poate lua măsuri adecvate, necesare pentru protecția investitorilor și a unei funcționări corecte a pieței de capital, însă anterior trebuie să informeze organul statului de origine despre intenția sa;
- măsurile de protecție adecvate nu pot fi însă identificate cu interdicția absolută de desfășurare a activității, așa cum a procedat C.N.V.M.;
- chiar dacă în trecut C.N.V.M. a informat Banca Națională Cehă despre o posibilă încălcare a prevederilor legale incidente, iar aceasta ar fi rămas inactivă, organul administrativ nu era îndreptățit să adopte Ordonanța nr.104/04.02.2010 fără a justifica în mod clar și concret concluzia potrivit căreia activitatea desfășurată de Capital Partners a.s. lezează grav interesele investitorilor din România și că interdicția absolută a activității este unica alternativă.

În concluzie, petenta precizează că actul individual și modul în care a acționat C.N.V.M. sunt în conflict cu reglementările MiFID care vizează piața serviciilor financiare și reprezintă o intervenție directă asupra libertății de mișcare a serviciilor.

Pentru considerentele precizate, Capital Partners a.s. solicită C.N.V.M. revocarea Ordonanței nr.104/04.03.2010.

Contestația este nefondată întrucât:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.44002/07.11.2007, Banca Națională a Cehiei (Czech National Bank) a comunicat C.N.V.M. intenția societății Capital Partners a.s. de a presta servicii și activități de investiții pe teritoriul României în baza liberei circulații a serviciilor în conformitate cu **art.18** din Investment Services Directive (93/22/EEC/ISD). Notificarea a fost însoțită de documente prevăzute de **art.39** din Legea nr.297/2004.

Pe cale de consecință, a fost emis **Atestatul nr.474/03.12.2007**, prin care C.N.V.M. a înregistrat societatea Capital Partners a.s. în Registrul C.N.V.M.

Astfel, prin actul individual emis de C.N.V.M., Capital Partners a.s. putea presta pe teritoriul României servicii și activități financiare, precum și servicii conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de Czech National Bank, corespunzător **art.7 pct.6 lit. A - a), b), c), d) și lit. B) - a), b), d)** din Legea nr.227/2007 privind aprobarea OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului.

În conformitate cu prevederile legale, autoritatea care a manifestat intenția de a presta activități de intermediere pe piața de capital din România, în speță Banca Națională a Cehiei, avea obligația de a notifica C.N.V.M. cu privire la agenții delegați, pentru ca numele acestora să fie publicate pe site-ul C.N.V.M. în scopul informării și protecției investitorilor.

În respectul prevederilor **art.62** al Directivei nr.2004/39/EC/MIFID, prin adresa 922/18.01.2008, Comisia Națională a

Valorilor Mobiliare a informat Cezch National Bank despre faptul că societatea Capital Partners a.s. a acționat pe teritoriul României înainte de a fi înregistrată în Registrul C.N.V.M. folosind ca intermediar o societate românească - Capital Group of Central Europe - care nu a fost autorizată de C.N.V.M.

De asemenea, autoritatea cehă a fost informată cu privire la faptul că nu a notificat Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare agenții delegați ai Capital Partners a.s.

Au fost comunicate măsurile adoptate de autoritatea pieței de capital din România și a fost adresată solicitarea ca instituția din Cehia să investigheze speța la rândul său și să comunice concluziile acesteia.

Subliniem faptul că ulterior efectuării acestor demersuri legale, au mai fost înregistrate la C.N.V.M. încă 6 sesizări referitoare la activitatea Capital Group of Central Europe, în numele Capital Partners a.s. de promovare agresivă a unor servicii de investiții financiare prin telefoane insistente, agasante.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.12671/31.03.2008, Capital Partners a.s. a notificat C.N.V.M. intenția de a presta servicii și activități de investiții prin intermediul unui agent delegat - Nechita Mihai Cristian și a anexat un contract încheiat cu acesta.

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a comunicat Capital Partners a.s. și Cezch National Bank faptul că, în conformitate cu procedura prevăzută de art.31 alin.(9) din Directiva nr.2004/39/EC/MIFID, notificarea privind desfășurarea de activități pe teritoriul României de către firma de investiții prin intermediul agenților delegați se face de autoritatea din statul membru de origine.

Banca Națională a Cehiei, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.**29048/14.07.2008**, a transmis o notificare privind intenția firmei de investiții Capital Partners a.s. de a presta servicii prin agentul delegat Nechita Mihai Cristian.

Notificarea nu a fost întocmită conform prevederilor **art.31 și art.32** din CESR Recommendation for Implementation of Directive 2004/39/EC/MIFID care condiționează legalitatea îndeplinirii procedurii de autorizare a agenților delegați de completarea formularului prevăzut în Anexa 2 a documentului.

Banca Națională a Cehiei a fost înștiințată referitor la aceste aspecte prin adresa C.N.V.M. nr.20304/14.08.2008.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.40131/07.10.2008, Capital Partners a.s. a transmis o nouă solicitare de autorizare a unui agent delegat.

C.N.V.M. a reiterat procedura notificării în condițiile prevăzute de art.31 și art.32 din Directiva nr.2004/39/EC/MIFID prin adresa nr.25206/13.11.2008 transmisă Cezch National Bank și Capital Partners.

Întrucât la cele două adrese (nr.20304/14.08.2008 și nr.25206/13.11.2008) C.N.V.M. nu a primit răspuns, a fost notificat firmei de investiții și instituției bancare că **„în lipsa unui răspuns la solicitările adresate se consideră că firma de investiții a renunțat la intenția de a presta servicii și activități pe teritoriul României prin agenți delegați”**.

În acest context, corespondența C.N.V.M. cu autoritatea cehă și Capital Partners a.s. a încetat începând cu data de 13.11.2008.

Cu toate acestea, Capital Partners a.s. a continuat să desfășoare activități pe piața de capital din România, fapt sesizat C.N.V.M. de către persoane fizice și juridice.

Din verificările efectuate cu privire la activitatea Capital Partners a.s., se rețin următoarele aspecte:

- s-a constatat existența unor contracte de intermediere financiară încheiate între Capital Partners a.s. și investitori de naționalitate română, încheiate pe teritoriul României;
- conform declarațiilor persoanelor care au depus sesizări la C.N.V.M., **contractele de prestări servicii de investiții financiare în cauză sunt semnate la sediul unui terț, respectiv societatea Capital Group of Central Europe** cu sediul în str. Delea Nouă nr.2, et.1, sector 3, societate comercială neautorizată de C.N.V.M.;
- **contractele de intermediere sunt semnate în original (inclusiv ștampilate) de Capital Partners a.s.**, fiind redactate bilingv (română - cehă) și având precizate ca date de contact - sediul din Cehia, Praga 1, Dšní 22, telefoanele și adresele de poștă electronică din Praga (aferente celor precizate de Capital Group a.s.); contractele menționează că se supun legislației în vigoare din Republica Cehă, inclusiv în ceea ce privește fondul de garantare a investitorilor;
- numeroși petenți acuză existența unei campanii de vânzare agresivă desfășurată de Capital Group of Central Europe, campanie ce are ca obiect încheierea de contracte de intermediere financiară cu Capital Partners a.s.;
- există o serie de anunțuri de angajare de personal specializat (cu studii de profil financiar, prezentând un avantaj eventualul atestat de consultant de investiții financiare), anunțuri disponibile pe portalul *ejobs.ro*, anunțuri postate de Capital Group of Central Europe, ce se prezintă ca membru/reprezentant al grupului Capital Partners a.s.;
- contractul adus la cunoștința C.N.V.M. de unul dintre clienții societății are specificat contul bancar aferent Capital Partners a.s. și are anexat de către petent **dovada plății către această companie, respectiv ordinul de plată efectuat prin ING în contul Capital Partners a.s.**; contractele ulterioare cuprind alte detalii privind efectuarea plății, respectiv prin JP Morgan în contul Penson Financial Services;
- în contractul încheiat de unul dintre clienții nemulțumiți ai societății, persoanele menționate din partea societății de servicii sunt: Vladimir Cerny, Petr Slampa, Petr Kliment, Vladimir Bukovan - angajați/asociați ai Capital Partners a.s.; contractele ulterioare nu au o astfel de precizare;
- pe cărțile de vizită ale reprezentanților/angajaților Capital Group of Central Europe este trecută adresa de internet a societății Capital Partners a.s. (www.stockmarket.cz), iar adresele de mail la care aceștia pot fi contactați sunt tot pe site-ul societății cehi, fapt ce denotă interesul acestora de a fi percepuți de persoanele vizate drept reprezentanți din România ai societății Capital Partners a.s.;
- conform declarațiilor reclamantilor, persoanele ce au intermediat semnarea contractelor sunt: Bogdan Luta, Vlad Gherghel și dna Blanka Jager, aceasta din urmă fiind angajata Capital Group of Central Europe;
- societatea Capital Group of Central Europe nu este autorizată de C.N.V.M. ca societate de servicii de investiții financiare, sau ca intermediar autorizat/agent delegat al societății cehi, și nici nu este o filială/sucursală a societății cehi, **însă conduita ei relevă**

în mod cert că acționează ca reprezentant al societății Capital Partners a.s.;

- prin analizarea formei și conținutului contractului de intermediere s-a constatat că firma de investiții **Capital Partners a.s. a acționat pe teritoriul României, încălcând prevederile legale în vigoare**, respectiv prin intermediul societății românești **Capital Group of Central Europe** (societate care nu este autorizată de C.N.V.M. și nici nu este notificată ca având calitatea de agent delegat) și a încheiat contracte de prestări servicii de investiții financiare pe teritoriul României.

În concluzie, se constată faptul că nu au fost respectate prevederile art.56 alin.(4) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în condițiile în care **Capital Partners a.s. nu deține niciun agent delegat pe teritoriul României și prin urmare nu are dreptul de a oferi clienților din România serviciile sale la sediul unei societăți din România.**

Referitor la aspectele susținute în cuprinsul contestației, se impun următoarele observații punctuale:

1. Capital Partners a.s. afirmă că „nu colaborează cu nici un agent delegat înregistrat în România și nici cu un alt subiect prin intermediul căruia să fi fost mediat unul sau mai multe servicii de investiții”, **deci nu are dreptul de a oferi clienților din România serviciile sale la sediul unei societăți din România.**

În consecință, în speță s-a impus adoptarea măsurilor legale pentru protecția investitorilor din România;

2. referitor la afirmația conform căreia *toate contractele necesare sunt încheiate la distanță*, din declarațiile și unele documente ale persoanelor care au depus sesizări la C.N.V.M., reiese că **locul în care aceste contracte au fost încheiate este sediul social al S.C. Capital Group of Central Europe S.R.L** din str. Delea Nouă nr.2, et.1, sector 3.

Pentru a proba o astfel de afirmație, considerăm că ar fi fost necesară dovada unei astfel de relații „la distanță”. Prin relație înțelegem comunicarea dintre Capital Partners a.s. și clienții săi - cetățeni români (promovarea vânzării de servicii financiare, transmiterea contractelor în formă scrisă în original din Cehia în România și retur).

Totodată, Capital Partners afirmă că a utilizat sediul Capital Group of Central Europe, neprecizând însă în ce scop. Asigurarea serviciilor de marketing nu implică utilizarea sediului Capital Group of Central Europe pentru încheierea de contracte de intermediere financiară;

3. **prejudiciul material și demonstrarea/sanționarea acestuia cade în sarcina Băncii Naționale a Cehiei, în calitate de autoritate competentă (din țara de origine), ca urmare a sesizărilor repetate ale C.N.V.M. (suspiciune de churning).**

În ceea ce privește prejudiciul invocat de ordonanța C.N.V.M., acesta se referă la prejudiciul cauzat prin prestarea de servicii neautorizate (prin agent delegat/sucursală neautorizată) și lipsa unei informări corespunzătoare (informare incompletă și în neconcordanță cu realitatea și cu prevederile legale) pentru investitorii - cetățeni români și pe activitatea de tranzacționare excesivă (*churning* - activitate frauduloasă în conformitate cu prevederile MiFID). C.N.V.M. a comunicat autorității competente din Cehia, Czech National Bank că societatea Capital Partners este suspectată că nu respectă obligațiile ce decurg din prevederile legale în vigoare (în conformitate cu prevederile art.215, 222 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, transpuneri ale **art.56 (4) și 62 (1)** din MiFID).

C.N.V.M. este autoritatea de reglementare și supraveghere a pieței de capital din România și are prerogative în sensul adoptării măsurilor care se impun în conformitate cu prevederile **art.62 pct.2** din MiFID;

4. au fost transmise autorității competente din Cehia informații cu privire la suspiciunea de încălcare a **art.19 alin.(4)** din Directiva 2004/39/CE privind piețele de instrumente financiare (MiFID), precum și a prevederilor **art.27 alin.(1)-(3) și art.31 alin.(1)** din Directiva 2006/73/CE, de către Capital Partners.

Băncii Naționale a Cehiei i s-a adresat rugămintea să efectueze o analiză a faptelor prezentate de C.N.V.M. și să informeze C.N.V.M. cu privire la rezultatele investigației, conform **art.56 alin.(4) și art.62 alin.(1)** din MiFID.

Nu este responsabilitatea C.N.V.M. de a urmări dacă și cum o altă autoritate își înștiințează propriile entități reglementate;

5. față de cele afirmate, și anume că C.N.V.M. „*nu dispune de competență de a sancționa un subiect străin*” facem următoarele precizări:

În baza **art.222 alin.(1)** din Regulamentul 32/2006 (ce transpune **art.62 (1)** din MiFID) o autoritate națională poate să ia astfel de măsuri. Astfel, în baza atribuțiilor ce îi revin, C.N.V.M., în calitate de autoritate competentă privind serviciile de investiții financiare prestate pe teritoriul României în vederea asigurării protecției investitorilor, **este în drept de a retrage Capital Partners a.s. (Cehia) dreptul de a desfășura servicii de investiții în România și radierea din Registrul C.N.V.M.**, urmând a informa Czech National Bank și Comisia Europeană privind această decizie (în conformitate cu prevederile MiFID).

Această decizie a fost fundamentată pe existența stării de fapt creată de societatea Capital Partners, care a desfășurat pe teritoriul României servicii de investiții financiare neautorizate prin intermediul unui agent delegat/sucursală neautorizată și pe faptul că au existat suspiciuni cu privire la o conduită inadecvată față de clienți (investitori de naționalitate română), respectiv prin tranzacționarea excesivă (*churning* - activitate frauduloasă în conformitate cu prevederile MiFID) a instrumentelor financiare în scopul obținerii de profit din comisioanele percepute.

Mai mult, în susținerea faptului că activitatea desfășurată de Capital Partners reprezintă o încălcare flagrantă a regulilor de conduită impuse de Directivă, facem trimitere la interpretarea oficială a Comisiei Europene (conform postării pe site-ul propriu dedicat MiFID - <http://ec.europa.eu/yqol/index.cfm?fuseaction=question.show&questionId=845>), potrivit cu care „*așa cum prevede art.19(1) din Directiva 2004/39/EC (MiFID), o firmă de investiții trebuie să acționeze în mod onest, corect și cu profesionalism în concordanță cu cele mai bune interese ale clientului său. Prevederile art.19(4) din MiFID stipulează că o firmă de investiții ce asigură managementul unui portofoliu trebuie să obțină informații care să îi asigure posibilitatea de a furniza servicii de investiții (sau instrumente financiare) adecvate în relația cu clientul. Art.35 din Directiva 2006/73/EC prevede că pentru ca un serviciu de investiții să fie adecvat, acesta trebuie, printre altele, să corespundă obiectivelor investiționale ale clientului. În plus, paragraful 57 din Directiva 2006/73/EC, cu referire la art.19(4) din MiFID, specifică în clar că o tranzacție poate fi considerată ca neadecvată pentru un client din cauza frecvenței de tranzacționare. Mai mult, o serie de tranzacții, care sunt considerate individual ca fiind adecvate, poate fi considerată ca neadecvată dacă recomandările sau decizia de*

tranzacționare sunt făcute cu o frecvență care nu este în cel mai bun interes al clientului. Ca atare, cumpărarea și vânzarea cu caracter excesiv de valori mobiliare, sunt în mod clar o încălcare a MiFID".

În vederea cercetării condițiilor de facto și de jure a săvârșirii contravențiilor pe piața de capital, C.N.V.M. are competența recunoscută prin dispoziții exprese ale legii cadru privind piața de capital, de a interveni și a exercita atribuții de supraveghere, investigare și control.

În concluzie, C.N.V.M. este îndrituită statutar pentru a aplica măsurile adecvate având ca temei juridic prevederile Legii nr.297/2004 privind piața de capital și reglementările emise în aplicarea cadrului normativ în vigoare.

Astfel, în îndeplinirea obiectivelor sale fundamentale, conform **art.2** coroborat cu **art.7** din OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.297/2004, **C.N.V.M. a acționat, conform legislației care îi guvernează activitatea, pentru respectarea prevederilor legale. prin emiterea Ordonanței C.N.V.M. nr.104/04.03.2010.**

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 25.05.2010,
COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei

DECIZII

Art.1. Se respinge contestația formulată de Capital Partners a.s, prin domnul Vladimir Cerny, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.104/04.03.2010.

Art.2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.104/04.03.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 670 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere Înregistrarea din Oficiu nr.8248/14.04.2010, transmisă de ORC de pe lângă Tribunalul Botoșani prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.16525/18.05.2010, prin care s-a înregistrat Sentința nr.324/23.03.2010 conform căreia s-a dispus radierea **S.C. UNIVERSAL-SERVICE S.A. Botoșani**,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de **S.C. UNIVERSAL-SERVICE S.A. Botoșani**, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de **S.C. UNIVERSAL-SERVICE S.A. Botoșani** (CUI:8181999) începând cu data de 28.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,

Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 671 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul nr.1/2006,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere Înregistrarea din Oficiu nr.8248/14.04.2010, transmisă de ORC de pe lângă Tribunalul Botoșani prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.16525/18.05.2010, prin care s-a înregistrat Sentința nr.324/23.03.2010 conform căreia s-a dispus radierea **S.C. UNIVERSAL-SERVICE S.A. Botoșani**,

având în vedere Decizia nr.670/27.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de **S.C. UNIVERSAL-SERVICE S.A. Botoșani**,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de **S.C. UNIVERSAL-SERVICE S.A. Botoșani**, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de **S.C. UNIVERSAL-SERVICE S.A. Botoșani** (CUI:8181999) începând cu data de 28.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,

Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 672 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș se află în faliment,

având în vedere Sentința nr.642/F/08.11.2006 prin care Tribunalul Argeș a dispus trecerea în faliment în procedura simplificată a S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș (CUI:156124) începând cu data de 31.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 673 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul nr.1/2006,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș se află în faliment,

având în vedere Sentința nr.642/F/08.11.2006 prin care Tribunalul Argeș a dispus trecerea în faliment în procedura simplificată a S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.672/27.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. SILCOM S.A. Curtea de Argeș (CUI:156124) începând cu data de 31.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 674 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere Sentința nr.781/F/23.03.2010 prin care Tribunalul Bihor a dispus începerea procedurii falimentului S.C. MINERVA ȘIMLEU SILVANIEI S.A. Bihor și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. MINERVA ȘIMLEU SILVANIEI S.A. Bihor, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. MINERVA ȘIMLEU SILVANIEI S.A. Bihor (CUI:687410) începând cu data de 31.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 675 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul nr.1/2006,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere Sentința nr.781/F/23.03.2010 prin care Tribunalul Bihor a dispus începerea procedurii falimentului S.C. MINERVA ȘIMLEU SILVANIEI S.A. Bihor și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.674/27.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. MINERVA ȘIMLEU SILVANIEI S.A. Bihor,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. MINERVA ȘIMLEU SILVANIEI S.A. Bihor, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. MINERVA ȘIMLEU SILVANIEI S.A. Bihor (CUI:687410) începând cu data de 31.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 676 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,
având în vedere Sentința nr.108/22.01.2001 prin care Tribunalul Constanța a dispus falimentul S.C. CARSIUM S.A. Constanța și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,
ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. CARSIUM S.A. Constanța, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. CARSIUM S.A. Constanța (CUI:2413046) începând cu data de 31.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 677 / 27.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul nr.1/2006,
în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,
având în vedere Sentința nr.108/22.01.2001 prin care Tribunalul Constanța a dispus falimentul S.C. CARSIUM S.A. Constanța și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,
având în vedere Decizia nr.676/27.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. CARSIUM S.A. Constanța,
ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. CARSIUM S.A. Constanța, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. CARSIUM S.A. Constanța (CUI:2413046) începând cu data de 31.05.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 678 / 27.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,
în temeiul art.1 alin.(3), art.9 și art.14 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) lit. d) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare DORINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.9818/01.04.2010, completată prin adresele nr.10985/14.04.2010 și nr.15529/11.05.2010,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare DORINVEST S.A. ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea domnului **Bolohan George-Emanuel** și prin revocarea domnului **Munteanu Cristian**, în conformitate cu prevederile Hotărârii CA din data de 17.03.2010.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare DORINVEST S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare DORINVEST S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 679 / 27.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) lit. d) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare DORINVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.10985/14.04.2010, completată prin adresa nr.15529/11.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **DORINVEST S.A.** cu sediul social situat în **București**, str. Mircea Vulcănescu nr.115, sector 1, ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnului **Bolohan George-Emanuel** în funcția de administrator în locul domnului **Dobre Dorin**, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGOA din data de 17.03.2010.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare DORINVEST S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, precizată la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizăției emise de către C.N.V.M.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare DORINVEST S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 680 / 27.05.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.18, art.19, art.20, art.22 alin.(1) și art.24 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în temeiul prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea de autorizare formulată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12365/23.04.2010, completată prin adresa nr.14973/ 06.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul MĂRIȘOIU Gabriel Virgil, având Atestatul profesional nr.56/03.05.2010, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului MĂRIȘOIU Gabriel Virgil în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/290756, în calitate de agent delegat.

Art. 3. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 și radierea acesteia din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 683 / 28.05.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în conformitate cu art.1 alin.(3), art.53 alin.(1) și art.58 alin.(7) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu art.27 alin.(1) lit. d) și alin.(2) și art.29 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

având în vedere solicitarea societății Pioneer Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13036/27.04.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.13245/28.04.2010 și nr.14712/05.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății Pioneer Asset Management S.A.I. S.A., ca urmare a modificării componenței conducerii societății, în conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație din data de 23.04.2010.

Art. 2. Conducătorii societății Pioneer Asset Management S.A.I. S.A. autorizați la data prezentei sunt:

- Dolea Florin
- Gheorghiu Ioan-Marin.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către societatea Pioneer Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Florentina BOBOC

DECIZIA NR. 685 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.87 alin.(4) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

ca urmare a transmiterii de către S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.12.2003 privind transformarea în societate de tip închis, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1070/01.04.2005 și înregistrată la ORC prin CIM nr.8942/18.03.2005,

având în vedere Atestatul nr.91/31.05.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.8942/18.03.2005,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita (CUI:505690) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 686 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.87 alin.(4) lit. b) și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

ca urmare a transmiterii de către S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.12.2003 privind transformarea în societate de tip închis, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1070/01.04.2005 și înregistrată la ORC prin CIM nr.8942/18.03.2005,

având în vedere Atestatul nr.91/31.05.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.8942/18.03.2005,

având în vedere Decizia nr.685/31.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita (CUI:505690) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 687 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin a fost radiată din Registrul Comerțului,

având în vedere Sentința nr.22/JS/21.01.2010 prin care Tribunalul CARAȘ-SEVERIN a dispus închiderea procedurii falimentului S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin și radierea acesteia din registrul Comerțului,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de

S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin (CUI:6438507) începând cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 688 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul nr.1/2006,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. GAVAZZI STEEL S.A. CARAȘ-SEVERIN a fost radiată din Registrul Comerțului,

având în vedere Sentința nr.22/JS/21.01.2010 prin care Tribunalul CARAȘ-SEVERIN a dispus închiderea procedurii falimentului S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin și radierea acesteia din registrul Comerțului,

având în vedere Decizia nr.687/31.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. GAVAZZI STEEL S.A. Caraș-Severin (CUI:6438507) începând cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 689 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.43 din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.3887/14.05.2010, prin Sentința nr.462/14.05.2010 pronunțată de Tribunalul Gorj, în dosarul 182/95/2004, împotriva debitoarei S.C. ROVTRANSPORT S.A. Târgu Jiu s-a dispus închiderea procedurii de faliment și radierea de la ORC,

ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. ROVTRANSPORT S.A. Târgu Jiu”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. ROVTRANSPORT S.A. Târgu Jiu (CUI:2172002) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 690 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.3887/14.05.2010, prin Sentința nr.462/14.05.2010 pronunțată de Tribunalul Gorj, în dosarul 182/95/2004, împotriva debitoarei S.C. ROVTRANSPORT S.A. Târgu Jiu s-a dispus închiderea procedurii de faliment și radierea de la ORC,

având în vedere Decizia nr.689/31.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. SALCOM S.A. București,

ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. ROVTRANSPORT S.A. Târgu Jiu”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. ROVTRANSPORT S.A. Târgu Jiu (CUI:2172002) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 691 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC, potrivit cărora S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud este în lichidare,

având în vedere informațiile transmise prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17358/25.05.2010 de către ORC Bistrița-Năsăud, din care rezultă faptul că prin Încheierea nr.3985 din data de 14.07.2009 pronunțată de către Tribunalul Bistrița-Năsăud, a fost numit lichidatorul S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud, societate aflată în dizolvare de drept,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud (CUI:8171766), începând cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 692 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC, potrivit cărora S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud este în lichidare,

având în vedere informațiile transmise prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17358/25.05.2010 de către ORC Bistrița-Năsăud, din care rezultă faptul că prin Încheierea nr.3985 din data de 14.07.2009 pronunțată de către Tribunalul Bistrița-Năsăud, a fost numit lichidatorul S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud, societate aflată în dizolvare de drept,

având în vedere Decizia nr.691/31.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AGROMEC STUPINI S.A. Bistrița-Năsăud (CUI:8171766), începând cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 693 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere Sentința Civilă nr.355/23.03.2010 pronunțată în dosarul nr.11898/95/2008 de către Tribunalul Gorj, prin care s-a dispus închiderea procedurii falimentului S.C. CIPROM S.A. Gorj și radierea acesteia,

având în vedere informațiile furnizate de către ONRC, potrivit cărora S.C. CIPROM S.A. GORJ a fost radiată din Registrul Comerțului,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. CIPROM S.A. Gorj, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. CIPROM S.A. Gorj (CUI:2575773) începând cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 694 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea 297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009, având în vedere Sentința Civilă nr.355/23.03.2010 pronunțată în dosarul nr.11898/95/2008 de către Tribunalul Gorj, prin care s-a dispus închiderea procedurii falimentului S.C. CIPROM S.A. GORJ și radierea acesteia, având în vedere informațiile furnizate de către ONRC, potrivit cărora S.C. CIPROM S.A. GORJ a fost radiată din Registrul Comerțului, având în vedere Decizia nr.693/31.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. CIPROM S.A. Gorj, ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. CIPROM S.A. Gorj, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. CIPROM S.A. Gorj (CUI:2575773) începând cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 695 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.43 din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC, potrivit cărora S.C. PRO AGRO TOTAL S.A. Arad a fost radiată din Registrul Comerțului ca urmare a dizolvării societății, conform hotărârii judecătorești nr.1282/04.05.2007, pronunțată de Tribunalul Arad,

ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. PRO AGRO TOTAL S.A. Arad”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. PRO AGRO TOTAL S.A. Arad (CUI:8180241) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 696 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC, potrivit cărora S.C. PRO AGRO TOTAL S.A. Arad a fost radiată din Registrul Comerțului ca urmare a dizolvării societății, conform hotărârii judecătorești nr.1282/04.05.2007, pronunțată de Tribunalul Arad,

având în vedere Decizia nr.695/31.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. PRO AGRO TOTAL S.A. Arad,

ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. PRO AGRO TOTAL S.A. Arad”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. PRO AGRO TOTAL S.A. Arad (CUI:8180241) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 697 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.43 din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere Sentința nr.1939/25.03.2010 pronunțată de către Tribunalul Constanța, în Dosarul nr.10147/118/2007,

prin care s-a dispus închiderea procedurii falimentului a S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța și radierea societății din Registrul Comerțului,

având în vedere informațiile furnizate de O.N.R.C. potrivit cărora, S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța a fost radiată din Registrul Comerțului, urmare a închiderii procedurii falimentului,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța (CUI:2757228) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 698 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, precum și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

având în vedere Sentința nr.1939/25.03.2010 pronunțată de către Tribunalul Constanța, în Dosarul nr.10147/118/2007, prin care s-a dispus închiderea procedurii falimentului a S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța și radierea societății din Registrul Comerțului,

având în vedere informațiile furnizate de O.N.R.C. potrivit cărora, S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța a fost radiată din Registrul Comerțului, ca urmare a închiderii procedurii falimentului,

având în vedere Decizia nr.697/31.05.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. SAMTRONIC S.A. Constanța, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. SAMTRONIC S.A. Constanta (CUI:2757228) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 699 / 31.05.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în conformitate cu dispozițiile art.2 alin.(2) și art.5 din Hotărârea Guvernului nr.1481 din 24 noiembrie 2005 privind înființarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” S.A., modificată și completată prin Hotărârea Guvernului nr.1581 din 2007 pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr.1.481/2005 privind înființarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” S.A.,

având în vedere solicitarea S.C. Fondul Proprietatea S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14105/03.05.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.16851/20.05.2010 și nr.17186/25.05.2010,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 27.05.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în actul constitutiv al S.C. Fondul Proprietatea S.A., în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.C. Fondul Proprietatea S.A. și va fi publicată în Buletinul electronic al C.N.V.M., cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 90 / 27.05.2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere NOTA privind notificarea transmisă de CSSF (Comission de Surveillance du Secteur Financier) - Luxembourg referitoare la prospectul aferent titlurilor de creanță emise de Deutsche Telekom AG și Deutsche Telekom International Finance BV,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 27.05.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. confirmă faptul că a luat act de notificarea transmisă de CSSF (Comission de Surveillance du Secteur Financier) - Luxembourg privind prospectul aferent titlurilor de creanță emise de Deutsche Telekom AG și Deutsche Telekom International Finance BV.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 91 / 31.05.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002 modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.87 alin.(4) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

ca urmare a transmiterii de către S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.12.2003 privind transformarea în societate de tip închis, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1070/01.04.2004 și înregistrată la ORC prin CIM nr.8942/18.03.2005,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.8942/18.03.2005 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Harghita mențiunea referitoare la Hotărârea A.G.E.A. din data de 23.12.2003 a S.C. AGROMEC SÎNCRĂIENI S.A. Harghita privind transformarea în societate de tip închis și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1070/01.04.2005.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

AVIZ NR. 17 / 25.05.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(4) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în temeiul art.114 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art.185 alin.(1) lit. e) și art.212 alin.(1) și alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor și ale art.2 lit. d) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.2/2006 emisă în aplicarea prevederilor art.185 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în conformitate cu dispozițiile art.26 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.9/2010,

în baza Deciziei C.N.V.M. nr.662/25.05.2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. SAFI INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.nr.9930/02.04.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.10432/08.04.2010, nr.11476/19.04.2010 și nr.16114/14.05.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 25.05.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificările prospectului de emisiune al fondului închis de investiții „Fondul Oamenilor de Afaceri”, administrat de S.A.I. SAFI INVEST S.A., cu sediul în București, str. Siriului, nr.74-76, sector 1, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentului aviz.

Art. 2. Ca urmare a modificărilor documentelor fondului închis de investiții „Fondul Oamenilor de Afaceri”, în conformitate cu art.1, nu se aplică prevederile art.212 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din fond.

Art. 3. În termen de maximum două zile lucrătoare de la data avizării modificărilor documentelor fondului închis de investiții „Fondul Oamenilor de Afaceri”, S.A.I. SAFI INVEST S.A. are obligația publicării notei de informare în cotidianul de circulație națională menționat în prospectul de emisiune, precum și pe site-ul www.foa.ro, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.16114/14.05.2010.

Art. 4. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia societății S.A.I. SAFI INVEST S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Avizul C.N.V.M. nr.17 / 25.05.2010

Art. 3.8 din prospectul de emisiune va avea următorul conținut:

Valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul.

Valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate la prețul mediu din ziua pentru care se efectuează calculul.

Atunci când sunt admise pe mai multe piețe reglementate, atât din România cât și dintr-un stat membru sau nemembru, 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.

În cazul instrumentelor pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, evaluarea acestora se face similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu certificat de depozit), metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul.

În cazul în care activul Fondului este exprimat în lei, iar unele elemente de activ sunt denumite în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de referință comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul, iar în situația în care elementele de activ sunt denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunica curs de referință se utilizează cursul de referință al monedei respective fata de euro, comunicat de Banca Centrală a țării în moneda căreia este denumit elementul de activ, și cursul euro/rol comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

S.A.I. Safi Invest S.A. are obligația de a evalua sumele existente în conturile curente ale Fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment în activul net al Fondului la valoarea 0.

Activele sub forma de depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru sau, în situația în care acesta se află în afara Uniunii Europene, să fie supuse unor reguli prudențiale evaluate de către C.N.V.M. ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană, sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune (determinată prin raportarea poziției «Capitaluri proprii» din bilanțul contabil depus la Registrul Comerțului, la numărul de acțiuni emise). Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la Registrul Comerțului a situațiilor financiare.

În vederea aplicării prevederilor art.99 alin.(1), art.101 alin.(1) art.202 alin.(2) lit. c) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, S.A.I. SAFI Invest S.A. va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare din portofoliu.

În cazul în care, cu respectarea prevederilor alineatului de mai sus, S.A.I. SAFI Invest S.A. nu obține situațiile financiare respective în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere a acestora la Registrul Comerțului, valorile mobiliare evaluate conform prevederilor art.99 alin.(1), art.101 alin.(1), art.202 alin.(2) lit. c) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 vor fi incluse în activ la valoarea zero.

Valorile mobiliare prevăzute la aliniatul de mai sus vor fi înscrise într-o poziție distinctă în situația privind calculul activului net.

Dacă se achiziționează în tranșe diferite valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată emise de același emitent, prețul luat în calcul este minimul dintre prețul de achiziție ponderat și ultima valoare contabilă pe acțiune.

Valorile mobiliare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Pentru valorile mobiliare care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune (determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din bilanțul contabil depus la Registrul Comerțului, la numărul de acțiuni emise). Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la Registrul Comerțului a situațiilor financiare.

Evaluarea prevăzută anterior nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în respectivul interval de timp, în cazul apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art.224 alin.(5) din Legea nr.297/2004. În acest caz, evaluarea va avea drept bază de calcul cel mai mic preț înregistrat pe piață în intervalul de 30 de zile anterior suspendării de la tranzacționare.

În cazul în care C.N.V.M. apreciază că evenimentul respectiv poate conduce la o modificare majoră a prețului acțiunilor C.N.V.M. este în drept să solicite depozitarului să ia în calcul prețul calculat prin evaluarea la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune (determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din bilanțul contabil depus la Registrul Comerțului, la numărul de acțiuni emise).

Pentru valorile mobiliare ce urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată evaluarea se va face similar cu cele neadmise la tranzacționare.

Acțiunile societăților comerciale aflate în procedură de reorganizare sau lichidare judiciară sunt incluse în activul net al Fondului la valoarea zero, până la momentul finalizării procedurii respective.

Instrumentele pieței monetare, altele decât cele menționate la art.101 din Legea nr.297/2004, se evaluează similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix, metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul său netranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată pentru acestea și publicată, față de data pentru care se calculează valoarea activului net pentru un O.P.C.V.M. care are în portofoliu aceste titluri de participare. Titlurile de participare ale OPCVM/AOPC tranzacționate pe o piață reglementată se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul.

Acțiunile societăților comerciale aflate în procedură de reorganizare sau lichidare judiciară sunt incluse în activul net al Fondului la valoarea zero, până la momentul finalizării procedurii respective.

[...]

Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul Fondului la data ex-dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Data ex-dividend reprezintă prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividende.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul Fondului, începând cu momentul prevăzut la alineatul de mai sus, atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea de drepturi de preferință, acestea vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

Până la momentul primei zi de tranzacționare evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei:

Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)],

unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul de închidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective, din ziua pentru care se efectuează calculul.

La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul Fondului acțiunile cuvenite.

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat” în cadrul activelor Fondului.

În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani nu sunt încasate la datele stabilite, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

Pe perioada dintre data stabilită pentru plata cotelor părți ce revin deținătorilor de titluri de participare, dacă este cazul și data plății sumelor aferente acestor drepturi, sumele respective sunt evidențiate în cadrul unei poziții de „Dividende sau alte drepturi de plătit” în cadrul obligațiilor Fondului. Aceste sume nu se includ în activul net al Fondului.

AVIZ NR. 18 / 25.05.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(4) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în temeiul art.114 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art.185 alin.(1) lit. c) și art.212 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.16007/13.05.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 25.05.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificarea adusă documentelor depuse în vederea înregistrării la C.N.V.M. a Fondului Închis de Investiții care atrage în mod public resurse financiare, Raiffeisen Strategii Valutare, în conformitate cu actul adițional la Prospectul de emisiune transmis prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.16007/13.05.2010, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentului aviz.

Art. 2. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul de circulație națională menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentului aviz.

Art. 3. Investitorii Fondului Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 15 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 4. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare menționată la art.2, în termen de 24 de ore de la data publicării.

Art. 5. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Avizul C.N.V.M. nr.18 / 25.05.2010

Punctul **IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului** din prospectul de emisiune al Fondului Închis de Investiții care atrage în mod public resurse financiare, Raiffeisen Strategii Valutare, având următorul conținut:

„Fondul nu percepe comisioane la subscrierea sau răscumpărarea de unități de fond.”

se modifică și va avea următorul conținut,

„Comisionul de subscriere este negociabil, maxim 2% din suma depusă de investitor.

Comisionul de subscriere va fi înregistrat ca și cheltuială a Fondului la data emiterii unităților de fond și va fi încasat lunar de către societatea de administrare a investițiilor.

Fondul nu percepe comisioane la răscumpărarea de unități de fond.”
