

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 19.07.2010 - 23.07.2010

ORDONANȚA NR. 314 / 19.07.2010

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 conformitate cu prevederile 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 cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din 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 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,

în baza analizei direcției de specialitate 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 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 20.07.2010, transferul a 16.590.039 de acțiuni emise ca urmare a Hotărârii AGEA din 03.09.2008 de majorare a capitalului social al S.C. ROBINSON TURISM S.A. București (CUI:1127941).

Art. 2. Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul Direcției Generale Supraveghere va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei ordonanțe.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 315 / 19.07.2010

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 Ordonanța de urgență a Guvernului 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 existent privind anularea Hotărârilor AGEA din data de 19.01.2007 de majorare a capitalului social al S.C. PRODLACTA S.A., litigiu nesoluționat în mod definitiv și irevocabil,

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 Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a Notei privind măsura asiguratorie de blocare pe o perioadă de două săptămâni a pachetului de 459.084 de acțiuni emise de S.C. PRODLACTA S.A. Brașov 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 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 22.07.2010, transferul a 459.084 de acțiuni emise ca urmare a Hotărârilor AGEA din 19.01.2007 de majorare a capitalului social al S.C. PRODLACTA S.A. Brașov (CF:1112568).

Art. 2. Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul Direcției Generale Supraveghere va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei ordonanțe.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 316 / 19.07.2010

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 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 Hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din 26.06.2007 de majorare a capitalului social S.C. ROMES S.A. Voluntari,
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 cu modificările și completările ulterioare,
ca urmare a Notei privind măsura asiguratorie de blocare pe o perioadă de două săptămâni a transferului unui pachet de 360.000 de acțiuni emise de S.C. ROMES S.A. Voluntari, 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 acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, începând cu data 21.07.2010, pe o perioadă de două săptămâni, transferul a 360.000 de acțiuni emise de S.C. ROMES S.A. Voluntari (CUI:478952) ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 26.06.2007.

Art. 2. Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul Direcției Generale Supraveghere, va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei ordonanțe.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 317 / 19.07.2010

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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010

având în vedere faptul că:

- S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A., împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat au depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. PRODPLAST S.A. ca urmare a tranzacției din data de 20.01.2010 efectuată pe piața de capital de către S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A.;
- în conformitate cu prevederile art.203 din Legea nr.297/2004 S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat avea obligația derulării unei oferte publice de preluare a S.C. PRODPLAST S.A. București;
- prin Decizia C.N.V.M. nr.396/18.03.2010 s-a dispus ca prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. PRODPLAST S.A. să fie stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent;
- S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. nu au respectat termenul stipulat în cadrul Deciziei C.N.V.M. nr.396/18.03.2010, pentru depunerea raportului de evaluare în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii actului individual;
- conform Deciziei C.N.V.M. nr.656/20.05.2010, S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. aveau obligația de a depune raportul de evaluare solicitat prin Decizia C.N.V.M. nr.396/18.03.2010 în termen de 24 ore de la finalizarea acestuia, dar nu mai târziu de data de 14.07.2010;
- S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. nu au respectat termenul pentru depunerea raportului de evaluare dispus prin Decizia C.N.V.M. nr.656/20.05.2010,

având în vedere prevederile art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. a) 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 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. (CUI:14376456) cu sediul în Municipiul București, sector 1, str. Mendeleev nr.7-15, mezanin, în calitate de acționar al S.C. PRODPLAST S.A. (CUI:108).

Art. 2. S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. PRODPLAST S.A., cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.396/18.03.2010.

Art. 3. În situația în care obligația prevăzută la art.2 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. PRODPLAST S.A. cu sediul în str. Ziduri Moși nr.23, sector 2, București 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. PRODPLAST S.A. sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 318 / 19.07.2010

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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere faptul că:

- S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A., împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat au depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. PRODPLAST S.A. ca urmare a tranzacției din data de 20.01.2010 efectuată pe piața de capital de către S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A.;
- în conformitate cu prevederile art.203 din Legea nr.297/2004 S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat avea obligația derulării unei oferte publice de preluare a S.C. PRODPLAST S.A. București;
- prin Decizia C.N.V.M. nr.396/18.03.2010 s-a dispus ca prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. PRODPLAST S.A. să fie stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent;
- S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. nu au respectat termenul stipulat în cadrul Deciziei C.N.V.M. nr.396/18.03.2010, pentru depunerea raportului de evaluare în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii actului individual;
- conform Deciziei C.N.V.M. nr.656/20.05.2010, S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. aveau obligația de a depune raportul de evaluare solicitat prin Decizia C.N.V.M. nr.396/18.03.2010 în termen de 24 ore de la finalizarea acestuia, dar nu mai târziu de data de 14.07.2010;
- S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. nu au respectat termenul pentru depunerea raportului de evaluare dispus prin Decizia C.N.V.M. nr.656/20.05.2010, având în vedere prevederile art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. a) 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 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment S.C. ECDL S.A. (CUI:14541553) cu sediul în Municipiul București, sector 1, str. Mendeleev nr.7-15, mezanin, în calitate de acționar al S.C. PRODPLAST S.A. (CUI:108).

Art. 2. S.C. ECDL S.A. și S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. PRODPLAST S.A., cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.396/18.03.2010.

Art. 3. În situația în care obligația prevăzută la art.2 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. ECDL S.A. va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. ECDL S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. PRODPLAST S.A. cu sediul în str. Ziduri Moși nr.23, sector 2, București 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. PRODPLAST S.A. sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 319 / 19.07.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului 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 României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere înregistrarea la Judecătoria Sectorului 2 la data de 04.06.2010 a dosarului penal nr.19797/300/2010, având-o printre inculpați și pe doamna Popescu Carmen Ioana, pentru asocierea în vederea săvârșirii unor infracțiuni (art.323. Cod penal),

ținând cont de prevederile art.6 alin.(3) lit. b) pct.1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în conformitate cu prevederile art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în ședința din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Consiliul de Administrație al societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST are obligația de a convoca, în termen de cel mult 60 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, Adunarea Generală a Acționarilor societății în vederea adoptării unei hotărâri cu privire la oportunitatea menținerii doamnei Popescu Carmen Ioana în funcția de administrator al societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST, în condițiile inculpării dnei Popescu Carmen Ioana în dosarul penal

nr.19797/300/2010.

Art. 2. În situația nerespectării dispozițiilor art.1 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. va solicita instanței, în conformitate cu dispozițiile art.2 alin.(5) lit. c) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, să dispună convocarea Adunării Generale a Acționarilor societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST, în scopul menționat la art.1.

Art. 3. Hotărârea adoptată va fi comunicată C.N.V.M. în termen de 5 zile de la data adoptării.

Art. 4. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile. Contestația nu suspendă executarea dispozițiilor prezentului act.

Art. 5. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 320 / 19.07.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului 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 României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere Hotărârea pronunțată în ședința publică din data de 15.06.2010, în Dosarul nr.14165/4/2006 de către Judecătoria Sectorului 4, în ceea ce privește condamnarea domnului Staicu Dinel la 4 ani închisoare pentru complicitate la abuz în serviciu contra intereselor persoanelor în formă calificată,

având în vedere înregistrarea la Judecătoria Sectorului 2 la data de 04.06.2010 a dosarului penal nr.19797/300/2010, avându-i printre inculpați pe doamna Popescu Carmen Ioana și domnul Staicu Dinel pentru asocierea în vederea săvârșirii unor infracțiuni (art.323. Cod penal),

ținând cont de prevederile art.18 alin.(1) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în conformitate cu prevederile art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în ședința din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Consiliul de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. are obligația de a convoca, în termen de cel mult 60 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, Adunarea Generală a Acționarilor societății în vederea adoptării unei hotărâri cu privire la oportunitatea menținerii doamnei Popescu Carmen Ioana și a domnului Staicu Dinel în funcția de administratori ai SIF OLTENIA S.A., în condițiile inculpării celor doi administratori în dosarul penal nr.19797/300/2010 și condamnării dlui Staicu Dinel de către Judecătoria Sectorului 4.

Art. 2. În situația nerespectării dispozițiilor art.1 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. va solicita instanței, în conformitate cu dispozițiile art.2 alin.(5) lit. c) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, să dispună convocarea Adunării Generale a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A., în scopul menționat la art.1.

Art. 3. Hotărârea adoptată va fi comunicată C.N.V.M. în termen de 5 zile de la data adoptării.

Art. 4. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile. Contestația nu suspendă executarea dispozițiilor prezentului act.

Art. 5. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 321 / 19.07.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. 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,

având în vedere că FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize nu a respectat termenul stipulat în cadrul Ordonanței C.N.V.M. nr.243/01.06.2010, în ceea ce privește solicitarea transmiterii la C.N.V.M. a structurii acționariatului până la nivel de persoană fizică (lanțurile de deținere până la nivel de persoană fizică),

în respectul obiectivelor fundamentale care guvernează activitatea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, referitoare la protecția investitorilor, promovarea încrederii în piața de capital și în investițiile în instrumente financiare,

în temeiul art.2 alin.(5) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului 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 ședințelor din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize (74676) cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City, în calitate de acționar al S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea (CUI:1396338), cu amendă în sumă de 2.500 de USD (reprezentând 5% din capitalul social subscris și vărsat al societății).

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice a Sectorului 1 București 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. FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize are obligația ca în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să depună documentele solicitate prin Ordonanța C.N.V.M. nr.190/22.04.2010, și care nu au fost depuse la C.N.V.M. (structura acționariatului până la nivel de persoană fizică pentru FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize).

Art. 5. În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare (amendă între 0,5% și 5% din capitalul social subscris și vărsat).

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată FLAMBOYANT VENTURES LTD prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea cu sediul în str. Portului nr.11, Zimnicea, jud. Teleorman și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 7. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 8. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei FLAMBOYANT VENTURES LTD, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 322 / 20.07.2010

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 **20.07.2010**, transferul pachetului de 52.271.347 de acțiuni emise în urma hotărârii AGEA din 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. 324 / 21.07.2010

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 **22.07.2010**, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 325 / 21.07.2010

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 **27.07.2010**, 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. 326 / 21.07.2010

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 **27.07.2010**, 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. 327 / 21.07.2010

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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,
având în vedere obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004,
luând în considerare că S.C. CONDOR S.A. Deva nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.248/03.06.2010,
în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 cu modificările și completările ulterioare,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 21.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 32.392 de lei (2% din capitalul social) S.C. Condor S.A. Deva (CUI:3364111) cu sediul în str. Depozitelor nr.21, Deva, jud. Hunedoara în calitate de acționar al S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. Buzău (CUI:12714933), având în vedere faptul că nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.248/03.06.2010.

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția Generală a Finanțelor Publice a Municipiului Deva, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezența ordonanței constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

Art. 3. S.C. CONDOR S.A. Deva are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. Buzău. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. CONDOR S.A. Deva va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu art.273 și art.276 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 6. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. Condor S.A., prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. Buzău cu sediul în bd. 1 Decembrie nr.1bis, jud. Buzău și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 8. 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. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Carmen Eugenia NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 328 / 21.07.2010

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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

luând în considerare faptul că C.N.V.M. a notificat S.C. SIMEROM S.A. Sibiu și S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu cu privire la obligațiile ce îi revin S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu conform art.203 din Legea nr.297/2004,

având în vedere că S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. SIMEROM S.A. Sibiu ca urmare a tranzacțiilor realizate pe piața de capital în luna martie 2009, dar nu a dus la îndeplinire, în termenul stabilit de lege, obligația care îi revenea în cazul dobândirii poziției de 90,69% din drepturile de vot asupra S.C. SIMEROM S.A. Sibiu,

având în vedere prevederile art.203, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. a) 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 21.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu, în calitate de acționar al S.C. SIMEROM S.A. Sibiu (CUI:792229).

Art. 2. S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SIMEROM S.A. Sibiu.

Art. 3. În situația în care obligația prevăzută la art.2 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare (amendă între 0,5% și 5% din capitalul social vărsat).

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. SIMEROM S.A. Sibiu cu sediul în str. Serbota nr.28, Sibiu, jud. Sibiu.

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei către S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. SIMEROM S.A. Sibiu sau la data publicării în Buletinul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Carmen Eugenia NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 329 / 21.07.2010

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

luând în considerare calitatea de emitent a S.C. MUNTENIA ESTIVAL 2002 S.A., admis la tranzacționare pe B.V.B. secțiunea RASDAQ,

având în vedere rezultatele și concluziile analizei privind respectarea dispozițiilor legale aferente pieței de capital aplicabile S.C. MUNTENIA ESTIVAL 2002 S.A., din care se rețin următoarele:

- raportul curent aferent hotărârii CA privind convocarea AGOA din data de 29.04.2010 nu a fost transmis la operatorul de piață și la C.N.V.M.;
- raportul curent aferent convocării AGOA pentru data de 29.04.2010 a fost transmis la operatorul de piață și la C.N.V.M. în data de 19.04.2010 și nu în termen de 24 de ore de la data la care CA a hotărât convocarea AGOA din data de 29.04.2010;
- raportul curent aferent hotărârii AGOA pentru data de 29.04.2010 a fost transmis la operatorul de piață și la C.N.V.M. în data de 03.05.2010 și nu în termen de 24 de ore de la data la care a avut loc AGOA;
- convocatorul AGOA pentru data de 29.04.2010 nu a cuprins următoarele elemente:
 - descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale;
 - adresa site-ului pe care trebuiau să fie disponibile informații privind documentele aferente AGOA, numărul total de acțiuni și drepturile de vot la data convocării, un proiect de hotărâre;
- CA nu a pus pe site la dispoziția acționarilor cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării generale și până la data adunării inclusiv, convocatorul AGOA pentru data de 29.04.2010, documentele aferente AGOA, numărul total de acțiuni și drepturile de

vot la data convocării, un proiect de hotărâre;

- CA al societății nu a publicat pe website-ul propriu în termen de maximum 15 zile de la data adunării generale rezultatele votului, respectiv: pentru fiecare hotărâre, cel puțin numărul de acțiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, proporția din capitalul social reprezentată de respectivele voturi, numărul total de voturi valabil exprimate, precum și numărul de voturi exprimate pentru și împotriva fiecărei hotărâri și, dacă este cazul, numărul de abțineri;
- societatea nu a transmis nota explicativă solicitată prin adresa nr.DGS11164/11.05.2010;
- societatea nu a transmis la C.N.V.M. și la BVB, operatorul pieței reglementate, raportul anual aferent exercițiului financiar 2009, în termenul de patru luni de la încheierea exercițiului financiar;
- societatea nu a transmis la C.N.V.M. și la BVB, operatorul pieței reglementate, raportul anual aferent exercițiului financiar 2008 în termenul de patru luni de la încheierea exercițiului financiar.

Se constată nerespectarea următoarelor prevederi legale:

- Dispunerea de măsuri nr.11/2010 coroborată cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, art.113A lit. a), b), c), E;
- art.2, alin.(5), lit. d), art.227 din Legea nr.297/2004;
- art.3, art.5 pct.6 și 10, art.6 alin.(1), art.19 alin.(2). din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat și completat de Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2010.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Marcu Mihail Constantin în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. MUNTENIA ESTIVAL 2002 S.A.

În baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), 276 lit. b) și art.277 alin.(1) (2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 21.07.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 2.000 de lei dl. Marcu Mihail Constantin, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. MUNTENIA ESTIVAL 2002 S.A.

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 la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Marcu Mihail Constantin și S.C. MUNTENIA ESTIVAL 2002 S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. MUNTENIA ESTIVAL 2002 S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 915 / 19.07.2010

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, 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,

conform Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(6) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere notificarea transmisă C.N.V.M. de către Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA),

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

DECIZIE

Articol unic. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PJM01FISMGBR0579** reprezentând înregistrarea firmei de investiții **Infin Management Limited** în calitate de intermediar care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor.

DIRECTOR GENERAL,

Radu TOIA

DECIZIA NR. 916 / 19.07.2010

În conformitate cu prevederile art.7 alin.(1) și (4), 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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.234 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.74 (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se suspendă de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROMECH DRĂGĂNEȘTI S.A. Drăgănești

Vlașca (CUI:2448907), începând cu data de 19.07.2010, ora 14:00.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 917 / 19.07.2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 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 temeiul articolelor 173 alin.(1) și 203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

în ședința din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. ELECTROMINING S.A. Botoșani inițiată de către Chiriac Gabriel, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 128.379 de acțiuni, reprezentând 31,1476% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,5 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 1,5 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 26.07.2010-13.08.2010;
- intermediarul ofertei: SSIF ACTIVE INTERNATIONAL S.A.;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

Art. 2. Intermediarii autorizați prin intermediul cărora se va derula oferta răspund pentru respectarea tuturor condițiilor din documentul de ofertă.

Art. 3. Oferta publică de preluare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile S.C. ELECTROMINING S.A. Botoșani permițând astfel accesul neîngrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători (persoane fizice și juridice) fără a se determina în vreun fel persoanele cărora le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art.7 din Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, modificat prin Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2010.

Art. 5. Formularul de subscriere aferent ofertei trebuie să cuprindă mențiunea: „Am luat cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia”.

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 918 / 19.07.2010

În baza prevederilor art.2, 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,

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

în conformitate cu dispozițiile art.1 alin.(3), art.83 alin.(1) și art.84 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.131 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,

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

conform dispozițiilor Deciziei C.N.V.M. nr.662/25.05.2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22464/08.07.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS ORIZONT, în conformitate cu actele adiționale la prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS ORIZONT, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010.

Art. 3. S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS ORIZONT, în baza Dispunerii de măsuri nr.9/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.6.6. din Prospectul de emisiune se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioada de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Dispunerii de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedură de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Dispunerii de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M.

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.3.4. din Regulile fondului se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Dispuneri de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedură de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Valoarea activului net se calculează zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se certifică de către depozitar.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Dispuneri de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M.

Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 100.000 de lei (10 RON)."

DECIZIA NR. 919 / 19.07.2010

În baza prevederilor art.2, 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,

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

în conformitate cu dispozițiile art.1 alin.(3), art.83 alin.(1) și art.84 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.131 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,

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

conform dispozițiilor Deciziei C.N.V.M. nr.662/25.05.2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22464/08.07.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS INTERCAPITAL, în conformitate cu actele adiționale la prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS INTERCAPITAL, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010.

Art. 3. S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS INTERCAPITAL, în baza Dispunerii de măsuri nr.9/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.919/19.07.2010

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.6.6. din Prospectul de emisiune se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente

sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Disunerii de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Disunerii de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M."

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli.” al art.3.4. din Regulile fondului se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Disunerii de Masuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Valoarea activului net se calculează zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se certifică de către depozitar.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Disunerii de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M.

Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 1.000 de lei (0,1 RON)."

DECIZIA NR. 920 / 19.07.2010

În baza prevederilor art.2, 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,

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

în conformitate cu dispozițiile art.1 alin.(3), art.83 alin.(1) și art.84 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.131 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,

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

conform dispozițiilor Deciziei C.N.V.M. nr.662/25.05.2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22464/08.07.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS XT INDEX, în conformitate cu actele adiționale la prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS XT INDEX, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010.

Art. 3. S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS XT INDEX, în baza Disunerii de măsuri nr.9/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.6.6. din Prospectul de emisiune se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Dispunerii de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedură de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Dispunerii de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M.”

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.3.4. din Regulile fondului se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Dispuneri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedură de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Valoarea activului net se calculează zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se certifică de către depozitar.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Dispuneri de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M.

Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 100 RON.”

DECIZIA NR. 921 / 19.07.2010

În baza prevederilor art.2, 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,

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

în conformitate cu dispozițiile art.1 alin.(3), art.83 alin.(1) și art.84 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.131 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,

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

conform dispozițiilor Deciziei C.N.V.M. nr.662/25.05.2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22464/08.07.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS CAPITAL PLUS, în conformitate cu actele adiționale la prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS CAPITAL PLUS, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010.

Art. 3. S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS CAPITAL PLUS, în baza Dispunerii de măsuri nr.9/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.921/19.07.2010

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.6.6. din Prospectul de emisiune se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligentele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente

sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Disunerii de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedură de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Disunerii de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M."

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.3.4. din Regulile fondului se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Disunerii de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Disunerii de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M.

Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 1.000 de lei (1 RON)."

DECIZIA NR. 922 / 19.07.2010

În baza prevederilor art.2, 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,

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

în conformitate cu dispozițiile art.1 alin.(3), art.83 alin.(1) și art.84 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.131 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,

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

conform dispozițiilor Deciziei C.N.V.M. nr.662/25.05.2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22464/08.07.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS TEZAUR, în conformitate cu actele adiționale la prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS TEZAUR, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20192/16.06.2010.

Art. 3. S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții AVIVA INVESTORS TEZAUR, în baza Disunerii de măsuri nr.9/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.6.6. din Prospectul de emisiune se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Dispuneri de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Dispuneri de Măsuri nr.2/2009 emisa de către C.N.V.M.

Titlul „Evaluarea activelor enumerate mai sus se face după următoarele reguli:” al art.3.4. din Regulile fondului se modifică și va avea următorul conținut:

„A) Valori mobiliare cotate și tranzacționate pe piețele reglementate:

(1) În cazul în care valoarea mobilă reprezintă o obligațiune admisă spre tranzacționare pe o piață reglementată, modalitatea de evaluare va fi similară cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu, depozitele bancare).

(2) Acțiunile care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile vor fi evaluate similar cu modul de calcul al valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare.

Societatea de Administrare va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare în cauză. În cazul în care Societatea de Administrare nu obține situațiile financiare ale societăților menționate anterior în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, acțiunile vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(3) Modalitatea de evaluare prevăzută la pct.2 de mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în ultimele 90 de zile, 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.

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

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

D) 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 0.

E) Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui alt sistem de tranzacționare decât piața 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 M.F.P., 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.

F) Depozitele la termen vor fi evaluate pe baza valorii de achiziție și a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției. Aceeași metodă de evaluare se aplică tuturor instrumentelor cu venit fix. În cazul în care dobânda se rambursează sistematic sub formă de cupon, data luată în calcul este data scadenței următorului cupon. În situația în care emitentul nu efectuează plata unui cupon la data la care acesta era scadent, valoarea cuponului va fi luată în calcul la valoare sa așteptată, pe toată perioada declarată de către agentul de plată ca perioadă de plată. După expirarea perioadei de plată a cuponului, acesta este evaluat în activul fondului la valoarea zero.

G) Evaluarea instrumentelor financiare derivate trebuie să ia în considerare prețurile de închidere de pe piața pe care acele instrumente sunt tranzacționate.

H) În cazul instrumentelor financiare derivate neadmise la tranzacționare pe piețele reglementate, respectiva evaluare trebuie să respecte principiul valorii reale.

I) Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul Fondului, 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 conform prevederilor Dispunerii de Măsuri nr.2/2009 respectiv pe baza prețului de închidere.

J) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

K) În situația în care 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 efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională 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.

L) Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedură de faliment vor fi evaluate de societatea de administrare în activul net al Fondului la valoarea 0.

M) 1. Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor 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.

2. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor, începând cu momentul prevăzut la alin.(1), atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

N) 1. Evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică până la momentul primei zile de tranzacționare. 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.

2. 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.

Valoarea activului net se calculează zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A. și se certifica de către depozitar.

Publicarea valorii unitare a activului net se face zilnic de către SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA S.A., într-un cotidian de largă circulație cu respectarea prevederilor Regulamentului nr.15/2004 emis de către C.N.V.M. și a Dispunerii de Măsuri nr.2/2009 emisă de către C.N.V.M.

Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 100.000 de lei (10 RON).”

DECIZIA NR. 923 / 20.07.2010

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.2 alin.(1), 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 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 **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** nr.1088/01.07.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22102/06.07.2010, completată prin adresa nr.22924/13.07.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Capraru Andrada-Magdalena**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.891/07.06.2007, în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Onisifor Ghibu nr.20A, corp A - parter și corp B, jud. Cluj.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/121414**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Capraru Andrada-Magdalena**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 924 / 20.07.2010

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.2 alin.(1), 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 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 **BT SECURITIES S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22923/13.07.2010, completată prin adresa nr.23122/14.07.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Zbucea Rareș-Florin**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia C.N.V.M. nr.53/11.01.2008 poz. 1, în numele societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd. 21 Decembrie 1989 nr.104, jud. Cluj.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/051798** care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Zbucea Rareș-Florin**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 925 / 20.07.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. Slobozia împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.259/08.06.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20330/17.06.2010, Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. Slobozia prin Președintele C.A. dl Gheorghe Anăstăsoai, a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.259/08.06.2010 prin care s-a dispus ca în termen de 15 zile de la data comunicării actului individual, Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009, să convoace Adunarea Generală Ordinară care să se desfășoare în termen de 30 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României, ce va avea înscris, ca punct distinct pe ordinea de zi, stabilirea criteriilor de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari în cadrul adunării generale din data de 25.11.2009.

Contestația este nefondată

S.C. AMONIL S.A. Slobozia este o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, astfel că îi sunt aplicabile dispozițiile Titlului VI din Legea nr.297/2004 referitoare la emitenți și prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Potrivit prevederilor art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004, membrii consiliului de administrație al societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi aleși prin metoda votului cumulativ, iar la cererea unui acționar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se va face în mod obligatoriu. În situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari, criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație sunt stabilite de AGA și precizate în procesul-verbal al acesteia după cum se exprimă dispozițiile art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Dispozițiile art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004 sunt imperative având în vedere faptul că legiuitorul a prevăzut în mod expres că la cererea unui acționar semnificativ, alegerea membrilor consiliului de administrație prin metoda votului cumulativ este obligatorie.

Potrivit prevederilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004, în scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate solicita consiliului de administrație al entităților reglementate, întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi.

Alineatul (5) al art.2 din actul normativ susmenționat, stabilește principalele atribuții pe care le are C.N.V.M. în materia exercitării funcției de supraveghere a activităților, entităților, instituțiilor și a operațiunilor specifice pieței de capital.

În cadrul competenței de supraveghere, C.N.V.M. are dreptul să verifice activitatea entităților reglementate și supravegheate, precum și modul în care persoanele care fac parte din organele de conducere și execuție își îndeplinesc atribuțiile, inclusiv de a le solicita convocarea unor adunări generale ale acționarilor și chiar de a solicita instanței judecătorești competente, să dispună convocarea acestora, dacă cei obligați să o facă nu duc la îndeplinire prevederile legale.

La data de 23.03.2010 a fost transmis convocatorul AGOA de la S.C. AMONIL S.A. Slobozia din data de 26.04.2010. Convocarea AGOA nu a fost făcută în termenul prevăzut în Ordonanța nr.68/03.02.2010 iar în cuprinsul acestuia nu se regăsea solicitarea formulată de C.N.V.M. prin actul administrativ individual menționat.

Ulterior, la data de 13.04.2010 s-a transmis o completare a convocatorului AGOA la solicitarea acționarilor JOVLINE LTD și SALINK LTD. Precizăm că la solicitarea acționarului SALINK LTD a fost înscris pe ordinea de zi punctul referitor la stabilirea criteriilor de departajare a candidaților la funcția de membri ai C.A. care au obținut același număr de voturi în cadrul AGOA din data de 25.11.2009.

Prin urmare membrii C.A. nu au dus la îndeplinire dispozițiile Ordonanței nr.68/03.02.2010.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.259/08.06.2010, s-a reiterat ca în termen de 15 zile de la data comunicării actului individual, Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009, să convoace Adunarea Generală Ordinară care să se desfășoare în termen de 30 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României, ce va avea înscris, ca punct distinct pe ordinea de zi, stabilirea criteriilor de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A., care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari în cadrul adunării generale din data de 25.11.2009.

Astfel, prin emiterea Ordonanțelor nr.68/03.02.2010 și nr.259/08.06.2010, C.N.V.M. și-a exercitat prerogativele cu care a fost învestită de legiuitor prin Legea nr.297/2004 și a solicitat respectarea dispozițiilor legale în materia pieței de capital.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 19.07.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. Slobozia împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.259/08.06.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.259/08.06.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 926 / 20.07.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de dl Gheorghe Anăstăsoai împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.253/07.06.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20333/17.06.2010, dl Gheorghe Anăstăsoai a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.253/07.06.2010 prin care a fost sancționat în calitate de Președinte al C.A. al S.C. AMONIL S.A. Slobozia cu amendă în valoare de 3.000 de lei, întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009 nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Contestația este nefondată

S.C. AMONIL S.A. Slobozia este o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, astfel că îi sunt aplicabile dispozițiile Titlului VI din Legea nr.297/2004 referitoare la emitenți și prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții

și operațiunile cu valori mobiliare.

Potrivit prevederilor art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004, membrii consiliului de administrație al societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi aleși prin metoda votului cumulativ, iar la cererea unui acționar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se va face în mod obligatoriu. În situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari, criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație sunt stabilite de AGA și precizate în procesul-verbal al acesteia după cum se exprimă dispozițiile art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Dispozițiile art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004 sunt imperative având în vedere faptul că legiuitorul a prevăzut în mod expres că la cererea unui acționar semnificativ, alegerea membrilor consiliului de administrație prin metoda votului cumulativ este obligatorie.

Potrivit prevederilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004, în scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate solicita consiliului de administrație al entităților reglementate, întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi.

Alineatul (5) al art.2 din actul normativ susmenționat, stabilește principalele atribuții pe care le are C.N.V.M. în materia exercitării funcției de supraveghere a activităților, entităților, instituțiilor și a operațiunilor specifice pieței de capital.

În cadrul competenței de supraveghere, C.N.V.M. are dreptul să verifice activitatea entităților reglementate și supravegheate, precum și modul în care persoanele care fac parte din organele de conducere și execuție își îndeplinesc atribuțiile, inclusiv de a le solicita convocarea unor adunări generale ale acționarilor și chiar de a solicita instanței judecătorești competente, să dispună convocarea acestora, dacă cei obligați să o facă nu duc la îndeplinire prevederile legale.

La data de 23.03.2010 a fost transmis convocatorul AGOA de la S.C. AMONIL S.A. Slobozia din data de 26.04.2010. Convocarea AGOA nu a fost făcută în termenul prevăzut în Ordonanța nr.68/03.02.2010 iar în cuprinsul acestuia nu se regăsea solicitarea formulată de C.N.V.M. prin actul administrativ individual menționat.

Ulterior, la data de 13.04.2010 s-a transmis o completare a convocatorului AGOA la solicitarea acționarilor JOVLINE LTD și SALINK LTD. Precizăm că la solicitarea acționarului SALINK LTD a fost înscris pe ordinea de zi punctul referitor la stabilirea criteriilor de departajare a candidaților la funcția de membri ai C.A. care au obținut același număr de voturi în cadrul AGOA din data de 25.11.2009.

Astfel petentul, în calitate de Președinte C.A. al emitentului, nu a dus la îndeplinire solicitarea C.N.V.M. formulată prin Ordonanța nr.68/03.02.2010, astfel încât, prin Ordonanța nr.253/07.06.2010 s-a dispus sancționarea acestuia cu amendă în valoare de 3.000 de lei.

Precizăm că, potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere, le sunt imputabile respectivele contravenții pentru că deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea acestora, nu au făcut-o.

În ceea ce privește afirmația petentului referitoare la faptul că s-au solicitat unele lămuriri din partea C.N.V.M. referitoare la o eventuală fundamentare ambiguă a Ordonanței nr.68/03.02.2010 și care nu ar fi comunicat nici un punct de vedere în timp util, precizăm faptul că la sesizarea S.C. AMONIL S.A. Slobozia înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5131/22.02.2010 această autoritate a răspuns prin adresa DJ/4979/15.03.2010 cu respectarea termenului legal prevăzut de OG nr.27/2002 privind reglementarea activității de soluționare a petițiilor.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 19.07.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de dl Gheorghe Anăstăsoai împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.253/07.06.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.253/07.06.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 253 / 07.06.2010

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 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 prevederile art.2 din Ordonanța C.N.V.M. nr.68/03.02.2010,

întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009, nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Anastasoai Gheorghe, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009.

În baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), 276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 03.06.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 3.000 de lei dl Anastasoai Gheorghe, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al

S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009.

Art. 2. Amendă 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. Prezența ordonanței constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

Art. 3. În cazul în care amendă 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezența ordonanței va fi comunicată dlui Anastasoai Gheorghe și S.C. AMONIL S.A.

Art. 6. Prezența ordonanței 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. AMONIL S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 927 / 20.07.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de dl Florin Gherghișan împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.254/07.06.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20334/17.06.2010, dl Florin Gherghișan a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.254/07.06.2010 prin care a fost sancționat în calitate de membru al C.A. al S.C. AMONIL S.A. Slobozia cu amendă în valoare de 3.000 de lei, întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009 nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Contestația este nefondată

S.C. AMONIL S.A. Slobozia este o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, astfel că îi sunt aplicabile dispozițiile Titlului VI din Legea nr.297/2004 referitoare la emitenți și prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Potrivit prevederilor art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004, membrii consiliului de administrație ai societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi aleși prin metoda votului cumulativ, iar la cererea unui acționar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se va face în mod obligatoriu. În situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari, criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație sunt stabilite de AGA și precizate în procesul-verbal al acesteia după cum se exprimă dispozițiile art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Dispozițiile art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004 sunt imperative având în vedere faptul că legiuitorul a prevăzut în mod expres că la cererea unui acționar semnificativ, alegerea membrilor consiliului de administrație prin metoda votului cumulativ este obligatorie.

Potrivit prevederilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004, în scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate solicita consiliului de administrație al entităților reglementate, întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi.

Alineatul (5) al art.2 din actul normativ susmenționat, stabilește principalele atribuții pe care le are C.N.V.M. în materia exercitării funcției de supraveghere a activităților, entităților, instituțiilor și a operațiunilor specifice pieței de capital.

În cadrul competenței de supraveghere, C.N.V.M. are dreptul să verifice activitatea entităților reglementate și supravegheate, precum și modul în care persoanele care fac parte din organele de conducere și execuție își îndeplinesc atribuțiile, inclusiv de a le solicita convocarea unor adunări generale ale acționarilor și chiar de a solicita instanței judecătorești competente, să dispună convocarea acestora, dacă cei obligați să o facă nu duc la îndeplinire prevederile legale.

La data de 23.03.2010 a fost transmis convocatorul AGOA de la S.C. AMONIL S.A. Slobozia din data de 26.04.2010. Convocarea AGOA nu a fost făcută în termenul prevăzut în Ordonanța nr.68/03.02.2010 iar în cuprinsul acestuia nu se regăsea solicitarea formulată de C.N.V.M. prin actul administrativ individual menționat.

Ulterior, la data de 13.04.2010 s-a transmis o completare a convocatorului AGOA la solicitarea acționarilor JOVLINE LTD și SALINK LTD. Precizăm că la solicitarea acționarului SALINK LTD a fost înscris pe ordinea de zi punctul referitor la stabilirea criteriilor de departajare a candidaților la funcția de membri ai C.A. care au obținut același număr de voturi în cadrul AGOA din data de 25.11.2009.

Astfel petentul, în calitate de membru C.A. al emitentului, nu a dus la îndeplinire solicitarea C.N.V.M. formulată prin Ordonanța nr.68/03.02.2010, astfel încât, prin Ordonanța nr.254/07.06.2010 s-a dispus sancționarea acestuia cu amendă în valoare de 3.000 de lei.

Precizăm că, potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere, le sunt imputabile respectivele contravenții pentru că deși puteau și trebuia să prevină săvârșirea acestora, nu au făcut-o.

În ceea ce privește afirmația petentului referitoare la faptul că s-au solicitat unele lămuriri din partea C.N.V.M. referitoare la o eventuală fundamentare ambiguă a Ordonanței nr.68/03.02.2010 și care nu ar fi comunicat nici un punct de vedere în timp util, precizăm faptul că la sesizarea S.C. AMONIL S.A. Slobozia înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5131/22.02.2010 această autoritate a răspuns prin adresa DJ/4979/15.03.2010 cu respectarea termenului legal prevăzut de OG nr.27/2002 privind reglementarea activității de soluționare a petițiilor.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,
în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 19.07.2010,

**COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:
DECIZIE**

Art. 1. Se respinge contestația formulată de dl Florin Gherghișan împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.254/07.06.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.254/07.06.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 254 / 07.06.2010

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 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 prevederile art.2 din Ordonanța C.N.V.M. nr.68/03.02.2010,

întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009, nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Gherghișan Florin, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), 276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 03.06.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 3.000 de lei dl Gherghișan Florin, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009.

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. Prezența ordonanței constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezența ordonanței va fi comunicată dlui Gherghișan Florin și S.C. AMONIL S.A.

Art. 6. Prezența ordonanței 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. AMONIL S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 928 / 20.07.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de dl Cristian Eugen Spulber împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.255/07.06.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20331/17.06.2010, dl Cristian Eugen Spulber a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.255/07.06.2010 prin care a fost sancționat în calitate de membru al C.A. al S.C. AMONIL S.A. Slobozia cu amendă în valoare de 3.000 de lei, întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009 nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Contestația este nefondată

S.C. AMONIL S.A. Slobozia este o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, astfel că îi sunt aplicabile dispozițiile Titlului VI din Legea nr.297/2004 referitoare la emitenți și prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Potrivit prevederilor art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004, membrii consiliului de administrație al societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi aleși prin metoda votului cumulativ, iar la cererea unui acționar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se va face în mod obligatoriu. În situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari, criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație sunt stabilite de AGA și precizate în procesul-verbal al acesteia după cum se exprimă dispozițiile art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Dispozițiile art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004 sunt imperative având în vedere faptul că legiuitorul a prevăzut în mod expres că, la cererea unui acționar semnificativ, alegerea membrilor consiliului de administrație prin metoda votului cumulativ este obligatorie.

Potrivit prevederilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004, în scopul exercitării activității de supraveghere,

C.N.V.M. poate solicita consiliului de administrație al entităților reglementate, întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi.

Alineatul (5) al art.2 din actul normativ susmenționat, stabilește principalele atribuții pe care le are C.N.V.M. în materia exercitării funcției de supraveghere a activităților, entităților, instituțiilor și a operațiunilor specifice pieței de capital.

În cadrul competenței de supraveghere, C.N.V.M. are dreptul să verifice activitatea entităților reglementate și supravegheate, precum și modul în care persoanele care fac parte din organele de conducere și execuție își îndeplinesc atribuțiile, inclusiv de a le solicita convocarea unor adunări generale ale acționarilor și chiar de a solicita instanței judecătorești competente, să dispună convocarea acestora, dacă cei obligați să o facă nu duc la îndeplinire prevederile legale.

La data de 23.03.2010 a fost transmis convocatorul AGOA de la S.C. AMONIL S.A. Slobozia din data de 26.04.2010. Convocarea AGOA nu a fost făcută în termenul prevăzut în Ordonanța nr.68/03.02.2010 iar în cuprinsul acestuia nu se regăsea solicitarea formulată de C.N.V.M. prin actul administrativ individual menționat.

Ulterior, la data de 13.04.2010 s-a transmis o completare a convocatorului AGOA la solicitarea acționarilor JOVLINE LTD și SALINK LTD. Precizăm că la solicitarea acționarului SALINK LTD a fost înscris pe ordinea de zi punctul referitor la stabilirea criteriilor de departajare a candidaților la funcția de membri ai C.A. care au obținut același număr de voturi în cadrul AGOA din data de 25.11.2009.

Astfel petentul, în calitate de membru C.A. al emitentului, nu a dus la îndeplinire solicitarea C.N.V.M. formulată prin Ordonanța nr.68/03.02.2010, astfel încât prin Ordonanța nr.255/07.06.2010 s-a dispus sancționarea acestuia cu amendă în valoare de 3.000 de lei.

Precizăm că, potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere, le sunt imputabile respectivele contravenții pentru că deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea acestora, nu au făcut-o.

În ceea ce privește afirmația petentului referitoare la faptul că s-au solicitat unele lămuriri din partea C.N.V.M. referitoare la o eventuală fundamentare ambiguă a Ordonanței nr.68/03.02.2010 și care nu ar fi comunicat nici un punct de vedere în timp util, precizăm faptul că la sesizarea S.C. AMONIL S.A. Slobozia înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5131/22.02.2010 această autoritate a răspuns prin adresa DJ/4979/15.03.2010 cu respectarea termenului legal prevăzut de OG nr.27/2002 privind reglementarea activității de soluționare a petițiilor.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 19.07.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de dl Cristian Eugen Spulber împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.255/07.06.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.255/07.06.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 255 / 07.06.2010

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 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 prevederile art.2 din Ordonanța C.N.V.M. nr.68/03.02.2010,

întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009, nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Spulber Cristian Eugen, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), 276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 03.06.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 3.000 de lei dl Spulber Cristian Eugen, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009.

Art. 2. Amendă 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 la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Spulber Cristian Eugen și S.C. AMONIL S.A.

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. AMONIL S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 929 / 20.07.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de dl Ioan Hănaru împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.256/07.06.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20332/17.06.2010, dl Ioan Hănaru a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.256/07.06.2010 prin care a fost sancționat în calitate de membru C.A. al S.C. AMONIL S.A. Slobozia cu amendă în valoare de 3.000 de lei, întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009 nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Contestația este nefondată

S.C. AMONIL S.A. Slobozia este o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, astfel că îi sunt aplicabile dispozițiile Titlului VI din Legea nr.297/2004 referitoare la emitenți și prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Potrivit prevederilor art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004, membrii consiliului de administrație al societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi aleși prin metoda votului cumulativ, iar la cererea unui acționar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se va face în mod obligatoriu. În situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari, criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație sunt stabilite de AGA și precizate în procesul-verbal al acesteia după cum se exprimă dispozițiile art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Dispozițiile art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004 sunt imperative având în vedere faptul că legiuitorul a prevăzut în mod expres că la cererea unui acționar semnificativ, alegerea membrilor consiliului de administrație prin metoda votului cumulativ este obligatorie.

Potrivit prevederilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004, în scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate solicita consiliului de administrație al entităților reglementate, întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi.

Alineatul (5) al art.2 din actul normativ susmenționat, stabilește principalele atribuții pe care le are C.N.V.M. în materia exercitării funcției de supraveghere a activităților, entităților, instituțiilor și a operațiunilor specifice pieței de capital.

În cadrul competenței de supraveghere, C.N.V.M. are dreptul să verifice activitatea entităților reglementate și supravegheate, precum și modul în care persoanele care fac parte din organele de conducere și execuție își îndeplinesc atribuțiile, inclusiv de a le solicita convocarea unor adunări generale ale acționarilor și chiar de a solicita instanței judecătorești competente să dispună convocarea acestora, dacă cei obligați să o facă nu duc la îndeplinire prevederile legale.

La data de 23.03.2010 a fost transmis convocatorul AGOA de la S.C. AMONIL S.A. Slobozia din data de 26.04.2010. Convocarea AGOA nu a fost făcută în termenul prevăzut în Ordonanța nr.68/03.02.2010 iar în cuprinsul acestuia nu se regăsea solicitarea formulată de C.N.V.M. prin actul administrativ individual menționat.

Ulterior, la data de 13.04.2010 s-a transmis o completare a convocatorului AGOA la solicitarea acționarilor JOVLINE LTD și SALINK LTD. Precizăm că la solicitarea acționarului SALINK LTD a fost înscris pe ordinea de zi punctul referitor la stabilirea criteriilor de departajare a candidaților la funcția de membri ai C.A. care au obținut același număr de voturi în cadrul AGOA din data de 25.11.2009.

Astfel petentul, în calitate de membru C.A. al emitentului, nu a dus la îndeplinire solicitarea C.N.V.M. formulată prin Ordonanța nr.68/03.02.2010, astfel încât, prin Ordonanța nr.256/07.06.2010 s-a dispus sancționarea acestuia cu amendă în valoare de 3.000 de lei.

Precizăm că, potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere, le sunt imputabile respectivele contravenții pentru că deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea acestora, nu au făcut-o.

În ceea ce privește afirmația petentului referitoare la faptul că s-au solicitat unele lămuriri din partea C.N.V.M. referitoare la o eventuală fundamentare ambiguă a Ordonanței nr.68/03.02.2010 și care nu ar fi comunicat nici un punct de vedere în timp util, precizăm faptul că la sesizarea S.C. AMONIL S.A. Slobozia înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5131/22.02.2010 această autoritate a răspuns prin adresa DJ/4979/15.03.2010 cu respectarea termenului legal prevăzut de OG nr.27/2002 privind reglementarea activității de soluționare a petițiilor.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 19.07.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de dl Ioan Hănaru împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.256/07.06.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.256/07.06.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 256 / 07.06.2010

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 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 prevederile art.2 din Ordonanța C.N.V.M. nr.68/03.02.2010,

întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009, nu a convocat, în termen de 20 zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Hanaru Ioan, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), 276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 03.06.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 3.000 de lei dl Hanaru Ioan, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009.

Art. 2. Amendă 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. Prezentă ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

Art. 3. În cazul în care amendă 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezentă ordonanță va fi comunicată dlui Hanaru Ioan și S.C. AMONIL S.A.

Art. 6. Prezentă 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. AMONIL S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 930 / 20.07.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de dl Virgil Pantelimon Udriștoiu împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.257/07.06.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20334/17.06.2010, dl Virgil Pantelimon Udriștoiu, a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.257/07.06.2010 prin care a fost sancționat în calitate de membru C.A. al S.C. AMONIL S.A. Slobozia cu amendă în valoare de 3.000 de lei, întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009 nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Contestația este nefondată

S.C. AMONIL S.A. Slobozia este o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, astfel că îi sunt aplicabile dispozițiile Titlului VI din Legea nr.297/2004 referitoare la emitenți și prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Potrivit prevederilor art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004, membrii consiliului de administrație al societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi aleși prin metoda votului cumulativ, iar la cererea unui acționar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se va face în mod obligatoriu. În situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari, criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație sunt stabilite de AGA și precizate în procesul-verbal al acesteia după cum se exprimă dispozițiile art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Dispozițiile art.235 alin.(1) din Legea nr.297/2004 sunt imperative având în vedere faptul că legiuitorul a prevăzut în mod expres că la cererea unui acționar semnificativ, alegerea membrilor consiliului de administrație prin metoda votului cumulativ este obligatorie.

Potrivit prevederilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004, în scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate solicita consiliului de administrație al entităților reglementate, întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi.

Alineatul (5) al art.2 din actul normativ susmenționat, stabilește principalele atribuții pe care le are C.N.V.M. în materia exercitării funcției de supraveghere a activităților, entităților, instituțiilor și a operațiunilor specifice pieței de capital.

În cadrul competenței de supraveghere, C.N.V.M. are dreptul să verifice activitatea entităților reglementate și supravegheate, precum și modul în care persoanele care fac parte din organele de conducere și execuție își îndeplinesc atribuțiile, inclusiv de a le solicita convocarea unor adunări generale ale acționarilor și chiar de a solicita instanței judecătorești competente să dispună convocarea acestora, dacă cei obligați să o facă nu duc la îndeplinire prevederile legale.

La data de 23.03.2010 a fost transmis convocatorul AGOA de la S.C. AMONIL S.A. Slobozia din data de 26.04.2010.

Convocarea AGOA nu a fost făcută în termenul prevăzut în Ordonanța nr.68/03.02.2010 iar în cuprinsul acestuia nu se regăsea solicitarea formulată de C.N.V.M. prin actul administrativ individual menționat.

Ulterior, la data de 13.04.2010 s-a transmis o completare a convocatorului AGOA la solicitarea acționarilor JOVLINE LTD și SALINK LTD. Precizăm că la solicitarea acționarului SALINK LTD a fost înscris pe ordinea de zi punctul referitor la stabilirea criteriilor de departajare a candidaților la funcția de membri ai C.A. care au obținut același număr de voturi în cadrul AGOA din data de 25.11.2009.

Astfel petentul, în calitate de membru C.A. al emitentului, nu a dus la îndeplinire solicitarea C.N.V.M. formulată prin Ordonanța nr.68/03.02.2010, astfel încât, prin Ordonanța nr.257/07.06.2010 s-a dispus sancționarea acestuia cu amendă în valoare de 3.000 de lei.

Precizăm că, potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere, le sunt imputabile respectivele contravenții pentru că deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea acestora, nu au făcut-o.

În ceea ce privește afirmația petentului referitoare la faptul că s-au solicitat unele lămuriri din partea C.N.V.M. referitoare la o eventuală fundamentare ambiguă a Ordonanței nr.68/03.02.2010 și care nu ar fi comunicat nici un punct de vedere în timp util, precizăm faptul că *la sesizarea S.C. AMONIL S.A. Slobozia înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5131/22.02.2010 această autoritate a răspuns prin adresa DJ/4979/15.03.2010 cu respectarea termenului legal prevăzut de OG nr.27/2002 privind reglementarea activității de soluționare a petițiilor.*

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 19.07.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de dl Virgil Pantelimon Udriștoiu împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.257/07.06.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.257/07.06.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 257 / 07.06.2010

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 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 prevederile art.2 din Ordonanța C.N.V.M. nr.68/03.02.2010,

întrucât Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009, nu a convocat în termen de 20 de zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.68/03.02.2010, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Udriștoiu Virgil Pantelimon, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), 276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 03.06.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 3.000 de lei dl Udriștoiu Virgil Pantelimon, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. la data la care a avut loc ședința AGOA din 25.11.2009.

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 la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Udriștoiu Virgil Pantelimon și S.C. AMONIL S.A.

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. AMONIL S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 931 / 20.07.2010

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 baza dispozițiilor art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) și (2) 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.21, art.22, art.24 din Regulamentul nr.32/2006 privind

serviciile de investiții financiare,
în temeiul 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 formulată de SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.
Cluj-Napoca, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.21689/01.07.2010, completată prin adresa nr.21801/01.07.2010,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul **Pop Adrian**, având Atestatul profesional nr.3050/16.05.2006, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, jud. Cluj.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **Pop Adrian** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR03ADEL/120767 în calitate de agent delegat.

Art. 3. SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. Cluj-Napoca 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 ei către **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. Cluj-Napoca** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 932 / 20.07.2010

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 conformitate cu prevederile art.208 alin.(1) din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată,

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

în baza prevederilor art.13 alin.(1) lit. a) și art.15 alin.(1) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere cererea **Societății de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.10805/13.04.2010, completată prin adresele nr.14275/04.05.2010, nr.16981/20.05.2010, nr.22225/06.07.2010 și nr.23351/16.07.2010,

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 BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, județul Cluj, ca urmare a **reducerii capitalului social de la 144.735.840,50 lei la 72.367.920,25 lei**, în conformitate cu prevederile Hotărârii A.G.E.A. din data de 26.03.2010.

Art. 2. Societatea de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, 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 reducerii capitalului social, 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 ei către **Societatea de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 933 / 20.07.2010

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,

având în vedere prevederile art.18, art.22 și art.24 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) 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 **EASTERN SECURITIES S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.23244/15.07.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **EASTERN SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în București, Calea Victoriei nr.222, bl.D6, camera 102, sector 1:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	VIȘAN Leonard Mirel	92/15.07.2010

Art. 2. Se atestă înscrierea următoarei persoane în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	VIȘAN Leonard Mirel	PFR02ASIF/512358

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **EASTERN SECURITIES 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 **EASTERN SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 934 / 20.07.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(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,

în baza Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009, cu modificările și completările ulterioare,

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

în conformitate cu dispozițiile art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2), precum și ale 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 S.A.I. Intercapital Investment Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.18551/02.06.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.19633/11.06.2010 și nr.20908/23.06.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se modifică art.1 al Deciziei C.N.V.M. nr.914/16.07.2010 care va avea următorul conținut:

„Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Intercapital Investment Management S.A., ca urmare a majorării capitalului social al societății de la 770.000 de lei la 855.000 de lei, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1/19.05.2010 și actul constitutiv rescris din data de 21.06.2010.”

Art. 2. Se modifică art.2 al Deciziei C.N.V.M. nr.914/16.07.2010 care va avea următorul conținut:

„Structura acționariatului societății S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. este următoarea:

- SSIF Intercapital Invest S.A. - 99,99988304%;
- Pașol Răzvan Florin - 0,00011696%.”

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 939 / 22.07.2010

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 și modificat 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 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. e) și alin.(2), precum 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 EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania SAI S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20550/21.06.2010, precum și cererea de retragere a autorizației de funcționare a SAI, înregistrată al C.N.V.M. cu nr.23375/16.07.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania SAI S.A. ca urmare a schimbării sediului social al societății la adresa: București, sector 2, bd. Dimitrie Pompeiu nr.6A, etaj 5, camera 5.1, Zona CMF și etaj 1 camera 1.13, în conformitate cu Hotărârea AGA din 07.05.2009.

Art. 2. Noul sediu este destinat exclusiv desfășurării procedurii de lichidare a EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania SAI S.A.

Art. 3. Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a autorizării schimbării sediului social, precum și noul certificat de înregistrare, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania SAI S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnmr.ro.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 940 / 22.07.2010

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, 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 baza dispozițiilor art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) 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.21, art.22 alin.(1), 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.,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare TARGET CAPITAL S.A. Cluj-Napoca, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22849/12.07.2010, completată prin adresele nr.23353/16.07.2010 și nr.23606/20.07.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare 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	Atestat profesional
1.	Raț Razvan-Legian	209/13.04.2007

Art. 2. Se atestă înscrierea persoanei menționate la art.1 în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Raț Razvan-Legian	PFR02ADEL/120768

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **TARGET CAPITAL S.A.** are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordată 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 societatea de servicii de investiții financiare **TARGET CAPITAL S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 941 / 22.07.2010

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.539/21.04.2010,

în temeiul art.26 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.144/17.06.2003, modificat prin atestatul C.N.V.M. nr.454/21.12.2004,

având în vedere adresa Centrului de Pregătire Financiară MILLENIUM, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.23734/21.07.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează organizarea unei reexaminări pentru absolvenții cursului „Personal al Compartimentului de control intern”, cod CCI-02.2010, organizat de Centrul de Pregătire Financiară MILLENIUM în perioada 19.04.2010-23.04.2010, care nu au participat la examenul inițial.

Art. 2. Examenul va avea loc în data de 26.07.2010 între orele 15:00-16:30, la sediul SIF Moldova din Bacău.

Art. 3. Comisia de examinare va avea următoarea componență:

- Marius Acatrinei - președinte;
- Leontin Mihai - membru;
- Mihai Radu - membru;
- Vergil Popescu - membru supleant;
- Doru Puiu Tiberiu - membru supleant.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR,
Paul BARANGĂ

DECIZIA NR. 942 / 22.07.2010

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, modificată prin Legea nr.208/2005,

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

în conformitate cu art.251 lit. a) 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,
conform prevederilor art.5, Secțiunea 6, Subsecțiunea 1 și art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14008/03.05.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.21099/25.06.2010,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 22.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația Fondului deschis de investiții BCR EUROPA CONSERVATOR, administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul public al C.N.V.M. Fondul deschis de investiții BCR EUROPA CONSERVATOR, înregistrat cu nr.CSC06FDIR/400043.

Art. 3. În termen de 30 zile de la intrarea în vigoare a prezentei decizii, S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. un Raport de audit prin care să se certifice lichidarea tuturor activelor și obligațiilor fondului deschis de investiții administrat, precum și închiderea conturilor bancare ale acestuia.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 943 / 22.07.2010

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, modificată prin Legea nr.208/2005,

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

în conformitate cu art.251 lit. a) 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,
conform prevederilor art.5, Secțiunea 6, Subsecțiunea 1 și art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14008/03.05.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.21099/25.06.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 22.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația Fondului deschis de investiții BCR EUROPA MIXT, administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul public al C.N.V.M. Fondul deschis de investiții BCR EUROPA MIXT, înregistrat cu nr.CSC06FDIR/400040.

Art. 3. În termen de 30 zile de la intrarea în vigoare a prezentei decizii, S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. un Raport de audit prin care să se certifice lichidarea tuturor activelor și obligațiilor fondului deschis de investiții administrat, precum și închiderea conturilor bancare ale acestuia.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 944 / 22.07.2010

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, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de domnul **Axinte Gheorghe, acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.179/20.04.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.18852/04.06.2010 domnul **Axinte Gheorghe** a formulat contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.179/20.04.2010**, solicitând anularea acestui act individual.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.179/20.04.2010**, domnul **Axinte Gheorghe** a fost sancționat cu **amendă** în valoare de **15.000 de lei**, în calitate de **acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște**, întrucât nu a respectat obligația legală menționată în Ordonanța C.N.V.M. nr.410/21.07.2010, în sensul că nu a depus la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște, în conformitate cu dispozițiile art.203 din Legea nr.297/2004.

Petentul a invocat următoarele argumente în susținerea contestației sale:

- domnul Axinte Gheorghe susține că Ordonanța C.N.V.M. nr.179/20.04.2010 încalcă principiile legalității stabilirii și sancționării contravențiilor întrucât C.N.V.M. nu poate încrimina drept contravenție, printr-un act unilateral individual, fapta de a nu executa

un alt act administrativ unilateral individual emis de C.N.V.M. sau o hotărâre judecătorească, indiferent de caracterul irevocabil al acesteia;

- petentul afirmă că ordonanța contestată încalcă și principiul nesancționării de două ori pentru aceeași faptă, arătând că a mai fost sancționat anterior de trei ori pentru nedepunerea documentației de ofertă, ceea ce, în opinia sa reprezintă un abuz în exercițiul puterilor legale;
- referitor la individualizarea sancțiunii amenzii, petentul consideră că aceasta s-a realizat ilegal, întrucât a fost întemeiată pe art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004, aplicabil exclusiv în cazul sancționării persoanelor juridice;
- de asemenea, în contestație se mai precizează că obligația legală de a derula o ofertă publică de preluare nu este aplicabilă pentru emitentul S.C. CORINT S.A. Târgoviște, deoarece societatea face parte din Piața RASDAQ, care nu deține autorizație de piață reglementată în sensul Legii nr.297/2004 și al MiFID. În acest sens, petentul invocă Comunicatul de presă al C.N.V.M. nr.SPC/6641/14.04.2010 și Sentința civilă nr.735/13.04.2010, pronunțată de Tribunalul Arad - SCAF, în care instanța a reținut că „pârâta C.N.V.M. a motivat în întâmpinarea depusă la dosar că [...] nu există în prezent o calificare în sensul dorit de reclamantă în ceea ce privește statutul unui segment al pieței de capital din România”.

Contestația este nefondată întrucât:

La data de 09.05.2007 domnul Axinte Gheorghe a achiziționat pe piața RASDAQ, de la S.C. RAMIF PROD S.R.L. Dâmbovița, un număr de 1.880.104 acțiuni, reprezentând 61,1366% din capitalul social al S.C. CORINT S.A. Târgoviște, la preț de 1,0700 lei/acțiune.

Prin adresa nr.12885/24.05.2007 domnul Axinte Gheorghe și societatea emitentă au fost notificate asupra incidenței prevederilor art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, potrivit cărora „o persoană care, urmare a achizițiilor sale sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți comerciale este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 2 luni de la momentul atingerii respectivei dețineri.”

Având în vedere notificarea C.N.V.M., S.C. CORINT S.A. Târgoviște, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.24681/20.06.2007, a comunicat faptul că societatea „se află în curs de elaborare a documentației prevăzute de art.56 din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare. Documentația urmează a fi depusă la C.N.V.M. astfel încât să se respecte dispozițiile instituite de art.203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital”.

Ulterior, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.26622/10.07.2007, S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A., în calitate de intermediar al petentului, a comunicat faptul că: „La data de 04.07.2007 a fost semnat contractul de intermediere nr.207 având drept obiect organizarea și derularea de către Muntenia Global Invest a ofertei publice de preluare. Datorită faptului ca la ora actuală este în curs de derulare o operațiune de diminuare a capitalului social al S.C. CORINT S.A. Târgoviște documentul de ofertă publică de preluare obligatorie nu a putut fi definitivat. Prin urmare, vă solicităm o prelungire a termenului limită de inițiere a ofertei până la finalizarea operațiunii de diminuare a capitalului social și înregistrarea acesteia la Depozitarul Central”.

Referitor la operațiunea de diminuare a capitalului social al S.C. CORINT S.A., precizăm că aceasta a fost aprobată în A.G.E.A. din data de 26.04.2007.

În cadrul acestei A.G.E.A. a fost aprobată reducerea capitalului social cu valoarea pierderilor înregistrate de societate în anii 2005-2006, respectiv cu suma de 4.512.676,50 lei. Astfel, valoarea nominală a unei acțiuni s-a redus de la 2,5 lei la 1 leu.

C.N.V.M. a emis pentru această diminuare de capital social C.I.V.M. nr.3347/19.10.2007, iar înregistrarea noilor caracteristici la S.C. Depozitarul Central S.A. s-a efectuat în data de 21.02.2008.

S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A., prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.7142/26.02.2008, a comunicat următoarele:

„1. În ziua de 22.02.2008 am transmis dlui Axinte Gheorghe o adresă prin care îl informam despre reluarea tranzacționării acțiunilor S.C. Corint S.A. Târgoviște.

2. Astăzi 25.02.2008 s-a prezentat la sediul nostru dl Axinte Gheorghe și ne-a anunțat în scris că nu dorește să mai continue derularea ofertei publice în cauză.

În consecință, noi considerăm contractul de intermediere nr.207/04.07.2007, contract încheiat cu dl Axinte Gheorghe pentru derularea ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Corint S.A. Târgoviște, ca fiind reziliat de drept.”

Totodată, domnul Axinte Gheorghe, referitor la adresa nr.DGS/3415/25.02.2008, ne-a comunicat printre altele:

„... În perioada cuprinsă între data achiziției și data reluării tranzacționării, din motive neimputabile subsemnatului, m-am aflat în imposibilitatea de inițiere a unei oferte de preluare, simbolul fiind oprit de la tranzacționare.

De la data reluării tranzacționării, repus fiind în termenul de inițiere a unei oferte publice de preluare, intenționez să demarez:

- operațiunea de fundamantare a prețului pe care îl voi oferi pentru o acțiune CONY;
- operațiunea de identificare a unor surse de finanțare adecvate obiectului și prețului cert al ofertei publice.

Aceste demersuri se datorează următoarelor:

- modificării substanțiale a caracteristicilor CONY între data achiziției și data reluării tranzacționării;
- încheierii de către CONY a unui nou exercițiu financiar;
- modificării substanțiale a situației activelor CONY între data achiziției și data reluării tranzacționării.

Aceste elemente au influențat corectitudinea modului de stabilire a prețului, atât în privința dreptului la un preț corect al celorlalți acționari, cât și în privința dreptului meu personal.

Față de cele de mai sus, vă informăm că vom face demersurile necesare pentru inițierea ofertei publice de preluare obligatorie imediat după finalizarea operațiunilor precizate anterior...”

Ulterior, ca urmare a adreselor C.N.V.M. privind stadiul demersurilor întreprinse în vederea inițierii ofertei (adresele nr.DGS/3767/29.02.2008 și nr.DGS/6781/19.03.2008), domnul Axinte Gheorghe, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11196/24.03.2008, ne-a comunicat faptul că: „s-a început procedeul de elaborare a ofertei publice, în acest sens fiind contactat un evaluator independent în persoana dlui Stoica Filip, ce activează în cadrul S.C. ELF EXPERT S.R.L. București...”.

La adresele nr.DGS/12747/26.05.2008 și nr.DGS/17514/30.06.2008, transmise prin poștă domnului Axinte Gheorghe și prin fax către societatea emitentă, prin care s-a solicitat transmiterea de urgență a documentației aferente ofertei publice de preluare obligatorie, acesta nu a mai răspuns.

Față de susținerile petentului, facem următoarele observații punctuale:

- Temeiul de fapt și de drept pentru care domnul Axinte Gheorghe a fost sancționat prin Ordonanța C.N.V.M. nr.179/20.04.2010 constă în faptul că acesta nu a respectat obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, acest aspect fiind precizat expres în preambulul actului individual contestat. Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.410/21. 07.2009 s-a reiterat petentului obligația acestuia, ce decurge din calitatea sa de acționar majoritar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște, de a demara și derula o ofertă publică de preluare a acțiunilor emitentului, acordându-i-se totodată un termen de 15 zile pentru inițierea demersurilor necesare realizării respectivei operațiuni. De asemenea, la emiterea ordonanței contestate s-a avut în vedere și Decizia Curții de Apel Ploiești nr.36/11.03.2009 prin care domnul Axinte Gheorghe a fost obligat să lanseze oferta publică de preluare a acțiunilor emise de S.C. CORINT S.A., Târgoviște, în conformitate cu prevederile art.203 din Legea nr.297/2004. Prin această decizie, devenită irevocabilă prin respingerea recursului declarat de petent (Decizia I.C.C.J. nr.3155/27.11.2009), Curtea de Apel Ploiești a confirmat indirect corectitudinea măsurilor dispuse prin ordonanțele emise de C.N.V.M.

Prin urmare, petentul a fost sancționat efectiv pentru încălcarea unei norme juridice prevăzută de lege, iar nu pentru nerespectarea unei obligații instituite printr-un act administrativ individual sau dispusă de o instanță judecătorească.

- În ceea ce privește afirmația petentului referitoare la pretinsa încălcare a principiului *non bis in idem* prin sancționarea sa repetată pentru săvârșirea unei fapte unice, apreciem că aceasta este nefondată pentru următoarele motive:

Domnul Gheorghe Axinte a devenit acționar majoritar al S.C. Corint S.A. Târgoviște în luna iunie 2008, astfel că obligația de efectuare a ofertei publice de preluare obligatorie era scadentă în august 2008.

Cu toate acestea, domnul Axinte Gheorghe nu a efectuat nici un demers în vederea încadrării în prevederile legale, iar atitudinea manifestată pe un interval îndelungat de timp (august 2008-aprilie 2010), constând în refuzul de a derula oferta de preluare obligatorie, a relevat elementul intențional în neexecutarea acestei obligații legale, ce decurge din dobândirea poziției majoritare în cadrul S.C. Corint S.A. Târgoviște.

Neefectuarea ofertei publice de preluare obligatorie reprezintă o contravenție cu caracter de continuitate, caracterizată prin faptul că încălcarea obligației legale durează în timp, momentul încetării fiind marcat de data la care titularul obligației prevăzute la art.203 din Legea nr.297/2004 inițiază demersurile în vederea derulării ofertei.

A interpreta altfel poate conduce la concluzia că un contravenient se poate sustrage de la îndeplinirea unei obligații legale prin achitarea unei amenzi.

- În legătură cu susținerea petentului referitoare la greșita individualizare a sancțiunii aplicată prin Ordonanța C.N.V.M. nr.179/20.04.2010, facem precizarea că, dintr-o eroare materială evidentă, în actul individual s-a menționat art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004, care stabilește limitele amenzilor ce pot fi aplicate de către C.N.V.M. persoanelor juridice. În fapt, s-au avut în vedere dispozițiile art.276 lit. b), fiind aplicată petentului o amendă în cuantum determinat (15.000 de lei), ce se încadrează în limitele amenzilor aplicabile persoanelor fizice, fără referire la vreo cotă procentuală din capitalul social.

- Referitor la considerația petentului potrivit căreia obligația legală de a derula o ofertă publică de preluare nu este aplicabilă pentru emitentul S.C. CORINT S.A. Târgoviște, deoarece societatea face parte din Piața RASDAQ, care nu deține autorizație de piață reglementată în sensul Legii nr.297/2004 și al MiFID, apreciem că și aceasta este nefondată, întrucât:

Acțiunile emise de S.C. CORINT S.A. Târgoviște se tranzacționează pe Piața RASDAQ, pe platforma de tranzacționare pusă la dispoziție și administrată de Bursa de Valori București.

Potrivit art.155 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, pe perioada cuprinsă între data autorizării B.V.B. ca operator de piață și data aprobării de către C.N.V.M. a constituirii sistemului alternativ de tranzacționare menționat la art.154, acțiunile care la data intrării în vigoare a acestui act normativ sunt listate pe piața RASDAQ se vor tranzacționa conform regulilor aplicabile la data emiterii regulamentului.

Conform Comunicatului de presă al C.N.V.M. nr.SPC/6641/14.04.2010, invocat de petent, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a aprobat, în ședința din data de 14 aprilie 2010 (Decizia C.N.V.M. nr.534/21.04.2010), constituirea și administrarea sistemului alternativ de tranzacționare „ATS” de către S.C. Bursa de Valori București S.A. (B.V.B.), în calitate de operator de sistem. Totodată, C.N.V.M. a stabilit ca, în termen de 60 de zile, să fie clarificată problematica pieței RASDAQ, în baza propunerilor BVB.

La aceeași dată, C.N.V.M. a emis Dispunerea de măsuri nr.11/21.04.2010, care prevede la art.1 suspendarea aplicării prevederilor art.154 și ale art.155 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, până la modificarea acestuia.

La art.2.II din dispunere se precizează că „Acțiunile care la data intrării în vigoare a prezentei dispuneri de măsuri sunt listate pe piața RASDAQ se vor tranzacționa conform regulilor aplicabile în prezent.” Această prevedere este întărită și de dispozițiile art.3, care modifică partea introductivă a art.95 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare.

Mai mult decât atât, așa cum am arătat mai sus, obligația domnului Axinte Gheorghe de a promova o ofertă publică obligatorie de preluare a acțiunilor emise de S.C. CORINT S.A. Târgoviște a devenit scadentă încă din luna iunie 2008.

În concluzie, susținerile petentului sunt nefondate, acesta având în continuare obligația depunerii la C.N.V.M. a documentației aferente ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște, în conformitate cu dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 22.07.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se modifică preambulul **Ordonanței C.N.V.M. nr.179/20.04.2010** în sensul că amenda în cuantum de 15.000 de lei a fost aplicată domnului Axinte Gheorghe în limitele prevăzute la art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004.

Art. 2. Se respinge contestația formulată de domnul **Axinte Gheorghe**, acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.179/20.04.2010**.

Art. 3. Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.179/20.04.2010** de sancționare a domnului **Axinte Gheorghe** cu amendă în cuantum de 15.000 de lei.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 179 / 20.04.2010

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 obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, luând în considerare că domnul Axinte Gheorghe nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.410/21.07.2009, având în vedere Decizia ICCJ - Secția Comercială nr.3155/27.11.2009 pronunțată în Dosarul nr.3976/120/2008 - irevocabilă prin care a fost respins recursul declarat de Axinte Gheorghe împotriva Deciziei nr.36/11.03.2009 a Curții de Apel Ploiești care a admis „apelul și cererea de intervenție în interesul apelantului (C.N.V.M.) schimbă în tot sentința și pe fond, admite acțiunea și obligă pârâtul (Axinte Gheorghe) să lanseze oferta publică adresată tuturor deținătorilor de acțiuni, conform art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.”, având în vedere prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 15.000 de lei domnul Axinte Gheorghe în calitate de acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște (CUI:918620).

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 Axinte Gheorghe are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște, în caz contrar C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Corint S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Axinte Gheorghe va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu art.273 și art.276 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 6. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Axinte Gheorghe prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. CORINT S.A. cu sediul în Târgoviște, str. Laminorului nr.5, jud. Dâmbovița și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 8. 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. CORINT S.A. sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 945 / 23.07.2010

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, 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 prevederile art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

potrivit dispozițiilor art.1 alin.(2), art.18, 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. a) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

analizând cererea Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. Cluj-Napoca, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.23170/15.07.2010, completată prin adresa nr.23665/20.07.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Heltai Gaspar nr.29, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Pop Mihaela-Georgeta	93/15.07.2010

Art. 2. Se atestă înscrierea persoanei menționate la art.1 în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Pop Mihaela-Georgeta	PFR02ASIF/302359

Art. 3. Societatea de Servicii de Investiții financiare STK TRADING 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 Societatea de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 946 / 23.07.2010

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.43 alin.(2) 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.290/08.06.2010 prin care Tribunalul Dâmbovița a dispus începerea procedurii falimentului S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște 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. CONSIRD S.A. Târgoviște, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște (CUI:916157) începând cu data de 26.07.2010.

p. DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 947 / 23.07.2010

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.290/08.06.2010 prin care Tribunalul Dâmbovița a dispus începerea procedurii falimentului S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.946/23.07.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște (CUI:916157) începând cu data de 26.07.2010.

p. DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 948 / 23.07.2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 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 temeiul articolelor 173 alin.(1) și 183 alin.(3) lit. a) pct.3 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.15 alin.(1) lit. a) pct.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

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

ca urmare a adresei S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22853/12.07.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și urmare a deliberărilor din ședința din data de 22.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul simplificat de ofertă secundară de vânzare de acțiuni deținute de doamna BUCUR IDIFTA și de domnul BARBATEI ADRIAN la S.C. VES S.A. Sighișoara adresată investitorilor care achiziționează fiecare în cadrul ofertei,

valori mobiliare în valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 de euro, având următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 11.059.567 de acțiuni;
- număr minim de acțiuni care pot fi subscrise: 2.400.000 de acțiuni;
- valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- prețul de vânzare este de 0,0905 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 04.08.2010-05.10.2010;
- intermediarul ofertei: S.S.I.F. BT SECURITIES S.A.

Art. 2. Subscrierile se realizează la sediile autorizate ale S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. sau la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

Alocarea se efectuează în conformitate cu prevederile prospectului simplificat de ofertă.

Răspunderea pentru derularea ofertei revine în exclusivitate intermediarului ofertei S.S.I.F. BT SECURITIES S.A.

Art. 3. Orice modificări ale prospectului de ofertă de vânzare vor putea fi depuse la C.N.V.M., în vederea aprobării lor, cu cel puțin 7 zile lucrătoare înainte de închiderea ofertei.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art.6 din Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, modificat prin Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2010.

Art. 5. Prezentul act individual va fi publicat în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 949 / 23.07.2010

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și Dispuneri de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. MANGALIA S.A. Constanța a documentelor referitoare la Hotărârile AGEA din data de 12.10.2009, respectiv AGEA din data de 21.12.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5515/23.10.2009 și nr.77/12.01.2010 și înregistrate la ORC prin CIM nr.65984/16.10.2009 și CIM nr.78319/05.01.2010,

având în vedere Atestatul nr.115/23.07.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.65984/16.10.2009 și CIM nr.78319/05.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. MANGALIA S.A. Constanța (CUI:1869045) începând cu data de 26.07.2010.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 111 / 19.07.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) 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,

conform Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

având în vedere notificările efectuate în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmise la C.N.V.M. de către autoritățile competente din state membre,

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

ATESTAT

Articol unic. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a firmelor de investiții autorizate de autoritățile competente din statele membre, prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	Financial Services Authority UK (FSA)	Qatalyst Partners LLP	PJM01FISMGBR1004	4 Park Place, Londra, SW1A 1LP	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c), e)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	Mbia International Advisory LTD	PJM01FISMGBR1005	1 Great St. Helen's, Londra, EC3A 6HX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c), e)
3.	Banque de France	Credit Agricole Cheuvreux	PJM01FISMGBR1006	9 quai du President Paul Doumer, 92400 Courbevoie	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), d), e), f), g) și lit. B - a), b), c), d), e), f)
4.	Financial Services Authority UK (FSA)	Auriel Capital Management LLP	PJM01FISMGBR1007	22 Cross Keys Close, Londra, W1U 2DW	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e)
5.	Financial Services Authority UK (FSA)	Silver Creek Capital UK LLP	PJM01FISMGBR1008	30 Old Burlington Street, Londra, W1S 3AR	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e) și lit. B - e)
6.	Financial Services Authority UK (FSA)	Finex LLP	PJM01FISMGBR1009	2nd Floor, 32-38 Dukes Place, Londra, EC3A 7LP	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e)
7.	Financial Services Authority UK (FSA)	Enerinvest Partners LLP	PJM01FISMGBR1010	38 Winchester Court, Vicarage Gate, Londra, W8 4AD	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e), g) și lit. B - c), e), g)
8.	Financial Services Authority UK (FSA)	Turnbull Ker LLP	PJM01FISMGBR1011	43 St. James's Place, Londra, SW1A 1NS	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - e)
9.	Financial Services Authority UK (FSA)	British Independent Utilities	PJM01FISMGBR1012	St. Annes House, Wood Street, Lytham St. Annes, Lancashire, FY8 1QG	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - e)
10.	Financial Services Authority UK (FSA)	Diapason Commodities Management UK LLP	PJM01FISMGBR1013	5th Floor, 18 Upper Brook Street, Londra, W1K 7PU	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e)
11.	Banque de France	Axeltis	PJM01FISMGBR1014	1-3 rue des Italiens - 75009 Paris	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e), g)
12.	Financial Services Authority UK (FSA)	Bruce Nelson Capital LLP	PJM01FISMGBR1015	9 Stratford Place, Londra, W1C 1AZ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e)
13.	Financial Services Authority UK (FSA)	Daniel Stewart & Company PLC	PJM01FISMGBR1016	Becket House, 36 Old Jewry, Londra, EC2R 8DD	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e) și lit. B - d)
14.	Czech National Bank	Efekta Consulting, A.S.	PJM01FISMGBR1017	Brno, Erbenova 312/1, PSC 60200	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e) și lit. B - a), b), c), e)
15.	Financial Services Authority UK (FSA)	Tradition (UK) Limited	PJM01FISMGBR1018	Beaufort House, 15 St Botolph Street, Londra, EC3A 7QX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e), h) și lit. B - d), e)
16.	Financial Services Authority UK (FSA)	Porta Verde Financial Services LTD	PJM01FISMGBR1019	25 Watling Street, Londra, EC4M 9BR	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c), e)
17.	Financial Services Authority UK (FSA)	Best Of Breed Capital LTD	PJM01FISMGBR1020	16 Old Queen Street, Londra, SW1H 9HP	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e)
18.	Financial Services Authority UK (FSA)	Revcap Advisors Limited	PJM01FISMGBR1021	20 Balderton Street, Londra, W1K 6TL	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e) și lit. B - c), d), e)
19.	Financial Services Authority UK (FSA)	Challenger Management Services (UK) Limited	PJM01FISMGBR1022	Caxton House, Level 6, 21 Palmer Street, Londra, SW1H 0AD	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e), f) și lit. B - c), d), e), g)
20.	Financial Services Authority UK (FSA)	Hantec Markets Limited	PJM01FISMGBR1023	19 Catherine Place, Londra, SW1E 6DX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - d), e)
21.	Financial Services Authority UK (FSA)	Metix Energy Limited	PJM01FISMGBR1024	Suite 3, 32 Courtfield Gardens, Londra, SW5 0PH	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c)
22.	Financial Services Authority UK (FSA)	Moorgate Capital Advisors Limited	PJM01FISMGBR1025	33 St James's Square, Londra, SW1Y 4JS	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c)
23.	Financial Services Authority UK (FSA)	Tradition London Clearing Limited	PJM01FISMGBR1026	Beaufort House, 15 St Botolph Street, Londra, EC3A 7QX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - c)
24.	Financial Services Authority UK (FSA)	T. Rowe Price Global Investment Services Limited	PJM01FISMGBR1027	60 Queen Victoria Street, Londra, EC4N 4TZ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - d)
25.	Financial Services Authority UK (FSA)	Edison Investment Research Limited	PJM01FISMGBR1028	6th Floor, Lincoln House, 296-302 High Holborn, Londra, WC1V 7JH	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e) și lit. B - e)
26.	Financial Services Authority UK (FSA)	Bloomberg Tradebook Europe Limited	PJM01FISMGBR1029	c/o Bloomberg LP, City Gate House, 39-45 Finsbury Square, Londra, EC2A 1PQ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b) și lit. B - a), d), e)

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
27.	Financial Services Authority UK (FSA)	Medici Advisors LTD	PJM01FISMGBR1030	50 Inverleith Row, Edinburgh, EH3 5PX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a)

ATESTAT NR. 112 / 19.07.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) 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,

conform Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare și transmisă la C.N.V.M. de către Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA),

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

ATESTAT

Articol unic. Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate de firma de investiții autorizată de autoritatea competentă din Marea Britanie, înscrisă în Registrul C.N.V.M, conform anexei, parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,

Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.112/19.07.2010

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	Financial Services Authority UK (FSA)	Oppenheimer EU LTD	PJM01FISMGBR0610	6 Gracechurch Street, Londra, EC3V 0AT	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e), g) și lit. B - c), e)

ATESTAT NR. 113 / 21.07.2010

În temeiul 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,

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

ca urmare a adresei S.C. TGH Investment S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.19240/09.06.2010, referitoare la transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor S.C. Bursa de Valori București S.A. din contul S.C. TGH Investment S.A. în contul acționarilor acestei societăți,

având în vedere faptul că cesionarea acțiunilor S.C. B.V.B. S.A. deținute de S.C. TGH Investment S.A. către acționarii acestei societăți s-a realizat în conformitate cu dispozițiile Legii nr.31/1990R, anterior admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată a acțiunilor S.C. B.V.B. S.A.,

în considerarea obiectivelor fundamentale ale C.N.V.M., în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului 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 din cadrul ședinței din data de 21.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. (1) C.N.V.M. ia act de cesiunile de acțiuni realizate între S.C. TGH Investment S.A. și acționarii acestei societăți în data de 19.05.2010 cu privire la acțiunile S.C. Bursa de Valori București S.A.

(2) C.N.V.M. confirmă posibilitatea înregistrării la S.C. Depozitarul Central S.A. a transferului de proprietate asupra acțiunilor emise de S.C. Bursa de Valori București S.A. din contul S.C. TGH Investment S.A. în contul acționarilor acestei societăți conform contractelor de cesiune încheiate în data de 19.05.2010.

(3) Transferul va putea fi operat, în urma prezentării la S.C. Depozitarul Central S.A. București, a documentelor justificative solicitate de acesta.

Art. 2. Prezentul atestat se comunică S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. TGH Investment S.A. lași și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ATESTAT NR. 114 / 21.07.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. 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,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere faptul că S.S.I.F. VENTRUST INVESTMENT S.A. a achitat cota de 1% din veniturile de exploatare și majorările aferente acesteia,

având în vedere dispozițiile art.2 din Ordonanței C.N.V.M. nr.305/09.07.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 21.07.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de îndeplinirea condiției stipulată la art.2 din Ordonanța C.N.V.M. nr.305/09.07.2010.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ATESTAT NR. 115 / 23.07.2010

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 cu modificările și completările ulterioare,

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și Dispuneri de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. MANGALIA S.A. Constanța a documentelor referitoare la Hotărârile AGEA din data de 12.10.2009, respectiv AGEA din data de 21.12.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5515/23.10.2009 și nr.77/12.01.2010 și înregistrate la ORC prin CIM nr.65984/16.10.2009 și CIM nr.78319/05.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.65984/16.10.2009 și CIM nr.78319/05.01.2010 prin care au fost înregistrate la oficiul registrului comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța mențiunile referitoare la Hotărârile AGEA din data de 12.10.2009 și AGEA din data de 21.12.2009 a S.C. MANGALIA S.A. Constanța (CUI:1869045) privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5515/23.10.2009 și nr.77/12.01.2010.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

AVIZ NR. 27 / 19.07.2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.4 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 conformitate cu prevederile art.206 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.74 ⁽¹³⁾ din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul C.N.V.M. nr.31/2006 privind completarea unor reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, în vederea implementării unor prevederi ale directivelor europene,

ca urmare a adresei SSIF Unicredit CA-IB Securities România S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.21955/05.07.2010,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se aprobă anunțul prin care S.C. Dunărea Farms S.R.L. București își exprimă intenția privind inițierea procedurii retragerii care S.C. AGROMEC DRĂGĂNEȘTI S.A. Drăgănești Vlaşca.

Art. 2. Prețul la care urmează a se realiza retragerea acționarilor este de 0,33 lei/acțiune.

Art. 3. Prezentul act se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

AVIZ NR. 28 / 20.07.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(4) 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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în conformitate cu dispozițiile art.114 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform prevederilor art.185 alin.(1) lit. c) și art.212 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,

în conformitate cu prevederile 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 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.8 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

în conformitate cu prevederile Instrucțiunii C.N.V.M. nr.2/2009 privind procedura de subscriere și răscumpărare a titlurilor de participare emise de organisme de plasament colectiv prin internet,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Intercapital Investment Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17087/21.05.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.18410/02.06.2010, nr.20401/18.06.2010 și nr.21633/30.06.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 19.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. (1) Se înregistrează Fondul închis de investiții Sectorial Financiar iFond Financiar România, administrat de S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. și având ca depozitar BRD - Groupe Societe Generale S.A., în categoria alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.) cu o politică de investiții permisivă, care atrag în mod public resurse financiare, până la înregistrarea la C.N.V.M. a S.C. Fondul Proprietatea S.A. ca A.O.P.C.

(2) Ulterior înregistrării S.C. Fondul Proprietatea S.A. ca A.O.P.C., Fondul închis de investiții Sectorial Financiar iFond Financiar România se va încadra în categoria A.O.P.C. specializate în investiții în acțiuni.

Art. 2. Se înscrie Fondului închis de investiții Sectorial Financiar iFond Financiar România în Registrul C.N.V.M. - Secțiunea Fonduri închise de investiții din România, cu numărul CSC08FIIR/400018.

Art. 3. S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M., în termen de 2 zile de la data intrării în vigoare a prezentului aviz, Prospectul de emisiune, modificat și completat astfel:

(1) Capitolul 1.10 - Evaluare:

- paragraful 4 alin.(6) va avea următorul conținut: „Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau O.P.C.V.M. admise la tranzacționare 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”;
- paragraful 4 alin.(7) va avea următorul conținut: „Titlurile de participare ale unui OPCVM și/sau AOPC 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 al fondului”;
- paragraful 4 alin.(8) se elimină: „Titlurile de participare ale unui AOPC netranzacționat pe o piață reglementată sunt evaluate la valoarea de achiziție.”

(2) Prevederile Prospectului de emisiune referitoare la investițiile Fondului închis de investiții Sectorial Financiar iFond Financiar România, trebuie corelate cu mențiunea conform căreia „Fondul nu poate investi în Organisme de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare”, existentă în cuprinsul capitolului 1.6 din Prospect, în sensul eliminării tuturor referințelor la investițiile fondului în O.P.C.V.M.-uri.

Art. 4. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

AVIZ NR. 30 / 22.07.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(6) 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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza prevederilor art.3 alin.(1) și art.6 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale art.7 alin.(1) pct.6 și pct.14¹ lit. d) și e) și ale art.421¹ din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul prevederilor Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Avizul C.N.V.M. nr.24/09.07.2010,

în baza deliberărilor din ședința din data de 22.07.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului

AVIZ

Art. 1. Societățile de servicii de investiții financiare pot efectua tranzacții cu contracte derivate în legătură cu valori mobiliare, valute, rate ale dobânzii sau rentabilității, mărfuri, prin intermediul platformelor de tranzacționare puse la dispoziție doar de intermediari din state membre autorizați de autoritățile competente, cu respectarea prevederilor incidente din Legea nr.297/2004, din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și din Regulamentul (CE) nr.1287/2006, inclusiv cele referitoare la schema de compensare, la clasificarea clienților, la evaluarea clienților și a oportunității serviciului de investiții prestat.

Art. 2. Prezentul aviz intră în vigoare la data publicării acestuia în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE