

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 22.11.2010 - 30.11.2010

ORDONANȚA NR. 514 / 22.11.2010

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.1341/13.10.2010,

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 24.11.2010, 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,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 515 / 23.11.2010

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.1341/13.10.2010,

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 **24.11.2010**, transferul pachetului de 52.271.347 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA din data de 15.06.2009 de majorare a capitalului social al S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS Iași S.A. (CUI:1973479).

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 516 / 23.11.2010

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.327/21.07.2010, 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 23.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 48.557 de lei (3% 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.327/21.07.2010.

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice a Municipiului Deva, 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. S.C. CONDOR S.A. Deva 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. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. Buzău, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat. 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 de 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.1 bis, jud. Buzău și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 8. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 517 / 23.11.2010

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, 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,

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:

- domnul Ilisuan Ioan a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. MATCON S.A. Bistrița ca urmare a unei tranzacții realizate pe piața de capital în data de 13.06.2008;
 - în conformitate cu prevederile art.203 din Legea nr.297/2004 domnul Ilisuan Ioan avea obligația derulării unei oferte publice de preluare;
 - prin Decizia C.N.V.M. nr.2031/22.10.2008 s-a dispus ca prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. MATCON S.A. Bistrița 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;
 - domnul Ilisuan Ioan nu a respectat termenul stipulat pentru depunerea raportului de evaluare în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii actului individual și nici dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.182/20.04.2010, având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
- în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței data de 23.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează domnul Ilisuan Ioan, în calitate de acționar al S.C. MATCON S.A. Bistrița, cu amendă în cuantum de 20.000 de lei.

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 Ilisuan Ioan are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, raportul de evaluare aferent determinării prețului în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. MATCON S.A. Bistrița, precum și documentația aferentă ofertei publice, modificată în mod corespunzător, în caz contrar C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile Legii 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Ilisuan Ioan prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, la S.C. MATCON S.A. Bistrița cu sediul în str. Ion Caianu nr.4, Bistrița, jud. Bistrița Năsăud.

Art. 8. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 518 / 23.11.2010

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 Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. în perioada 30.08-03.09.2010, se rețin următoarele:

- actele care atestau deținerea spațiului în cazul a două sedii secundare au fost notificate cu întârziere la C.N.V.M. (27, respectiv 227 zile) încălcându-se astfel prevederile art.15 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- au fost prestate servicii și activități de investiții financiare în cadrul unui sediu secundar, după expirarea deciziei C.N.V.M. de autorizare a acestui sediu, fapta constituind contravenție potrivit dispozițiilor art.272 lit. b) din Legea nr.297/2004;
- în cazul unor clienți ale căror dosare au fost verificate prin sondaj au fost identificate extrasele de cont eliberate de către S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. prin accesarea bazei de date a Depozitarului Central, contractele de intermediere ale acestora nu au fost încheiate în formă autentică sau nu poartă atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale, încălcându-se prevederile art.112 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza paginii de internet dezvoltată de către societate se constată faptul că aceasta nu cuprindea, la data controlului, informațiile menționate la art.126 alin.(3) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza paginii de internet a societății s-a constatat faptul că, la data controlului, nu este indicată în mod clar sursa informațiilor folosite la cotațiile, tabelele, graficele, statisticile ori alte materiale similare prezentate, încălcându-se astfel prevederile art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- societatea a efectuat, în anul 2009, două tranzacții de vânzare ale unor acțiuni deținute pe contul propriu, încălcându-se astfel prevederile art.6 din Legea nr.297/2004 coroborate cu cele ale art.2 din Decizia C.N.V.M. nr.2083/30.10.2007;
- au fost identificate date la care soldurile conturilor deschise de societate la instituții de credit în numele clienților săi erau inferioare celor existente în evidențele societății (contul 419-global), rezultând că societatea a folosit disponibilitățile bănești ale clienților creditori în alte scopuri decât pentru acoperirea decontării tranzacțiilor realizate de către aceștia. Fapta este considerată contravenție potrivit dispozițiilor art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.2 alin.(2) pct. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
- din verificarea conturilor de venituri din exploatare evidențiate în balanțele contabile ale societății, au fost identificate perioade pentru care societatea a virat cota de 1% din veniturile din exploatare obținute, depășind termenele impuse de prevederile art.10 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 modificat și republicat.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil **dl Gheorghe Iftode** care, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.3101/10.09.2003 în cadrul S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A., deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a), lit. b) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 23.11.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ** în valoare de **4.000 de lei** **dl IFTODE GHEORGHE**, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Roinvest Bucovina 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 **Iftode Gheorghe** și S.S.I.F. Roinvest Bucovina 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.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 519 / 23.11.2010

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 Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. în perioada 30.08-03.09.2010, se rețin următoarele:

- actele care atestau deținerea spațiului în cazul a două sedii secundare au fost notificate cu întârziere la C.N.V.M. (27, respectiv 227 zile) încălcându-se astfel prevederile art.15 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- au fost prestate servicii și activități de investiții financiare în cadrul unui sediu secundar, după expirarea deciziei C.N.V.M. de autorizare a acestui sediu, fapta constituind contravenție potrivit dispozițiilor art.272 lit. b) din Legea nr.297/2004;
- în cazul unor clienți ale căror dosare au fost verificate prin sondaj au fost identificate extrasele de cont eliberate de către S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. prin accesarea bazei de date a Depozitarului Central, contractele de intermediere ale acestora nu au fost încheiate în formă autentică sau nu poartă atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale, încălcându-se prevederile art.112 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza paginii de internet dezvoltată de către societate se constată faptul că aceasta nu cuprindea, la data controlului, informațiile menționate la art.126 alin.(3) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza paginii de internet a societății s-a constatat faptul că, la data controlului, nu este indicată în mod clar sursa informațiilor folosite la cotațiile, tabelele, graficele, statisticile ori alte materiale similare prezentate, încălcându-se astfel prevederile art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- au fost identificate date la care soldurile conturilor deschise de societate la instituții de credit în numele clienților săi erau inferioare celor existente în evidențele societății (contul 419-global), rezultând că societatea a folosit disponibilitățile bănești ale clienților creditori în alte scopuri decât pentru acoperirea decontării tranzacțiilor realizate de către aceștia. Fapta este considerată contravenție potrivit dispozițiilor art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.2 alin.(2) pct.d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă **dna Iftode Mariana Mirela** care, în calitate de conducător al societății autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.520/17.03.2008, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a), lit. b) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 23.11.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ** în valoare de **2.500 de lei** **dna IFTODE MARIANA MIRELA**, în calitate de conducător în cadrul S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

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 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. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Iftode Mariana Mirela și S.S.I.F. Roinvest Bucovina 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.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 520 / 23.11.2010

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 Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. în perioada 30.08-03.09.2010,

se rețin următoarele:

- actele care atestau deținerea spațiului în cazul a două sedii secundare au fost notificate cu întârziere la C.N.V.M. (27, respectiv 227 zile) încălcându-se astfel prevederile art.15 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- au fost prestate servicii și activități de investiții financiare în cadrul unui sediu secundar, după expirarea deciziei C.N.V.M. de autorizare a acestui sediu, fapta constituind contravenție potrivit dispozițiilor art.272 lit. b) din Legea nr.297/2004;
- termenul de transmitere către Consiliul de Administrație a rapoartelor de activitate și a planurilor de investigații, prevăzut de către art.79 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, a fost depășit în cazul anilor 2009 și 2010 (27, respectiv 23 zile);
- au fost identificate deficiențe în modul de completare a rubricilor registrului de reclamații, încălcându-se astfel prevederile art.77

alin.(2) lit. a) și lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

- în cazul unor clienți ale căror dosare au fost verificate prin sondaj au fost identificate extrasele de cont eliberate de către S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. prin accesarea bazei de date a Depozitarului Central, contractele de intermediere ale acestora nu au fost încheiate în formă autentică sau nu poartă atestare avocațială ori legalizare emisă de secretarul primăriilor unde nu există cabinete notariale, încălcându-se prevederile art.112 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza paginii de internet dezvoltată de către societate se constată faptul că aceasta nu cuprindea, la data controlului, informațiile menționate la art.126 alin.(3) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza paginii de internet a societății s-a constatat faptul că, la data controlului, nu este indicată în mod clar sursa informațiilor folosite la cotațiile, tabelele, graficele, statisticile ori alte materiale similare prezentate, încălcându-se astfel prevederile art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- au fost identificate date la care soldurile conturilor deschise de societate la instituții de credit în numele clienților săi erau inferioare celor existente în evidențele societății (contul 419-global), rezultând că societatea a folosit disponibilitățile bănești ale clienților creditori în alte scopuri decât pentru acoperirea decontării tranzacțiilor realizate de către aceștia. Fapta este considerată contravenție potrivit dispozițiilor art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.2 alin.(2) pct.d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
- procedura scrisă de acceptare a clienților nu acoperă deficiențele constatate în acceptarea anumitor categorii de clienți, motiv pentru care aceasta nu întrunește caracteristicile unei proceduri conforme prevederilor art.4 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
- din analiza dosarelor unor clienți, ridicate în copie cu ocazia controlului, s-a constatat faptul că societatea nu a făcut dovada luării în evidență, respectiv a reținerii informațiilor/documentelor impuse de art.12 alin.(1) lit. d), lit. f), lit. g), lit. i) și lit. l) respectiv art.12 alin.(2) lit. c) și lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil **dl Filip Ioan** care, în calitate de conducător al societății autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1262/31.05.2006 și în calitate de persoană responsabilă pentru aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, conform Deciziei C.A. din data de 15.06.2007, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o și, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.98/29.01.2007, nu și-a îndeplinit corespunzător atribuțiile prevăzute de art.76 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a), lit. b) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, art.23 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 23.11.2010, 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 FILIP IOAN**, în calitate de în calitate de conducător, reprezentant al Compartimentului de control intern și de persoana responsabilă pentru aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul S.S.I.F. Roinvest Bucovina 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 silit.

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 **Filip Ioan** și S.S.I.F. Roinvest Bucovina 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.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 521 / 23.11.2010

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 Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. în perioada 30.08-03.09.2010, se rețin următoarele:

- au fost prestate servicii și activități de investiții financiare în cadrul unui sediu secundar, după expirarea deciziei C.N.V.M. de autorizare a acestui sediu, fapta constituind contravenție potrivit dispozițiilor art.272 lit. b) din Legea nr.297/2004;
- au fost identificate deficiențe în modul de completare a rubricilor registrului de reclamații, încălcându-se astfel prevederile art.77 alin.(2) lit. a) și lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă **dna Cârceanu Gabriela Mihaela** care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.521/17.03.2008 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.37/14.01.2009, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o și nu și-a îndeplinit corespunzător atribuțiile prevăzute de art.76 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a), lit. b) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 23.11.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ** în valoare de **1.000 de lei** dna **CÂRCEANU GABRIELA MIHAELA**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern în cadrul S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

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 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. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Cârceanu Gabriela Mihaela și S.S.I.F. Roinvest Bucovina 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.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 522 / 23.11.2010

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 Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. în perioada 30.08-03.09.2010, se rețin următoarele:

- în cazul unui ordin de cumpărare, regăsit la dosarul unui client, au fost încălcate prevederile art.137 alin.(1) teza a II-a din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, în sensul că ordinul nu a fost executat conform instrucțiunii transmise de către client;
- reprezentanții societății nu au verificat identitatea unui client, anterior deschiderii unui cont de instrumente financiare, iar contul de instrumente financiare nu menționează și datele de identificare ale împuterniciților/reprezentanților acestuia, încălcându-se astfel prevederile art.111 alin.(1) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- în cazul unui ordin de cumpărare, regăsit la dosarul unui client, nu este completat momentul exact al preluării acestuia, încălcându-se astfel prevederile lit. g) a anexei 11 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza dosarelor unor clienți, ridicate în copie cu ocazia controlului, s-a constatat faptul că societatea nu a făcut dovada luării în evidență, respectiv a reținerii informațiilor/documentelor impuse de art.12 alin.(1) lit. d), lit. f), lit. g), lit. i) și lit. l) respectiv art.12 alin.(2) lit. c) și lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil **dl Nanu Constantin** care, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al societății autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2745/06.10.2005 în cadrul S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A., deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 23.11.2010, 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 **NANU CONSTANTIN**, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în cadrul S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

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 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. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui **Nanu Constantin** și S.S.I.F. Roinvest Bucovina 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.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 523 / 23.11.2010

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 Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. în perioada 30.08-03.09.2010, se rețin următoarele:

- au fost prestate servicii și activități de investiții financiare în cadrul unui sediu secundar, după expirarea deciziei C.N.V.M. de autorizare a acestui sediu, fapta constituind contravenție potrivit dispozițiilor art.272 lit. b) din Legea nr.297/2004;
- prin Decizia Consiliului de Administrație nr.214/21.10.2010 a fost constituit comitetul de audit format din dl Ilieși Gheorghe Viorel. Având în vedere prevederile OUG nr.90/2008 și ale Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.15/2009, comitetul de audit este format din cel puțin doi membri neexecutivi ai consiliului de administrație, din care cel puțin un membru este independent și are competență în contabilitate și/sau audit, se constată nerespectarea prevederilor Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.15/2009;
- societatea a efectuat, în anul 2009, două tranzacții de vânzare ale unor acțiuni deținute pe contul propriu, încalcându-se astfel prevederile art.6 din Legea nr.297/2004 coroborate cu cele ale art.2 din Decizia C.N.V.M. nr.2083/30.10.2007.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil **dl Ilieși Gheorghe Viorel** care, în calitate de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație al societății autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.3150/15.09.2003 în cadrul S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A. deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a), și lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 23.11.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT dl Ilieși Gheorghe Viorel**, în calitate de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

Art. 2. 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. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui **Ilieși Gheorghe Viorel** și S.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

Art. 4. 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.S.I.F. Roinvest Bucovina S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 524 / 24.11.2010

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010,

având în vedere raportările transmise de către S.C. ROMLUX S.A. Târgoviște referitoare la litigiul în instanță având ca obiect anularea Hotărârii AGEA/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, 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 acțiunile care fac obiectul litigiilor în cauză și pentru care instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **25.11.2010**, pachetul de 12.519.860 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA S.C. ROMLUX S.A. Târgoviște din data de 15.06.2009, precum și a Deciziei C.A. nr.2/12.10.2009 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,

Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 525 / 24.11.2010

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.1341/13.10.2010,

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 **25.11.2010**, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 526 / 24.11.2010

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.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. CONSTRUCȚII CĂI FERATE ȘI ALTE CĂI DE COMUNICAȚII S.A. Sinaia, admis la tranzacționare pe B.V.B. - Secțiunea RASDAQ, categoria III-R, piața principală XMBS,

având în vedere rezultatele și concluziile analizei privind respectarea dispozițiilor legale aferente pieței de capital aplicabile S.C. CONSTRUCȚII CĂI FERATE ȘI ALTE CĂI DE COMUNICAȚII S.A. Sinaia, din care se rețin următoarele:

1. convocatorul AGOA din data de 17/18.05.2010 nu a respectat prevederile art.5 pct.6, 7, 8 și 9 din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat și completat de Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2010 întrucât nu a cuprins următoarele elemente:
 - o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale;
 - menționarea faptului că doar persoanele care sunt acționari la data de referință au dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale;
 - data limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori;
 - procedura care trebuie urmată de acționari pentru a obține textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre menționate la art.6 alin.(1) lit. c) și d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009, alte informații referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a adunării generale;
2. convocatoarele AGOA și AGEA din data de 16/17.08.2010 nu au respectat prevederile art.5 pct.6, 7, 8 (ptr. AGOA) și pct.10 din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 modificat și completat de Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2010 întrucât nu a cuprins următoarele elemente:
 - o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale;
 - menționarea faptului că doar persoanele care sunt acționari la data de referință au dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale;
 - data limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori;
 - procedura care trebuie urmată de acționari pentru a obține textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre menționate la art.6 alin.(1) lit. c) și d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009, alte informații referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a adunării generale;
3. societatea nu a transmis documentele și informațiile solicitate prin adresele C.N.V.M. din perioada aprilie 2010-septembrie 2010;
4. rapoartele curente aferente Hotărârilor AGOA din 17/18.05.2010, AGOA și AGEA din 16/17.08.2010 nu fost transmise la operatorul de piață și la C.N.V.M. în termen de 24 de ore de la desfășurarea adunărilor;
5. societatea nu a transmis raportul anual în termenul legal.

Se constată nerespectarea următoarelor prevederi legale:

- art.2 alin.(5) lit. d), art.226 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- Dispunerea de măsuri nr.11/2010 coroborată cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, art.113A lit. c), și E;
- art.5 pct.6, 7, 8 și 9 din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Hodorog Gheorghe în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. CONSTRUCȚII CĂI FERATE ȘI ALTE CĂI DE COMUNICAȚII S.A. Sinaia.

În baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1) și art.277 alin.(1) și (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 23.11.2010, 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 Hodorog Gheorghe în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. CONSTRUCȚII CĂI FERATE ȘI ALTE CĂI DE COMUNICAȚII S.A. Sinaia.

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 amendă nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Hodorog Gheorghe și S.C. CONSTRUCȚII CĂI FERATE ȘI ALTE CĂI DE COMUNICAȚII S.A. Sinaia.

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

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. CONSTRUCȚII CĂI FERATE ȘI ALTE CĂI DE COMUNICAȚII S.A. Sinaia.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 531 / 30.11.2010

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.1341/13.10.2010,

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 **30.11.2010**, 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,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 532 / 30.11.2010

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. PRIMATEX S.R.L. nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cât și prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.400/02.09.2010 de a depune la C.N.V.M. în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea ordonanței, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A.;

- doamna Aroșoaie Paraschiva este administrator al S.C. PRIMATEX S.R.L.,

având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. b) și art.277 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 30.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 500 de lei doamna Aroșoaie Paraschiva, în calitate de administrator al S.C. PRIMATEX S.R.L. cu sediul în bd. Mihai Eminescu nr.2, Botoșani, jud. Botoșani, acționar al S.C. JATEX S.A. Botoșani (CUI:609225).

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. Prezentă 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. S.C. PRIMATEX S.R.L. și Aroșoaie Alexandru, împreună cu persoanele cu care acesta 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 aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. PRIMATEX S.R.L. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. JATEX S.A. cu sediul în Calea Națională nr.32, Botoșani, jud. Botoșani.

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 intră în vigoare la data emiterii și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 533 / 30.11.2010

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 domnul Aroșoaie Alexandru nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cât și prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.399/02.09.2010 de a depune la C.N.V.M. în termen de 15 zile

lucrătoare de la primirea ordonanței, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A., având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 de lei domnul Aroșoaie Alexandru în calitate de acționar al S.C. JATEX S.A. Botoșani (CUI:609225).

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 Aroșoaie Alexandru și S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani, împreună cu persoanele cu care acesta 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 aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Aroșoaie Alexandru va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Aroșoaie Alexandru prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. JATEX S.A. cu sediul în Calea Națională nr.32, Botoșani, jud. Botoșani.

Art. 6. 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. 7. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 534 / 30.11.2010

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,

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

având în vedere că societatea S.C. AEP Giurgiu Port S.A. nu a răspuns solicitărilor formulate de către C.N.V.M. cu privire la transmiterea documentelor privind structura acționariatului Turquoise Wathers INC Belize, acționar al societății până la nivel de persoană fizică,

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

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 baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. În vederea clarificării incidenței dispozițiilor art.2 alin.(1) pct.22 și 23 din Legea nr.297/2004, în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea prezentei, Turquoise Wathers INC are obligația transmiterii la C.N.V.M. a următoarelor:

- structura acționariatului până la nivel de persoană fizică (lanțurile de deținere până la nivel de persoană fizică);
- informații și documente privind administratorii actuali ai societății;
- declarația cu privire la persoanele cu care acționarul anterior menționat acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu.

Art. 2. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M.

Art. 3. Prezența ordonanță se comunică Turquoise Wathers INC cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City și S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. cu sediul în Giurgiu, str. Portului nr.1, jud. Giurgiu prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 535 / 30.11.2010

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,

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

având în vedere că societatea S.C. AEP Giurgiu Port S.A. nu a răspuns solicitărilor formulate de către C.N.V.M. cu privire la transmiterea documentelor privind structura acționariatului Theos Enterprises LTD Belize și White Sands International S.A. Belize, acționari ai societății până la nivel de persoană fizică,

având în vedere faptul că:

- Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au cumpărat acțiuni emise de S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. de la același vânzător, iar tranzacțiile s-au derulat prin intermediul aceleiași societăți de servicii de investiții financiare;
- Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au preponderent aceeași conducere;

- Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au promovat și au aprobat în AGA o politică comună în ceea ce privește emitentul (majorarea capitalului social/anularea majorării capitalului social, numirea membrilor CA),
în temeiul art.2 alin.(5) lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,
în baza art.2 alin.(1) pct.22 lit. e) și pct.23 lit. a) din Legea nr.297/2004 și ale art.2 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,
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 baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. În vederea clarificării incidenței dispozițiilor art.203 din Legea nr.297/2004, în termen de cinci zile lucrătoare de la primirea prezentei, White Sands International S.A. Belize are obligația transmiterii la C.N.V.M. a următoarelor:

- structura acționariatului până la nivel de persoană fizică (lanțurile de deținere până la nivel de persoană fizică);
- informații și documente privind administratorii actuali ai societății;
- declarația cu privire la persoanele cu care această societate acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu.

Art. 2. În cazul în care nu vor fi îndeplinite prevederile de la art.1, C.N.V.M. va proceda la aplicarea dispozițiilor art.203 din Legea nr.297/2004 în cazul acționarilor Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. Belize.

Art. 3. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta ordonanță se comunică White Sands International S.A. cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City și S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. cu sediul în Giurgiu, str. Portului nr.1, jud. Giurgiu, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 536 / 30.11.2010

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,

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

având în vedere că societatea S.C. AEP Giurgiu Port S.A. nu a răspuns solicitărilor formulate de către C.N.V.M. cu privire la transmiterea documentelor privind structura acționariatului Theos Enterprises LTD Belize și White Sands International S.A. Belize, acționari ai societății până la nivel de persoană fizică,

având în vedere faptul că:

- Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au cumpărat acțiuni emise de S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. de la același vânzător, iar tranzacțiile s-au derulat prin intermediul aceleiași societăți de servicii de investiții financiare;
- Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au preponderent aceeași conducere;
- Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au promovat și au aprobat în AGA o politică comună în ceea ce privește emitentul (majorarea capitalului social/anularea majorării capitalului social, numirea membrilor CA),

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

în baza art.2 alin.(1) pct.22 lit. e) și pct.23 lit. a) din Legea nr.297/2004 și ale art.2 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

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 baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. În vederea clarificării incidenței dispozițiilor art.203 din Legea nr.297/2004, în termen de cinci zile lucrătoare de la primirea prezentei, Theos Enterprises LTD Belize are obligația transmiterii la C.N.V.M. a următoarelor:

- structura acționariatului până la nivel de persoană fizică (lanțurile de deținere până la nivel de persoană fizică);
- informații și documente privind administratorii actuali ai societății;
- declarația cu privire la persoanele cu care această societate acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu.

Art. 2. În cazul în care nu vor fi îndeplinite prevederile de la art.1, C.N.V.M. va proceda la aplicarea dispozițiilor art.203 din Legea nr.297/2004 în cazul acționarilor Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. Belize.

Art. 3. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta ordonanță se comunică Theos Enterprises LTD cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City și S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. cu sediul în Giurgiu, str. Portului nr.1, jud. Giurgiu prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 537 / 30.11.2010

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010,
având în vedere adresa BROADHURST INV. LTD înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33598/21.09.2009, cu privire la licitația publică organizată de Biroul Executorului Judecătoresc Culea și Dumitrache al cărei obiect îl constituie vânzarea pachetului de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București,

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

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Începând cu data de **01.12.2010**, un pachet de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București, se blochează, ca măsură asiguratorie, pentru o perioadă de două săptămâni în vederea protecției potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul executării silită.

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

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1531 / 23.11.2010

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 23.11.2010, 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. COMMET S.A. Tecuci (CUI:1646841), începând cu data de 23.11.2010, ora 16:15.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1532 / 23.11.2010

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 art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art.87 alin.(4) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

ca urmare a adresei SSIF Unicredit CAIB Securities România S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35274/15.11.2010,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.171/23.11.2010 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. AGROMEC DRĂGĂNEȘTI S.A. Drăgănești-Vlașca în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004,

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 23.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROMEC DRĂGĂNEȘTI S.A. Drăgănești-Vlașca (CUI:2448907) începând cu data de 30.11.2010.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1533 / 23.11.2010

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 art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art.87 alin.(4) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

în temeiul art.104 lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, ca urmare a adresei SSIF Unicredit CAIB Securities România S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35274/15.11.2010, având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.171/23.11.2010 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. AGROMEC DRĂGĂNEȘTI S.A. Drăgănești-Vlașca în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1532/23.11.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC DRĂGĂNEȘTI S.A. Drăgănești-Vlașca, 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 23.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AGROMEC DRĂGĂNEȘTI S.A. Drăgănești-Vlașca (CUI:2448907) începând cu data de 30.11.2010.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1534 / 23.11.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Danciu Viorel Eugen, în calitate de administrator al societății de registru Transilvania împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.349/03.08.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.28763/06.09.2010, domnul Danciu Viorel Eugen, în calitate de administrator al societății de registru Transilvania a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.349/03.08.2010.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.349/03.08.2010, domnul Danciu Viorel Eugen, în calitate de administrator al S.C. RI Transilvania S.R.L. a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei pentru neexecutarea obligației prevăzute de **art.217 alin.(3) lit. h)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, în termenul prevăzut de Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

În motivarea plângerii, se precizează următoarele:

- atâta timp cât a avut statutul de entitate reglementată, RI Transilvania s-a conformat dispozițiilor C.N.V.M., chiar dacă acestea au fost contrare intereselor sale;
- RI Transilvania a predat în 14-15 mai 2006 Depozitarului Central registrele acționarilor, cu toate datele și documentele aferente care i-au fost solicitate;
- preluarea documentelor s-a făcut la sediul RI Transilvania de către delegatul Depozitarului Central;
- pentru a se facilita preluarea i s-a permis domnului Emanuel Ionescu (delegatul Depozitarului Central), accesul liber la baza de date a RI Transilvania și la toate documentele pe care le-a solicitat;
- finalizarea preluării s-a formalizat prin procese-verbale pentru fiecare emitent, încheiate în 13.02.2007;
- petentul precizează că s-au pus la dispoziție delegatului Depozitarului Central toate documentele solicitate;
- mai mult, prin Decizia nr.3584/15.12.2006, C.N.V.M. a decis anularea contractelor dintre registrele independente și emitenți și considerarea ca activitate neautorizată a serviciilor de depozitare și registru;
- în aplicarea acestei decizii, RI Transilvania s-a conformat și a radiat din baza de date și din evidențele sale toate datele aferente emitenților predate Depozitarului Central; după data de 31.01.2007, deținerea acestor date nu ar fi avut suport legal;
- petentul afirmă că RI Transilvania a colaborat în cele mai bune condiții cu Depozitarul Central și va colabora pentru clarificarea oricărei probleme apărute în legătură cu registrele emitenților.

Contestația este nefondată întrucât:

Domnul Danciu Viorel Eugen, în calitate de administrator al societății de registru Transilvania a fost sancționat cu amendă în cuantum de 1.000 de lei prin Ordonanța C.N.V.M. nr.349/03.08.2010.

Fapta reținută în sarcina petentului, astfel cum se stipulează în preambulul actului individual contestat, rezidă în neexecutarea obligației prevăzute de **art.217 alin.(3) lit. h)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, în termen de maxim 60 de zile prevăzut de Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

Art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, prevede că registrele emitenților de valori mobiliare admise la tranzacționare pe piețele reglementate sau tranzacționate în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, vor fi puse la dispoziția depozitarului central în baza unor rapoarte (proces-verbale) de predare-primire încheiate între entitățile care prestează servicii de registru și depozitarul central. Raportul (procesul-verbal) de predare-primire va cuprinde pentru fiecare emitent, potrivit **lit. h)** din actul normativ, arhivele.

Din coroborarea celor arătate, rezultă faptul că domnul Danciu Viorel Eugen a fost sancționat pentru netransmiterea arhivelor fostei societăți de registru Transilvania către S.C. Depozitarul Central S.A., în conformitate cu prevederile **art.217 alin.(3) lit. h)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, înăuntrul termenului de 60 de zile acordat prin Ordonanța nr.350/25.06.2008.

Observații referitoare la activitatea Registrului Independent Transilvania:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.51528/08.12.2008, Depozitarul Central a arătat: „**Reprezentanții Registrului Independent Transilvania** au condiționat predarea arhivei de plata unei sume de bani (nespecificată) și predarea de către Depozitarul Central a arhivelor de documente gestionate pentru emitenții care în prezent nu mai au o relație contractuală cu Depozitarul Central, serviciile de registru fiind prestate de către Registrul Independent Transilvania.[...]”

În situația în care fostele registre își îndeplinesc obligația de predare a arhivelor de documente, iar modalitatea de întocmire a acestor arhive corespund reglementărilor aplicabile, Depozitarul Central este în măsură să preia toate aceste documente.”

Prin adresa C.N.V.M. nr.11404/26.05.2009, a fost comunicat Registrului Independent Transilvania faptul că societatea este direct răspunzătoare de consecințele neducerii la îndeplinire a prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.350/2008.

Cu toate acestea, la toate demersurile ulterioare inițiate de către C.N.V.M. și de către S.C. Depozitarul Central S.A., conform informațiilor transmise de către această societate, Registrul Independent Transilvania nu a răspuns solicitărilor.

În concluzie, se rețin următoarele:

În conformitate cu **art.284** din Legea nr.297/2004, entităților care prestează servicii de registru le revine obligația predării registrelor societăților tranzacționate pe piețele reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare. Totodată, textul de lege prevede că C.N.V.M. va stabili prin reglementări proprii termenele și procedurile potrivit cărora vor fi predate registrele emitenților.

În aplicarea dispozițiilor acestui articol, potrivit prerogativelor sale de reglementare, C.N.V.M. a emis Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005.

Art.217 din acest act normativ stabilește procedura care trebuie urmată, precum și documentele care trebuie predate de către entitățile care prestează servicii de registru. În acest sens, legiuitorul precizează în mod exhaustiv documentele și informațiile care vor fi conținute de registrele emitenților și care vor însoți procesele-verbale de predare-primire încheiate între entitățile care prestează servicii de registru și depozitarul central.

Astfel, actele emise de C.N.V.M. conțin prevederi referitoare la documentele care trebuiau predate de către entitățile care prestau servicii de registru depozitarului central, în vederea respectării obligației instituite de lege și explicitate de regulament.

Prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008**, emisă în aplicarea prevederilor **art.284 alin.(2)** din Legea nr.297/2004 și a **art.217** din Regulamentul nr.13/2005, C.N.V.M. a acordat un termen de maximum 60 de zile de la data intrării în vigoare a actului individual, pentru ca entitățile care prestau servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a S.C. Depozitarul Central S.A. să predea acesteia arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emittente.

Observații referitoare la contestația formulată de domnul Danciu Viorel Eugen, precizăm următoarele:

Sustinerrea petentului potrivit căreia „*în 14-15 mai 2006, Depozitarului Central i-au fost predate toate registrele acționarilor, cu toate datele și documentele aferente, care i-au fost solicitate. Preluarea s-a făcut la sediul RI Transilvania de către delegatul Depozitarului Central (dl Emanuel Ionescu). [...] Finalizarea preluării s-a formalizat prin procese-verbale pentru fiecare emitent, încheiate în 13.02.2007.*”, nu are suport faptic, întrucât,

S.C. Depozitarul Central S.A. a transmis cu adresa nr.27754/15.09.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.29697/16.09.2010 următoarele: „*facem precizarea că nu au intervenit modificări față de informațiile furnizate dvs. prin corespondența anterioară, respectiv cele două foste societăți de registru independent (Registrul Independent Moldova și Registrul Independent Transilvania) nu au predat Depozitarului Central arhiva de documente pe suport hârtie.[...] facem precizarea că, procesele-verbale la care face referire reprezentantul Registrului Independent Transilvania, încheiate la începutul anului 2007 între Depozitarul Central și această societate de registru, sunt aferente predării, în format electronic, a registrelor acționarilor societăților emittente pentru care Registrul Independent Transilvania presta servicii de registru la data autorizării Depozitarului Central. Aceste procese-verbale cuprind exclusiv informații referitoare la caracteristicile registrelor acționarilor predate către Depozitarul Central*”.

Mai mult, prin adresa C.N.V.M. nr.19361/15.10.2010, s-a solicitat domnului Danciu Viorel Eugen să transmită dovada remiterii către S.C. Depozitarul Central S.A. a registrelor acționarilor cu toate datele și documentele aferente, astfel cum se arată în contestația formulată.

Prin adresa înregistrată sub nr.35652/17.11.2010, petentul afirmă că transmite anexat procesele-verbale; în fapt corespondența nu conține nici o anexa, fiind doar o modalitate de inducere în eroare.

În ceea ce privește mențiunea potrivit căreia: „*Registrul Independent Transilvania, fiind o societate comercială, care nu operează în piața de capital, nu este entitate reglementată și deci nu îi sunt aplicabile Legea 297/2004 și celelalte reglementări specifice, inclusiv Ordonanța nr.350/25.06.2008.*” facem precizarea că faptele pentru care a fost sancționat domnul Danciu Viorel Eugen, în calitate de administrator al Registrului Independent Transilvania, vizau activitatea acestui registru independent autorizat de C.N.V.M. și respectarea prevederilor legale aplicabile.

În condițiile în care domnul Danciu Viorel Eugen se considera neîndreptățit de prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.350/2006, privind modalitatea de îndeplinire a acesteia, avea posibilitatea să conteste această ordonanță și/sau putea să se prezinte la convocările de întâlniri adresate de Depozitarul Central (22.05.2009) și C.N.V.M. (14.10.2009, 29.10.2009), pentru a-și prezenta poziția, fapt nerealizat în acest caz.

Petentului Danciu Viorel Eugen, în calitate de administrator al societății de registru Transilvania îi revine conform prevederilor legale responsabilitatea monitorizării aplicării prevederilor legale și ducerea la îndeplinire a obligațiilor născute în sarcina societăților.

Faptele constatate de C.N.V.M. constituie contravenții, termenul de prescripție este de 3 ani de la data săvârșirii acestora și sunt prevăzute de legislația în vigoare a pieței de capital.

Caracterul continuat al faptelor constatate, prin prelungirea și persistarea pe un interval îndelungat de timp relevă lipsa diligenței petentului în ceea ce privește exercitarea corespunzătoare a obligațiilor ce decurg din calitatea de administrator al unei societăți de registru.

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 direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 23.11.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei

DECIZII

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Danciu Viorel Eugen, în calitate de administrator al societății de registru Transilvania împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.349/03.08.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.349/03.08.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 349 / 03.08.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4), precum și celor ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat 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 faptul că S.C. R.I. Transilvania S.R.L. Târgu Mureș nu a predat arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emitente ale căror acțiuni erau admise la tranzacționare și cu care aveau încheiate contracte de prestări servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a depozitarului central și nu a încheiat procese-verbale de predare-primire a arhivelor, având în vedere faptul că S.C. R.I. Transilvania S.R.L. nu a dus la îndeplinire prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.350/25.06.2008, pentru faptele anterior menționate se face vinovat domnul Danciu Viorel Eugen, care în calitate de administrator al S.C. R.I. Transilvania S.R.L., putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor descrise.

În baza prevederilor art.1 alin.(3) și ale art.284 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare, în aplicarea prevederilor art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare și art.206 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.08.2010, Comisia a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **amandă în valoare de 1.000 lei domnul Danciu Viorel Eugen**, în calitate de administrator al S.C. R.I. Transilvania S.R.L.

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. 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. S.C. R.I. Transilvania S.R.L. are obligația ca în termen de 30 de zile de la data prezentei să predea arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emitente ale căror acțiuni erau admise la tranzacționare și cu care aveau încheiate contracte de prestări servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a depozitarului central și să încheie procese-verbale de predare-primire a arhivelor. Predarea arhivelor va fi însoțită de întocmirea unei declarații semnate de reprezentantul legal al societății de registru, care să ateste integritatea datelor și informațiilor puse la dispoziția S.C. Depozitarul Central S.A. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra modului de îndeplinire a obligațiilor impuse.

Art. 5. În cazul nerespectării prevederilor art.4 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. va dispune sancțiuni corespunzătoare persoanelor responsabile.

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

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Danciu Viorel Eugen și S.C. R.I. Transilvania S.R.L.

Art. 8. Prezenta ordonanță intra 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. R.I. Transilvania S.R.L.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1535 / 23.11.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Ichim Ionel, în calitate de administrator al societății de registru Moldova împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.350/03.08.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.28707/06.09.2010, domnul Ichim Ionel, în calitate de administrator al societății de registru Moldova a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.350/03.08.2010.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.350/03.08.2010, domnul Ichim Ionel, în calitate de administrator al S.C. RI Moldova S.A. a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei pentru neexecutarea obligației prevăzute de **art.217 alin.(3) lit. h)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, în termenul prevăzut de Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

În motivarea plângerii, se precizează următoarele:

În decembrie 2006, C.N.V.M. a obligat Registrul Independent Moldova să predea bazele de date către Depozitarul Central și să înceteze activitatea pe piața de capital, dar nu a prevăzut predarea arhivei concomitent cu predarea bazei de date.

Ca urmare a acestei dispoziții, activitatea Registrului Independent Moldova a continuat încă o perioadă cu urmărirea încasării serviciilor efectuate anterior.

Începând cu data de 01.04.2008, lipsit de principalul obiect de activitate și cu toate resursele epuizate, Registrul Independent Moldova a fost nevoit să adopte următoarele măsuri:

- disponibilizarea tuturor angajaților;
- încetarea contractului de închiriere pentru sediul din Iași, bd. Țuțora nr.17;
- încetarea contractului cu Romtelecom pentru servicii de telecomunicații (transmisă la C.N.V.M. prin adresa înregistrată sub

nr.30845/29.09.2010).

Acțiunea de dizolvare a societății nu a fost demarată imediat din lipsă de mijloace de plată; dizolvarea societății a fost pronunțată de Tribunalul Iași la data de 27.05.2008.

De asemenea, se precizează că, la data emiterii Ordonanței C.N.V.M. nr.350/03.08.2010, Registrul Independent Moldova era dizolvat și obligațiile sale ca administrator încetaseră.

Petentul Ichim Ionel precizează că după încetarea activității și dizolvarea Registrului Independent Moldova nu a avut nici o activitate, fiind pensionar.

În acest context, domnul Ichim Ionel arată că sancționarea sa este nejustificată și îi aduce grave daune materiale și morale.

De asemenea, art.4 din Ordonanța C.N.V.M. nr.350/03.08.2010 se adresează unei entități care este legal dizolvată de peste 2 ani.

Contestația este nefondată întrucât:

Domnul Ichim Ionel, în calitate de administrator al societății de registru Moldova a fost sancționat cu amendă în cuantum de 1.000 de lei prin Ordonanța C.N.V.M. nr.350/03.08.2010.

Fapta reținută în sarcina petentului, astfel cum se stipulează în preambulul actului individual contestat, rezidă în neexecutarea obligației prevăzute de art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, în termen de maxim 60 de zile prevăzut de Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

Art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, *prevede că registrele emitenților de valori mobiliare admise la tranzacționare pe piețele reglementate sau tranzacționate în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, vor fi puse la dispoziția depozitarului central în baza unor rapoarte (procese-verbale) de predare-primire încheiate între entitățile care prestează servicii de registru și depozitarul central. Raportul (procesul-verbal) de predare-primire va cuprinde pentru fiecare emitent, potrivit lit. h) din actul normativ, arhivele.*

Din coroborarea celor arătate, rezultă faptul că domnul Ichim Ionel a fost sancționat pentru netransmiterea arhivelor fostei societăți de registru Moldova către S.C. Depozitarul Central S.A., în conformitate cu prevederile art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, înăuntrul termenului de 60 de zile acordat prin Ordonanța nr.350/25.06.2008.

Observații privind activitatea Registrului Independent Moldova

Societatea de registru nu a răspuns solicitărilor C.N.V.M. nr.20883/25.08.2008, referitoare la stadiul activității de predare a arhivei către Depozitarul Central.

S.C. Depozitarul Central S.A. a comunicat prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35731/02.09.2008 faptul că Registrul Independent Moldova nu a răspuns la solicitarea Depozitarului Central.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.51528/08.12.2008, Depozitarul Central a comunicat:

„În urma discuțiilor telefonice purtate cu reprezentanții Registrului Independent Moldova a rezultat faptul că arhiva de documente gestionate de această societate a fost predată unei societăți de reciclare.[...]”

Prin adresa C.N.V.M. nr.11402/26.05.2009 a fost transmis Registrului Independent Moldova faptul că societatea este direct răspunzătoare de consecințele neducerii la îndeplinire a prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.350/2008.

La toate demersurile ulterioare inițiate de către C.N.V.M. și de către S.C. Depozitarul Central S.A., conform informațiilor transmise de către această societate, inclusiv la adresele referitoare la propunerile de întâlnire, Registrul Moldova nu a putut fi contactat și nu a răspuns solicitărilor.

Precizăm că, în conformitate cu informațiile înscrise la Oficiul Național al Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Iași, ultima mențiune înscrisă privind Registrul Independent Moldova a fost o înregistrare din oficiu, nr.51510/07.07.2008, prin care se dispune dizolvarea societății datorită „nemajorării capitalului social până la limita impusă de lege”, în baza Hotărârii judecătorești nr.135/27.05.2008.

Această înscriere privind dizolvarea societății este ulterioară datei emiterii Ordonanței nr.350/25.06.2008.

În concluzie, se rețin următoarele:

În conformitate cu **art.284** din Legea nr.297/2004, entităților care prestează servicii de registru le revine obligația predării registrelor societăților tranzacționate pe piețele reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare. Totodată, textul de lege prevede că C.N.V.M. va stabili prin reglementări proprii termenele și procedurile potrivit cărora vor fi predate registrele emitenților.

În aplicarea dispozițiilor acestui articol, potrivit prerogativelor sale de reglementare, C.N.V.M. a emis Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005.

Art.217 din acest act normativ stabilește procedura care trebuie urmată, precum și documentele care trebuie predate de către entitățile care prestează servicii de registru. În acest sens, legiuitorul precizează în mod exhaustiv documentele și informațiile care vor fi conținute de registrele emitenților și care vor însoți procesele-verbale de predare-primire încheiate între entitățile care prestează servicii de registru și depozitarul central.

Astfel, actele emise de C.N.V.M. conțin prevederi referitoare la documentele care trebuiau predate de către entitățile care prestau servicii de registru depozitarului central, în vederea respectării obligației instituite de lege și explicitate de regulament.

Prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008**, emisă în aplicarea prevederilor **art.284 alin.(2)** din Legea nr.297/2004 și a **art.217** din Regulamentul nr.13/2005, C.N.V.M. a acordat un termen de maximum 60 de zile de la data intrării în vigoare a actului individual, pentru ca entitățile care prestau servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a S.C. Depozitarul Central S.A. să predea acesteia arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emitente.

Observații privind contestația formulată de domnul Ichim Ionel:

Ordonanța nr.350/25.06.2008 a fost transmisă cu adresa nr.17339/26.06.2008 la toate registrele independente menționate la art.2 din ordonanță, inclusiv la Registrul Independent Moldova, prin fax.

Afirmația domnului Ichim Ionel: „În decembrie 2006, ca urmare a deciziei de a re-monopoliza piața serviciilor de registru, C.N.V.M. a obligat Registrul Independent Moldova (RIM) S.A. să predea bazele de date către Depozitarul Central și să înceteze activitatea pe această piață. Prevederile acestui document au fost realizate integral. Din motive pe care nu le cunosc, acest document nu a prevăzut predarea arhivei odată cu bazele de date.”, nu se susține având în vedere faptul că, la **art.217 lit. h)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 este prevăzută predarea arhivei de către registrele emitenților de valori mobiliare admise la tranzacționare pe piețele reglementate sau tranzacționate în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, în baza unor procese-verbale de predare-primire încheiate cu depozitarul central.

S.C. Depozitarul Central S.A. prin adresa nr.51722/05.12.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.51528/08.12.2008 a comunicat faptul că:

„... în urma discuțiilor telefonice purtate cu reprezentanții Registrului Independent Moldova a rezultat faptul că arhiva de documente gestionate de această societate a fost predată unei societăți pentru reciclare.”

În conformitate cu **art.22** din Regulamentul 13/1996 privind funcționarea unui registru independent autorizat, abrogat la termenul prevăzut la **art.221 alin.(2)** din Regulamentul nr.13/2005 (04.11.2005), evidențele solicitate de prezentul regulament se vor păstra pentru o perioadă de cel puțin 10 ani; în primul an, într-un loc ușor accesibil, iar apoi, într-un mod care să permită accesul în termen de 72 de ore de la cererea C.N.V.M.”

Nu au fost regăsite în cadrul Direcției Generale Autorizare - Reglementare din cadrul C.N.V.M. notificări ale reprezentanților Registrului Independent Moldova referitoare la locul de păstrare a arhivei și la dizolvarea societății.

Conform informațiilor existente la Oficiul Național al Registrului Comerțului din data de 04.05.2009, la rubrica stare firmă este stipulat: „dizolvare - capital sub limita impusă de lege și sediu expirat”, iar la rubrica date despre administratori, domnul Ichim Ionel are potrivit extrasului calitatea/funcția de „administrator/președinte”.

Totodată, în conformitate cu informațiile transmise de către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Iași, ultima mențiune înscrisă a fost o înregistrare din oficiu, cu nr.51510/07.07.2008 în baza Hotărârii judecătorești nr.135/27.05.2008, prin care se dispune dizolvarea societății datorită „nemajorării capitalului social până la limita impusă de lege”.

Mențiunea datată 07.07.2008, respectiv dizolvarea societății, este ulterioară datei emiterii Ordonanței nr.350/25.06.2008 și arată intenția de a eluda prevederile legale cu scopul neîndeplinirii obligațiilor.

Prin adresa nr.19363/15.10.2010, domnului Ichim Ionel i s-a solicitat să comunice dacă a transmis S.C. Depozitarul Central S.A. arhiva deținută de Registrul Independent Moldova și remiterea dovezii C.N.V.M.; nu s-a primit nici un răspuns la corespondența transmisă.

Petentului Ichim Ionel, în calitate de administrator al societății de registru Moldova îi revenea conform prevederilor legale responsabilitatea monitorizării aplicării prevederilor legale și ducerea la îndeplinire a obligațiilor născute în sarcina societăților.

Faptele constatate de C.N.V.M. constituie contravenții, termenul de prescripție este de 3 ani de la data săvârșirii acestora și sunt prevăzute de legislația în vigoare a pieței de capital.

Caracterul continuat al faptelor constatate, prin prelungirea și persistarea pe un interval îndelungat de timp relevă lipsa diligenței petentului în ceea ce privește exercitarea corespunzătoare a obligațiilor ce decurg din calitatea de administrator al unei societăți de registru.

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 direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 23.11.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei

DECIZII

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Ichim Ionel, în calitate de administrator al societății de registru Moldova împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.350/03.08.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.350/03.08.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 350 / 03.08.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4), precum și celor ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat 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 faptul că S.C. R.I. Moldova S.A. - Iași nu a predat arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emittente ale căror acțiuni erau admise la tranzacționare și cu care aveau încheiate contracte de prestări servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a depozitarului central și nu a încheiat procese-verbale de predare-primire a arhivelor,

având în vedere faptul că S.C. R.I. Moldova S.A. nu a dus la îndeplinire prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

Pentru faptele anterior menționate se face vinovat domnul Ichim Ionel, care în calitate de administrator al S.C. R.I. Moldova S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor descrise.

În baza prevederilor art.1 alin.(3) și ale art.284 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare,

în aplicarea prevederilor art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare și art.206 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.08.2010, Comisia a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei domnul Ichim Ionel, în calitate de administrator al S.C. R.I. Moldova 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. Prezentă ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite 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. S.C. R.I. Moldova S.A. are obligația ca în termen de 30 de zile de la data prezentei să predea arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emitente ale căror acțiuni erau admise la tranzacționare și cu care aveau încheiate contracte de prestări servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a depozitarului central și să încheie procese-verbale de predare-primire a arhivelor. Predarea arhivelor va fi însoțită de întocmirea unei declarații semnate de reprezentantul legal al societății de registru, care să ateste integritatea datelor și informațiilor puse la dispoziția S.C. Depozitarul Central S.A. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra modului de îndeplinire a obligațiilor impuse.

Art. 5. În cazul nerespectării prevederilor art.4 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. va dispune sancțiuni corespunzătoare persoanelor responsabile.

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

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Ichim Ionel și S.C. R.I. Moldova S.A.

Art. 8. Prezenta ordonanță intra 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. R.I. Moldova S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1536 / 23.11.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Borodi Mirel Ioan, în calitate de administrator al societății de registru Miorița împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.348/03.08.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.29303/13.09.2010, domnul Borodi Mirel Ioan, în calitate de administrator al societății de registru Miorița a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.348/03.08.2010.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.348/03.08.2010, domnul Borodi Mirel Ioan, în calitate de administrator al S.C. Registrul Miorița S.A. a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei pentru neexecutarea obligației prevăzute de **art.217 alin.(3) lit. h)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, în termenul prevăzut de Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

În motivarea plângerii, se precizează următoarele:

La momentul aplicării dispozițiilor art.217 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, nici un emitent care avea contract cu Registrul Miorița nu era tranzacționat pe piața reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.

Arhiva de documente aferente operațiunilor de registru efectuate pentru emitenții cu care Registrul Miorița avea încheiat contract de servicii de registru la data emiterii autorizației de funcționare a Depozitarului Central a fost pusă la dispoziția acestuia încă din acel moment, deși Depozitarul Central nu le-a ridicat până în prezent.

Drept urmare, Registrul Miorița a fost nevoit să suporte costurile generate de păstrarea arhivei.

La cele câteva solicitări ale Depozitarului Central, Registrul Miorița a transmis cu promptitudine și pe cheltuiala sa documente din arhivă privitoare la operațiunile asupra acțiunilor emitenților.

Registrul Miorița a predat inclusiv o parte a arhivei de documente, la sediul Depozitarului Central, fără însă ca această instituție să fi trimis vreun act care să ateste că a preluat arhiva depusă de către Registrul Miorița la sediul Depozitarului Central.

Petentul Borodi Mirel Ioan susține că acesta a fost modul de lucru urmat de Depozitarul Central „să ia tot fără să dea nimic în schimb”.

Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 prevede că modalitatea de predare și de primire, precum și condițiile de transfer, trebuie stabilite de comun acord, fără a se crea pagube, prejudicii uneia dintre părți.

Pentru realizarea transferului, petentul arată că Registrul Miorița a invitat Depozitarul Central la sediul său, iar acesta și-a arătat disponibilitatea prin adresa nr.32295/25.08.2008.

Ulterior, prin adresa nr.40831/29.08.2008, Depozitarul Central a comunicat că va contacta Registrul Miorița în vederea stabilirii unei vizite la locul de depozitare a arhivei de documente pentru a putea stabili coordonatele tehnice necesare preluării în bune condiții a arhivei.

În situația în care, vizitarea arhivei de către reprezentanții Depozitarului Central nu s-a mai realizat, s-a convenit telefonic cu directorul de registru al Depozitarului Central asupra unei forme de utilizare a arhivei; Consiliul de Administrație al Depozitarului Central ar fi trebuit să adopte o decizie în acest sens, lucru care nu s-a mai întâmplat.

Registrul Miorița a notificat în scris Depozitarului Central să se prezinte și să ridice arhiva, achitând totodată costul de administrare a ei pentru perioada 2007-2010, solicitare la care de asemenea, Depozitarul Central nu a răspuns.

Domnul Borodi Mirel Ioan consideră că modul de predare-primire a arhivei ar fi trebuit să se desfășoare după anumite proceduri clare cu obligațiile care-i revin fiecărei părți fără a se crea pagube materiale.

Din păcate nu a putut fi stabilit un dialog cu Depozitarul Central din cauza „lipsei de interes manifestate în acest caz”.

Având în vedere faptul că Registrul Miorița a pus la dispoziția Depozitarului Central arhiva de documente fără ca acesta să facă demersurile de a o ridica și faptul că Registrul Miorița a încetat să mai fie reglementat și supravegheat odată cu retragerea autorizației de către C.N.V.M. în decembrie 2006, domnul Borodi Mirel Ioan solicită revocarea Ordonanței C.N.V.M. nr.348/03.08.2010.

Contestația este nefondată întrucât:

Domnul Borodi Mirel Ioan, în calitate de administrator al societății de registru Miorița a fost sancționat cu amendă

în cuantum de 1.000 de lei prin Ordonanța C.N.V.M. nr.348/03.08.2010.

Fapta reținută în sarcina petentului, astfel cum se stipulează în preambulul actului individual contestat, rezidă în neexecutarea obligației prevăzute de art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, în termen de maxim 60 de zile prevăzut de Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

Art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, prevede că registrele emitenților de valori mobiliare admise la tranzacționare pe piețele reglementate sau tranzacționate în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare, vor fi puse la dispoziția depozitarului central în baza unor rapoarte (proces-verbale) de predare-primire încheiate între entitățile care prestează servicii de registru și depozitarul central. Raportul (procesul-verbal) de predare-primire va cuprinde pentru fiecare emitent, potrivit lit. h) din actul normativ, arhivele.

Din coroborarea celor arătate, rezultă faptul că domnul Borodi Mirel Ioan a fost sancționat pentru netransmiterea arhivelor fostei societăți de registru Miorița către S.C. Depozitarul Central S.A., în conformitate cu prevederile art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, înăuntrul termenului de 60 de zile acordat prin Ordonanța nr.350/25.06.2008.

Observații privind activitatea Registrului Miorița

Societatea a transmis cu adresa nr.34863/26.08.2008 că a solicitat S.C. Depozitarul Central S.A. o întâlnire pentru a stabili procesul de predare-primire a arhivei.

Totodată, S.C. Depozitarul Central S.A. a comunicat prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35731/02.09.2008 faptul că Registrul Independent Miorița a solicitat o întâlnire cu reprezentanții Depozitarului Central „în vederea identificării unei modalități de predare, respectiv primire a arhivei de documente, precum și pentru clarificarea aspectelor legate de predarea arhivei electronice, aferente operațiunilor de registru”.

La întâlnirea stabilită de către S.C. Depozitarul Central S.A. la sediul acestuia, cu reprezentanții C.N.V.M. și ai fostelor registre independente din data de 22.05.2009, reprezentanții S.C. Registrul Miorița S.A. nu s-au prezentat, deși aceștia o solicitaseră.

La solicitarea de a transmite stadiul predării arhivei către S.C. Depozitarul Central S.A. și propunerile referitoare la identificarea unor soluții comune pentru predarea corespunzătoare a documentelor și transmiterea faptului că societatea se face direct răspunzătoare de consecințele neducerii la îndeplinire a prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.350/25.06.2008, S.C. Registrul Miorița S.A. a comunicat cu adresa nr.34774/28.05.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20457/28.05.2009:

„Înainte de a primi invitația pe fax am comunicat [...] că nu voi putea participa [...] deoarece aveam planificat deja de două săptămâni o ședință de consiliu de administrație la o companie;

- am sugerat de asemenea ca întâlnirea să aibă loc utilizând mediul virtual (video sau teleconferință) [...];
- invitația nu a fost făcută de reprezentantul legal al Depozitarului Central ceea ce ne facem să fim siguri că nu s-ar fi luat nicio decizie;
- chiar dacă am cerut în mod expres ca invitația să conțină numele persoanelor care vor participa, mandatul lor și propunerile de soluționare, aceasta nu s-a realizat nici de această dată ori vă rog nu-mi cereți să vin până la București fără să știu nici măcar cu cine stau de vorbă.

Concluzia mea, iar relația avută până acum cu Depozitarul Central îmi confirmă acest lucru, este că nu s-a dorit ca această întâlnire să aibă loc și să se ia decizii.[...]”

C.N.V.M. a convocat reprezentanții fostelor registre independente și ai S.C. Depozitarul Central S.A. pentru data de 14.10.2009 pe tema predării arhivelor de documente.

S.C. Registrul Miorița S.A. a transmis cu adresa nr.35643/13.10.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36076/14.10.2009, următoarele:

„În relația cu unul dintre depozitarii autorizați de C.N.V.M. și anume Depozitarul Central S.A. București, **Registrul Miorița nu consideră că ar avea vreo obligație. Am convenit verbal atât cu directorul registrului din cadrul Depozitarului Central S.A. București, cât și cu directorul general al Depozitarului Sibex S.A. Sibiu asupra modului în care este folosită arhiva, pusă la dispoziția depozitarilor.**

În ceea ce ne privește, am dat curs cu maximă celeritate tuturor solicitărilor de orice natură venite din partea Depozitarului Central S.A. București și am pus la dispoziția acestuia orice documente de care a avut nevoie, deci nu înțelegem de ce se solicită ca și arbitru C.N.V.M. pentru o mediere a situației (să înțelegem noi conflictuală), atâta vreme cât ea nu există.

Nu am fost notificați de către Depozitarul Central S.A. București că ar exista vreo situație conflictuală și nu a existat nicio solicitare a acestuia pe care societatea noastră să nu o fi onorat. De asemenea nu au existat, în ultima perioadă de timp, solicitări din partea Registrului Miorița către Depozitarul Central S.A. București, solicitări care să nu fie onorate.”

În data de 29.10.2009 a fost reconvocată întâlnirea cu reprezentanții S.C. Depozitarul Central S.A. și cu fostele entități care prestau servicii de registru la data autorizării de către C.N.V.M. a S.C. Depozitarul Central S.A., pe tema predării arhivelor de documente.

S.C. Registrul Independent Miorița S.A. a transmis cu adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37310/27.10.2009 următoarele: „vă comunicăm că **Registrul Miorița a predat către Depozitarul Central tot ceea ce trebuia pentru funcționarea fără probleme a acestuia, astfel că, Registrul Miorița nu consideră că ar mai avea de îndeplinit vreo obligație.**

Dacă punctual au mai existat solicitări venite din partea Depozitarului Central S.A., Registrul Miorița S.A. a dat curs acestora și orice problemă a fost soluționată în timp util. Deci, **nu înțelegem rolul acestei întâlniri decât ca o întâlnire între alte registre și Depozitarul Central S.A., registre care probabil au blocat orice comunicare cu Depozitarul Central S.A.**”

Aceste afirmații nu sunt susținute de către S.C. Depozitarul Central S.A. care a comunicat, referitor la arhiva de documente a S.C. Registrul Independent Miorița S.A. următoarele:

- cu adresa nr.22076/30.07.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.28002/31.07.2009 situația privind stadiul efectiv realizat referitor la activitatea de predare a arhivelor, pentru fiecare registru în parte, respectiv: „Registrul Independent MIORIȚA - nu au predat

arhiva”;

- cu adresa nr.81040/06.11.2009, înregistrată la C.N.V.M. nr.38613/09.11.2009:

„În ceea ce privește obligația Registrului Independent Miorița de predare a arhivelor aferente operațiunilor de registru conform prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.350/2006, menționăm că, până la data prezentei, **acesta nu a procedat la predarea arhivei de documente către Depozitarul Central în conformitate cu ordonanța mai sus menționată, precum și cu prevederile instrucțiunilor privind activitatea de arhivă la creatorii și deținătorii de documente**”;

- cu adresa nr.29775/30.09.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34043/01.10.2010: „...**S.C. Registrul Miorița S.A. nu a predat și nu «a pus la dispoziția» Depozitarului Central arhiva de documente, conform solicitării transmise acesteia prin adresa nr.34567/15.07.2008...**”

În cazul în care S.C. Registrul Miorița S.A. ar fi procedat la predarea unei părți din arhiva de documente gestionate către S.C. Depozitarul Central S.A., societatea avea obligația de a efectua operațiunile de predare a arhivelor în cauză potrivit dispozițiilor legale, respectiv în conformitate cu dispozițiile art.217 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, cu încheierea unor procese-verbale de predare-primire prin care societatea de registru să certifice integralitatea datelor și informațiilor puse la dispoziția depozitarului central.

În data de 14.10.2009 s-a convocat o întâlnire la sediul C.N.V.M. cu reprezentanții S.C. Depozitarul Central S.A., Registrului Independent Moldova S.A., Registrului Miorița S.A. și Registrului Independent Transilvania S.R.L. pe tema predării arhivelor de documente de către fostele entități care prestau servicii de registru la data autorizării de către C.N.V.M. a S.C. Depozitarul Central S.A.

La această convocare a confirmat participarea doar S.C. Depozitarul Central S.A., astfel încât reuniunea s-a reconvocat în data de 29.10.2009.

S.C. Registrul Miorița S.A. a transmis cu adresa nr.35703/26.10.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37310/27.10.2009 următoarele: „vă comunicăm că Registrul Miorița a predat către Depozitarul Central tot ceea ce trebuia pentru funcționarea fără probleme a acestuia, astfel că, Registrul Miorița nu consideră că ar mai avea de îndeplinit vreo obligație.”

În concluzie, se rețin următoarele:

În conformitate cu **art.284** din Legea nr.297/2004, entităților care prestează servicii de registru le revine obligația predării registrelor societăților tranzacționate pe piețele reglementate sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare. Totodată, textul de lege prevede că C.N.V.M. va stabili prin reglementări proprii termenele și procedurile potrivit cărora vor fi predate registrele emitenților.

În aplicarea dispozițiilor acestui articol, potrivit prerogativelor sale de reglementare, C.N.V.M. a emis Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005.

Art.217 din acest act normativ stabilește procedura care trebuie urmată, precum și documentele care trebuie predate de către entitățile care prestează servicii de registru. În acest sens, legiuitorul precizează în mod exhaustiv documentele și informațiile care vor fi conținute de registrele emitenților și care vor însoți procesele-verbale de predare-primire încheiate între entitățile care prestează servicii de registru și depozitarul central.

Astfel, actele emise de C.N.V.M. conțin prevederi referitoare la documentele care trebuiau predate de către entitățile care prestau servicii de registru depozitarului central, în vederea respectării obligației instituite de lege și explicitate de regulament.

Prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.350/25.06.2008**, emisă în aplicarea prevederilor **art.284 alin.(2)** din Legea nr.297/2004 și a **art.217** din Regulamentul nr.13/2005, C.N.V.M. a acordat un termen de maximum 60 de zile de la data intrării în vigoare a actului individual, pentru ca entitățile care prestau servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a S.C. Depozitarul Central S.A. să predea acesteia arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emitente.

Observații privind contestația formulată de domnul Borodi Mirel Ioan:

După emiterea Ordonanței C.N.V.M. nr.350/25.06.2008, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34863/26.08.2008, S.C. Registrul Miorița S.A. a comunicat faptul că s-a solicitat S.C. Depozitarul Central S.A. o întâlnire pentru a stabili procesul de predare-primire a arhivei.

Acest lucru este confirmat și de către S.C. Depozitarul Central S.A. prin adresa nr.40729/10.10.2008, respectiv că a fost stabilită o întâlnire cu S.C. Registrul Miorița S.A. „*pentru clarificarea tuturor aspectelor de predare în mod corespunzător a arhivelor de documente.*”

S.C. Registrul Miorița S.A. a comunicat prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4024/06.02.2009, faptul că în prezent „*prestează servicii de registru pentru societățile comerciale care nu emit valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, în conformitate cu prevederile art.177 și următoarele din Legea nr.31/1990 R, [...] activitate care nu intră sub incidența reglementărilor C.N.V.M. În ceea ce privește predarea arhivei, am predat mai mult decât a semnat de primire Depozitarul Central*”.

La înțelegerea stabilită de către S.C. Depozitarul Central S.A. la sediul acestuia, cu reprezentanții C.N.V.M. și ai fostelor registre independente din data de 22.05.2009, reprezentanții S.C. Registrul Miorița S.A. nu s-au prezentat, deși aceștia solicitaseră reprogramarea întâlnirii la cea propusă inițial (din data de 05.05.2009).

La solicitarea de a transmite stadiul predării arhivei către S.C. Depozitarul Central S.A. și propunerile referitoare la identificarea unor soluții comune pentru predarea corespunzătoare a documentelor S.C. Registrul Miorița S.A. a comunicat cu adresa nr.34774/28.05.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20457/28.05.2009, că, în opinia sa *nu s-a dorit ca această întâlnire să aibă loc și să se ia decizii.[...]*”

La convocarea C.N.V.M. cu reprezentanții fostelor registre independente și ai S.C. Depozitarul Central S.A. pentru data de 14.10.2009, pe tema predării arhivelor de documente, S.C. Registrul Miorița S.A. a transmis cu adresa nr.35643/13.10.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36076/14.10.2009, următoarele:

„În relația cu unul dintre depozitarii autorizați de C.N.V.M. și anume Depozitarul Central S.A. București, Registrul Miorița nu consideră că ar avea vreo obligație. Am convenit verbal atât cu directorul registrului din cadrul Depozitarului Central S.A. București, cât și cu directorul general al Depozitarului Sibex S.A. Sibiu asupra modului în care este folosită arhiva, pusă la dispoziția depozitarilor.”

În data de 29.10.2009 s-a reconvocat întâlnirea cu reprezentanții S.C. Depozitarul Central S.A. și cu fostele entități care prestau servicii de registru la data autorizării de către C.N.V.M. a S.C. Depozitarul Central S.A., pe tema predării arhivelor de documente, iar S.C. Registrul Independent Miorița S.A. a transmis cu adresa nr.35703/26.10.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37310/27.10.2009 următoarele: „*vă comunicăm că Registrul Miorița a predat către Depozitarul Central tot ceea ce trebuia pentru funcționarea fără probleme a acestuia, astfel că, Registrul Miorița nu consideră că ar mai avea de îndeplinit vreo obligație.*

Dacă punctual au mai existat solicitări venite din partea Depozitarului Central S.A., Registrul Miorița S.A. a dat curs acestora și orice problemă a fost soluționată în timp util. Deci, nu înțelegem rolul acestei întâlniri decât ca o întâlnire între alte registre și Depozitarul Central S.A., registre care probabil au blocat orice comunicare cu Depozitarul Central S.A.”

Aceste afirmații nu sunt susținute de către S.C. Depozitarul Central S.A. care a comunicat, referitor la arhiva de documente a S.C. Registrul Independent Miorița S.A. următoarele:

„În ceea ce privește obligația Registrului Independent Miorița de predare a arhivelor aferente operațiunilor de registru conform prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.350/2006, menționăm că, până la data prezentei, aceasta nu a procedat la predarea arhivei de documente către Depozitarul Central în conformitate cu ordonanța mai sus menționată, precum și cu prevederile instrucțiunilor privind activitatea de arhivă la creatorii și deținătorii de documente”;

iar prin adresa nr.29775/30.09.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34043/01.10.2010: „*...S.C. Registrul Miorița S.A. nu a predat și nu «a pus la dispoziția» Depozitarului Central arhiva de documente, conform solicitării transmise acesteia prin adresa nr.34567/15.07.2008...*”

În sprijinul celor comunicate de către S.C. Depozitarul Central S.A. este și notificarea transmisă acesteia de către S.C. Registrul Miorița S.A. și spre știință C.N.V.M., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.26598/17.08.2010, din care se reține: „*Având în vedere că până la data prezentei documentele de arhivă puse la dispoziția dumneavoastră nu au fost ridicate, vă rugăm să achitați contravaloarea serviciilor prestate până la această dată.....Vă rugăm de asemenea să ne informați dacă veți ridica documentele de arhivă puse la dispoziție de noi sau veți continua colaborarea cu noi în sensul păstrării în siguranță a documentelor și extragerea la solicitarea d-voastră de documente....*”

Referitor la afirmația petentului potrivit căreia: „*C.N.V.M. nu are nici o autoritate asupra Registrului Miorița astfel încât să-i poată dispune sau aplica sancțiuni acestuia sau organelor de conducere...*”, facem precizarea că faptele pentru care a fost sancționat dl Borodi Mirel Ioan, în calitate de administrator al Registrul Independent Miorița, vizau activitatea acestui registru independent autorizat de C.N.V.M. și respectarea prevederilor legale aplicabile.

Domnul Borodi Mirel Ioan nu a dat curs solicitării C.N.V.M. nr.19362/15.10.2010 privind transmiterea dovezilor pe care le deține în susținerea afirmațiilor sale.

Potentului Borodi Mirel Ioan, în calitate de administrator al societății de registru Miorița îi revenea conform prevederilor legale responsabilitatea monitorizării aplicării prevederilor legale și ducerea la îndeplinire a obligațiilor născute în sarcina societăților.

Faptele constatate de C.N.V.M. constituie contravenții, termenul de prescripție este de 3 ani de la data săvârșirii acestora și sunt prevăzute de legislația în vigoare a pieței de capital.

Caracterul continuat al faptelor constatate, prin prelungirea și persistarea pe un interval îndelungat de timp relevă lipsa diligenței petentului în ceea ce privește exercitarea corespunzătoare a obligațiilor ce decurg din calitatea de administrator al unei societăți de registru.

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 direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 23.11.2010,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarelor

DECIZII

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Borodi Mirel, în calitate de administrator al societății de registru Miorița împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.348/03.08.2010

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.348/03.08.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 348 / 03.08.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4), precum și celor ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat 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 faptul că S.C. Registrul Miorița S.A. Cluj-Napoca nu a predat arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emitente ale căror acțiuni erau admise la tranzacționare și cu care aveau încheiate contracte de prestări servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a depozitarului central și nu a încheiat procese-verbale de predare-primire a arhivelor, având în vedere faptul că S.C. Registrul Miorița S.A. nu a dus la îndeplinire prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.350/25.06.2008.

Pentru faptele anterior menționate se face vinovat domnul Borodi Mirel Ioan, care în calitate de administrator unic al S.C. Registrul Miorița S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor descrise.

În baza prevederilor art.1 alin.(3) și ale art.284 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare,

în aplicarea prevederilor art.217 alin.(3) lit. h) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare și art.206 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.08.2010, Comisia a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **amandă în valoare de 1.000 de lei domnul Borodi Mirel Ioan**, în calitate de administrator al S.C. Registrul Miorița 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 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. S.C. Registrul Miorița S.A. are obligația ca în termen de 30 zile de la data prezentei să predea arhivele aferente operațiunilor de registru efectuate pentru societățile emitente ale căror acțiuni erau admise la tranzacționare și cu care aveau încheiate contracte de prestări servicii de registru la data emiterii de către C.N.V.M. a autorizației de funcționare a depozitarului central și să încheie procese-verbale de predare-primire a arhivelor. Predarea arhivelor va fi însoțită de întocmirea unei declarații semnată de reprezentantul legal al societății de registru, care să ateste integritatea datelor și informațiilor puse la dispoziția S.C. Depozitarul Central S.A. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra modului de îndeplinire a obligațiilor impuse.

Art. 5. În cazul nerespectării prevederilor art.4 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. va dispune sancțiuni corespunzătoare persoanelor responsabile.

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

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Borodi Mirel Ioan și S.C. Registrul Miorița S.A.

Art. 8. Prezenta ordonanță intra 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. Registrul Miorița S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1537 / 25.11.2010

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.1067/18.08.2010,

în temeiul art.1 alin.(3), art.9 și art.14 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

ținând cont de faptul că Decizia C.N.V.M. nr.174/04.02.2010 și-a pierdut valabilitatea ca urmare a nerespectării termenului de 90 de zile de la data autorizării, pentru înregistrarea la oficiul registrului comerțului a modificării în modul de organizare și funcționare a SSIF OLTENIA GRUP INVEST S.A. ca urmare a modificării componenței conducerii societății,

având în vedere Certificatul constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj în data de 25.10.2010, transmis la C.N.V.M. (în copie) prin adresa înregistrată cu nr.33406/27.10.2010,

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 **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** cu sediul social situat în Craiova, str. Mihai Viteazu nr.4, jud. Dolj, ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea în calitate de conducător a domnului Butaru Nistor Ionuț Cătălin în locul doamnei Ivanovici Ileana, în conformitate cu Hotărârile Consiliului de administrație nr.606/30.12.2009 și nr.473/23.07.2010.

Art. 2. Prezenta decizie intra în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,

Radu TOIA

DECIZIA NR. 1538 / 25.11.2010

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.1067/18.08.2010,

având în vedere că sunt îndeplinite prevederile 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 dispozițiile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) și art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare Target Capital S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34770/09.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ADEL/120768**, care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent delegat

a domnului **RAȚ RĂZVAN LEGIAN**, autorizat 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.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **RAȚ RĂZVAN LEGIAN** în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, cu nr.PFR02ASIF/122396.

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

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către 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. 1539 / 25.11.2010

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.1067/18.08.2010,

în temeiul art.1 alin.(3), art.6 și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere faptul că în documentele transmise inițial de SSIF CITY INVEST S.A. în vederea autorizării schimbării sediului social, care au stat la baza eliberării Deciziei C.N.V.M. nr.818/28.06.2010, au existat date eronate cu privire la adresa noului sediu,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33138/25.10.2010, completată prin adresele nr.34416/05.11.2010 și nr.34850/10.11.2010,

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.818/28.06.2010 și va avea următorul conținut:

„Art. 1 Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A. ca urmare a schimbării sediului social din *Galați, str. Fraternității nr.9, corp A, parter, jud. Galați*, în **Galați, str. Tecuci nr.4, bl. V5, mezanin, cam. 1, jud. Galați**, în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr.2 din data de 01.05.2010.”

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către societatea de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1540 / 25.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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

în baza art.1 alin.(2), art.19, art.18, art.22 alin.(1) 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. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34049/02.11.2010, completată prin adresa nr.34339/04.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul **BĂLEANU DORIN ALEXANDRU** având Atestatul profesional nr.2637/11.02.2006, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, în numele societății de servicii de investiții financiare **MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Mărășești nr.25, et.3, sector 4.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **BĂLEANU DORIN ALEXANDRU** în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent delegat, cu nr.PFR02ADEL/400780.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **MUNTENIA GLOBAL INVEST 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 **MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M. forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR.1541 / 25.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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

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

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

analizând cererile societății de servicii de investiții financiare GM INVEST S.A., înregistrate la C.N.V.M. cu nr.33903/01.11.2010, nr.34358/04.11.2010 și nr.35535/16.11.2010, completate prin adresele nr.34180/03.11.2010 și nr.34365/04.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. următoarelor persoane, în numele societății de servicii de investiții financiare **GM INVEST S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Unirii nr.33, bl.A2, tronson 1, mezanin, cam 2A, 2B, 2C și 3, sector 3:

- **PÂRLEA IONUȚ CĂTĂLIN** - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.1520/28.07.2008 poz. 2;

- **MARAVELA BOGDAN** - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.2021/22.10.2008;

- **BACIU IONUȚ GIGI** - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.2371/26.11.2007 poz.2.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrările care atestă înscrierea în calitate de ASIF/ADEL a următoarelor persoane:

- **PÂRLEA IONUȚ CĂTĂLIN** - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/402065;

- **MARAVELA BOGDAN** - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/402110;

- **BACIU IONUȚ GIGI** - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/100648.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1542 / 25.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34016/02.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. domnului **COJOCARU GABRIEL IONUȚ** prin Decizia nr.811/18.03.2005, în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.** cu sediul social situat în Constanța, str. Călărași nr.1, jud. Constanța.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.PFR02ASIF/130436, reprezentând înscrierea domnului **COJOCARU GABRIEL IONUȚ** în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.**

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1543 / 25.11.2010

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

în temeiul art.1 alin.(3), art.125, art.133, art.134 alin.(1)-(3) și art.136 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.6 alin.(4) și art.26 alin.(1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.370/31.01.2006 de autorizare a pieței reglementate administrată de operatorul de piață S.C. Bursa de Valori București S.A.,

analizând solicitarea S.C. Bursa de Valori București S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.19602/11.06.2010, completată cu adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.29065/09.09.2010, conform Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 24.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea reglementărilor pieței reglementate la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*, aprobate prin Decizia C.N.V.M. nr.2602/14.09.2006, cu modificările și completările ulterioare, cu amendamente.

Art. 2. Forma amendată a articolelor modificate din reglementările menționate la art.1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. S.C. Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările pieței reglementate la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*.

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor menționate la art.1 va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Bursa de Valori București S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.1543/25.11.2010

Modificări la Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață

1. La art.1 alin.(1) din Titlul Preliminar, *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață* se introduc pct.3¹-3³, 41¹ și 48² cu următorul cuprins:

„3¹. **Arena Fix** este o interfață care permite accesul la sistemul BVB, folosind standardul de mesagerie FIX Protocol, care reprezintă un set de specificații pentru comunicarea electronică pe baza de mesaje a tranzacțiilor din piața reglementată la vedere administrată de BVB.

Arena Fix are rolul de a prelua, printr-o arhitectură standardizată și un limbaj generalizat, instrucțiunile de gestionare a ordinelor și tranzacțiilor din sistemele Participanților de administrare a ordinelor și de a le introduce în sistemul BVB în vederea execuției. După execuție, confirmările se transmit prin aceeași componentă către sistemele Participanților.

3². **Arena Gateway** este o aplicație oferită de BVB care acționează ca un intermediar de mesaje între sistemele Participanților și sistemul BVB, prin intermediul căreia se efectuează conectarea aplicațiilor specializate ale Participantului la sistemul BVB.

3³. **Arena Terminal** este aplicația-client care se conectează la sistemul BVB și care este furnizată de BVB unui Participant.

(...)

41¹. **Interfețe de acces** - modalități de accesare a sistemului BVB, în vederea gestionării ordinelor și a tranzacțiilor efectuate în sistemul BVB. Interfețele de acces sunt următoarele: Arena Gateway, Arena Terminal, Order Collector și Arena FIX.

(...)

48¹. **Order Collector** este o facilitate a aplicației Arena Terminal, care oferă o modalitate de introducere/anulare a ordinelor în/din sistemul BVB, cu o intervenție minimă a agenților de bursă.”

2. Pct. 78 și 82 al art.1 alin.(1) din Titlul Preliminar, *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață* vor avea următorul cuprins:

„78. **Sistemul de tranzacționare al B.V.B. pentru piața reglementată la vedere sau Sistemul electronic al B.V.B. sau Sistemul B.V.B.** - sistemul electronic prin care se asigură efectuarea ordonată și transparentă a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piața reglementată la vedere. Accesul la sistemul de tranzacționare al B.V.B. se realizează prin intermediul unei interfețe de acces. Interfețele de acces sunt conectate la B.V.B. prin intermediul unui sistem de comunicație la distanță. Sistemul de comunicație la distanță dintre Participanți și B.V.B. este asigurat de societăți de comunicații agreeate de B.V.B.

(...)

82. **Stație de lucru** - sistemul format din interfața de acces și calculatorul unui Participant, pe care aceasta este instalată.”

3. Art.4 din Titlul I, *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață* va avea următorul cuprins:

„Art. 4. (1) În scopul începerii tranzacționării în cadrul B.V.B., societățile de servicii de investiții financiare trebuie să întrunească următoarele cerințe:

- a) să îndeplinească condițiile privind dotarea tehnică (configurație hardware și software minimă), respectiv cerințele tehnice minime pentru utilizarea interfeței de acces Arena Terminal, prevăzute în Manualul de utilizare a sistemului BVB;
- b) să existe în cadrul societății cel puțin doi agenți pentru servicii de investiții financiare care îndeplinesc cerințele privind autorizarea ca agenți de bursă conform art.17 alin.(3);
- c) să plătească tariful de admitere ca Participant (tarif pentru achiziționarea unei licențe de tranzacționare netransmisibile) prevăzut în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. sau să dețină o licență de tranzacționare transmisibilă;
- d) să facă dovada deținerii calității de membru/participant direct sau indirect la un sistem de compensare-decontare și/sau registru agreeat de C.N.V.M. și BVB;
- e) să completeze și să semneze un set de documente-standard pus la dispoziție de către B.V.B., format din: Contract de cesiune neexclusivă de licența de soft și de accesare a sistemului BVB prin interfața de acces Arena Terminal și Declarație-angajament privind activitatea de tranzacționare desfășurată de societate;
- f) să obțină/dețină calitatea de membru al Fondului de compensare a investitorilor, în termenul prevăzut de reglementările C.N.V.M.

(2) În vederea utilizării Arena Fix, Arena Gateway și/sau Order Collector, un Participant va respecta cerințele tehnice și operaționale puse la dispoziția Participanților prin specificațiile tehnice, pentru fiecare interfață.

(3) BVB își rezervă dreptul de a refuza unui Participant posibilitatea de a utiliza interfețele de acces, dacă nu sunt îndeplinite cerințele solicitate de BVB sau dacă, în opinia BVB, se apreciază ca o astfel de utilizare induce risc în ceea ce privește funcționarea ordonată a pieței.”

4. Lit. a) și e) de la alin.(2) al art.8² din Titlul I, *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață* vor avea următorul cuprins:

- „a) să îndeplinească condițiile privind dotarea tehnică (configurație hardware și software minimă), respectiv cerințele tehnice minime pentru utilizarea interfeței de acces Arena Terminal, prevăzute în Manualul de utilizare a sistemului BVB;
- (...)
- e) să completeze și să semneze un set de documente standard pus la dispoziție de către B.V.B., format din: Contract de cesiune neexclusivă de licență de soft și de accesare a sistemului BVB prin interfața de acces Arena Terminal și Declarație angajament privind activitatea de tranzacționare desfășurată de societate;”.
5. După alin.(2) al art.8² din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduce un nou alineat, alin.(2¹), cu următorul cuprins:
- „(2¹) Prevederile art.4 alin.(2) și (3) din Titlul I se vor aplica și pentru orice firmă de investiții sau sucursală a acesteia.”
6. Lit. a) și e) de la alin.(2) al art.8⁴ din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață vor avea următorul cuprins:
- „a) să îndeplinească condițiile privind dotarea tehnică (configurație hardware și software minimă), respectiv cerințele tehnice minime pentru utilizarea interfeței de acces Arena Terminal, prevăzute în Manualul de utilizare a sistemului BVB;
- (...)
- e) să completeze și să semneze un set de documente standard pus la dispoziție de către B.V.B., format din: Contract de cesiune neexclusivă de licență de soft și de accesare a sistemului BVB prin interfața de acces Arena Terminal și Declarație angajament privind activitatea de tranzacționare desfășurată de societate;”.
7. După alin.(2) al art.8⁴ din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduce un nou alineat, alin.(2¹), cu următorul cuprins:
- „(2¹) Prevederile art.4 alin.(2) și (3) din Titlul I se vor aplica și pentru un intermediar din statele nemembre.”
8. Alin.(4) al art.16²¹ din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
- „(4) Obligațiile unui Market Maker cu privire la introducerea și menținerea de oferte ferme de cumpărare și de vânzare se realizează prin utilizarea interfețelor de acces la sistemul BVB.”
9. Alin.(1) și (10) ale art.17 din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață vor avea următorul cuprins:
- „(1) Participanții administrează ordine de bursă și încheie tranzacții bursiere prin interfețele de acces la sistemul BVB, astfel:
- a) manual, prin intermediul agenților de bursă, la utilizarea Arena Terminal și Order Collector;
- b) automat, prin intermediul unor coduri de acces alocate la nivelul Participantului, la utilizarea Arena Gateway și Arena Fix.
- (...)
- (10) Participanții răspund pentru faptele ilicite la regimul juridic bursier săvârșite de agenții lor de bursă, precum și pentru faptele ilicite rezultate ca urmare a accesării sistemului BVB prin intermediul interfețelor de acces utilizate de Participanți. Participanții se pot îndrepta împotriva clienților pentru fapte ilicite rezultate ca urmare a accesării interfețelor.”
10. După alin.(10) al art.17 din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduc trei noi alineate, alin.(11)-(13), cu următorul cuprins:
- „(11) În vederea utilizării unei interfețe de acces menționate la alin.(1) lit. b), un Participant va notifica BVB persoanele de contact în relația cu BVB, cu privire la utilizarea interfeței respective, care sunt desemnate dintre agenții de bursă ai Participantului respectiv, cu drept de tranzacționare în sistemul BVB.
- (12) Participantul respectiv va notifica BVB cu cel puțin o zi lucrătoare în avans cu privire la orice actualizare a:
- a) componenței listei persoanelor menționate la alin.(11);
- b) dreptului de tranzacționare în sistemul BVB a unui agent de bursă care este desemnat conform alin.(11).
- (13) Nerespectarea prevederilor alin.(12) conduce la suspendarea accesului Participantului la interfața respectivă, până la conformarea acestuia cu cerințele BVB.”
11. Alin.(1) al art.18 din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
- „**Art. 18 (1)** Participanții au obligația să respecte cerințele menționate în art.4 alin.(1) lit. a), b) și d)-f) și, după caz, în alin.(2) pe toată durata deținerii acestei calități.”
12. După art.18 din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduce un nou articol, art.18¹, cu următorul cuprins:
- „**Art. 18¹** Participanții care utilizează interfețele de acces Arena Gateway, Arena Fix și/sau Order Collector trebuie să se conformeze următoarelor prevederi:
- a) utilizarea interfețelor de acces de către un Participant se efectuează pe baza unei solicitări transmise de acesta BVB, cu respectarea termenilor și condițiilor tehnice, procedurale, operaționale și de securitate precizate de BVB;
- b) introducerea și administrarea ordinelor de bursă prin interfețele de acces de către Participanți vor fi efectuate conform reglementărilor BVB, aprobate de C.N.V.M., și a reglementărilor emise de C.N.V.M.;
- c) în vederea accesării sistemului BVB prin interfețele de acces, un Participant trebuie să respecte prevederile alin.a) și b), în permanență;
- d) să dispună de mecanisme de control, filtrare și autorizare a operațiunilor transmise către sistemul BVB, precum și de metode de stocare a detaliilor acestor operațiuni;
- e) Participanții au obligația de a furniza B.V.B., la cerere, informații suplimentare cu privire la orice operațiune transmisă prin interfețele de acces (ordin de bursă, operațiune administrativă).”
13. Alin.(1) al art.32² din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
- „**Art. 32² (1)** Participanții la piața de titluri de stat a B.V.B. vor administra ordine de bursă și vor încheia tranzacții bursiere conform Art.17 alin.(1).”
14. După lit. f) de la alin.(2) al art.37 din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduce o nouă literă, lit. f¹), cu următorul cuprins:
- „f¹) nerespectarea de către Participanți a prevederilor art.17 alin.(12) și art.18¹.”
15. După lit. c) de la alin.(3) al art.37 din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduce o nouă literă, lit. c¹), cu următorul cuprins:
- „c¹) nerespectarea de către Participanți a prevederilor art.15 alin.(1);”.

16. Lit. d) și e) de la alin.(3) al art.37 din Titlul I, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață vor avea următorul cuprins:
„d) accesarea sistemului de tranzacționare al B.V.B. de către Participanți, cu încălcarea prevederilor art.15 alin.(2);
e) nerespectarea prevederilor art.21;”.

17. Alin.(5) al art.3 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
„(5) Deschiderea și închiderea ședinței de tranzacționare, suspendarea și reluarea tranzacționării, precum și schimbarea stărilor componentelor sistemului de tranzacționare (piața, simbol-piața, simbol) sunt anunțate de B.V.B. prin intermediul mesajelor transmise în sistemul de tranzacționare al B.V.B. În cazul în care acest mod de comunicare nu este disponibil, Participanții la piață sunt informați prin alte mijloace de informare disponibile.”

18. Art.9 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
„**Art. 9 (1)** Dreptul de administrare a ordinelor de bursă și încheiere a tranzacțiilor bursiere în cadrul B.V.B. aparține exclusiv Participanților, cu respectarea prevederilor art.17 alin.(1) din Titlul I.
(2) Operațiunile legate de definirea, modificarea, suspendarea, reluarea, ștergerea codului aferent unui Participant sau codurilor de utilizator ale unui Participant sau unui agent de bursă se efectuează de către Departamentul de specialitate al B.V.B.”

19. Alin.(1) al art.15 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
„**Art. 15 (1)** Participanții sunt direct răspunzători cu privire la:
a) operațiunile desfășurate de agenții de bursă proprii în timpul și după închiderea ședinței de tranzacționare în ceea ce privește accesarea sistemului BVB;
b) operațiunile desfășurate prin intermediul interfețelor de acces la sistemul BVB;
c) îndeplinirea, în permanență, a termenilor și condițiilor de utilizare a interfețelor de acces;
d) activitatea de tranzacționare desfășurată.”

20. Partea introductivă a alin.(1) al art.16 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
„**Art. 16 (1)** B.V.B. poate retrage accesul unui Participant sau agent de bursă la sistemul BVB, în următoarele cazuri, fără a se limita la acestea:”.

21. După alin.(1) al art.16 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață se introduc două noi alineate, alin.(1¹) și (1²), cu următorul cuprins:
„(1¹) BVB își rezervă dreptul de a suspenda temporar utilizarea de către un Participant a interfețelor de acces, dacă nu sunt îndeplinite cerințele solicitate de BVB sau dacă, în opinia BVB, se apreciază că o astfel de utilizare afectează funcționarea ordonată și integritatea pieței.
(1²) Suspendarea sau retragerea dreptului de tranzacționare al unui Participant determină retragerea accesului la interfețele de acces gestionate de acesta.”

22. Alin.(4) al art.17 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
„(4) La recomandarea Departamentului de specialitate al B.V.B. și/sau la cererea scrisă a Președintelui/Directorului general al unui Participant, Directorul general al B.V.B. poate dispune modificarea nivelului de acces sau interzicerea accesului Participanților prin interfețele de acces sau agenților de bursă la sistemul de tranzacționare al B.V.B., dacă aceasta este în interesul menținerii integrității pieței.”

23. Art.19 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
„**Art. 19 (1)** La solicitarea B.V.B., Participantul este obligat să actualizeze interfețele de acces, în termenul și condițiile tehnice, operaționale, procedurale și de securitate, specificate de B.V.B.
(1) Participantul este obligat să consulte documentația specifică fiecărei actualizări și să respecte cerințele operaționale și tehnice precizate de BVB pentru actualizarea respectivă.
(2) B.V.B. va informa Participanții în avans cu cel puțin două zile lucrătoare despre necesitatea actualizării interfețelor de acces, printr-un mesaj transmis prin intermediul sistemului B.V.B. și va pune la dispoziția Participanților în timp util instrucțiunile aferente de actualizare prin mijloacele specifice de comunicare.
(3) Participanții sunt răspunzători de consecințele neîncadrării în termenul și condițiile menționate la alin.(1).
(4) După expirarea termenului specificat potrivit alin.(1), Participanții au obligația să utilizeze numai interfața de acces actualizată; utilizarea unei alte versiuni conduce la deconectarea imediată de la sistemul BVB.”

24. Art.21 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:
„**Art. 21 (1⁰)** Accesul la sistemul B.V.B. se efectuează exclusiv prin interfețele de acces definite la art.1 (1) pct.41¹ din Titlul preliminar.
(1) Accesul la sistemul B.V.B. prin intermediul interfețelor de acces Arena Terminal și Order Collector este permis agenților de bursă numai pe baza unui cod de utilizator propriu și a unei parole confidențiale, cunoscută numai de către aceștia, care permite asigurarea protecției informației.
(1¹) Accesul la sistemul B.V.B., prin intermediul interfețelor de acces Arena Gateway și Arena Fix se efectuează prin intermediul unor coduri de acces alocate la nivel de Participant și a unei parole, gestionate de persoanele menționate la art.17 alin.(11) din Titlul I.
(2) Un agent de bursă are obligația să-și modifice periodic parola aferentă interfeței de acces la sistemul B.V.B., în vederea creșterii gradului de siguranță în operare. Orice altă modificare de parolă va fi solicitată expres B.V.B., în scris.
(2¹) Un Participant este obligat să-și modifice periodic parola aferentă fiecărui cod de acces atât pentru Arena Gateway cât și pentru Arena Fix, prin intermediul persoanelor menționate la art.17 alin.(11) din Titlul I.
(3) Este interzisă forțarea în mod deliberat a capacităților tehnice sau de securitate ale sistemului B.V.B. (de exemplu introducerea în timp foarte scurt a unui număr semnificativ de comenzi care nu sunt justificate din punct de vedere al ordinilor care trebuie administrate în piață, încercarea de detectare a parolilor de utilizator etc.).”

25. Art.23 și 24 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață vor avea următorul cuprins:
„**Art. 23** În timpul ședințelor de tranzacționare, asistența acordată de către B.V.B. Participanților și agenților de bursă include, dar nu se limitează la:
a) monitorizarea continuă a integrității și performanțelor tehnice ale sistemului BVB, detectarea erorilor potențiale și participarea la eliminarea erorilor detectate;
b) participarea la eliminarea erorilor raportate de către Participanți și/sau agenții de bursă;
c) inițierea remedierii defecțiunilor tehnice apărute în sistemul B.V.B. sau în sistemele furnizate participanților de către BVB și depunerea tuturor eforturilor pentru eliminarea unor astfel de defecțiuni tehnice în cel mai scurt timp posibil;

d) participarea la soluționarea situațiilor raportate de un Participant, rezultate ca urmare a utilizării interfețelor de acces la sistemul B.V.B., în măsura în care situațiile respective sunt în aria de competență a BVB.

Art. 24 Responsabilitatea pentru acordarea asistenței acordată de B.V.B. Participantilor și agenților de bursă este strict limitată la cooperarea în procesul de eliminare a erorilor și nu include eliminarea efectivă a erorilor. Nivelul de asistență este dependent de existența și calificarea personalului tehnic al Participantului respectiv."

26. Lit. b) a art.25 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:

„b) nerespectarea instrucțiunilor de instalare, configurare și utilizare, precum și a specificațiilor funcționale comunicate de B.V.B.;"

27. Alin.(1) al art.52 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:

„**Art. 52 (1)** Ordinul de bursă se introduce în sistemul B.V.B., prin intermediul unei interfețe de acces, conform reglementărilor B.V.B., aprobate de C.N.V.M., și Manualului de utilizare a sistemului B.V.B."

28. Alin.(1) al art.156 din Titlul III, Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:

„**Art. 156 (1)** În cazul în care tranzacțiile executate de un agent de bursă fac obiectul a trei solicitări de corecție a erorii transmise B.V.B. de către Participantul respectiv în cursul unui an calendaristic (1 ianuarie-31 decembrie), conform art.17 alin.(1) lit. a) din Titlul I, accesul agentului de bursă la sistemul B.V.B. va fi suspendat pe durata stabilită prin decizia Directorului general al B.V.B. și va fi reluat numai sub condiția promovării de către agentul de bursă respectiv a unui nou examen de atestare a calității de agent de bursă la B.V.B."

29. Anexa nr.5 din Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață va avea următorul cuprins:

„ANEXA NR.5

RUBRICILE DE MAI JOS SE VOR COMPLETA DE CĂTRE B.V.B.

Director: _____

Șef Departament de specialitate: _____

Executant: _____

Data efectuării corecției: _____

Observații: _____

CERERE DE CORECTARE A ERORII

Participant: _____

Tranzacție efectuată prin:

☐ Arena Terminal	Cod agent de bursă: _____	Agent de bursă: _____
☐ Order Collector	Cod agent de bursă: _____	Agent de bursă: _____
☐ Arena Gateway	Cod de acces alocat Participantului: _____	Agent de bursă asociat: _____
☐ Arena Fix	Cod de acces alocat Participantului: _____	Agent de bursă asociat: _____

În conformitate cu **Capitolul VI, Titlul III, Cartea I**, va solicităm invalidarea/inconfirmarea tranzacției cu următoarele caracteristici:

DATA: _____

TICHET: _____

ORDIN: _____

SIMBOL: _____

CONT CLIENT ÎN SISTEMUL B.V.B. (CUMPĂRĂTOR/VÂNZĂTOR): _____

NUME CONT CLIENT: _____

PREȚ: _____

VOLUM: _____

prin înlocuirea contului inițial cu contul # _____

și denumirea: _____

Motivul solicitării corecției erorii: _____

Nume, semnătură și ștampilă
Președinte/Director general Participant

Nume și semnătură
Agent de bursă "

DECIZIA NR. 1544 / 25.11.2010

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

în temeiul art.134 alin.(1)-(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.26 alin.(4) și ale anexei nr.2 din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.926/14.06.2007, prin care a fost autorizată piața reglementată la termen administrată de operatorul de piață S.C. Bursa de Valori București S.A. și prin care au fost aprobate reglementările acestea,
analizând solicitarea S.C. Bursa de Valori București S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.19602/11.06.2010, completată cu adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.29065/09.09.2010,
conform Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 24.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea reglementărilor pieței reglementate la termen administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea a II-a - Piața reglementată la termen din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*, aprobate prin Decizia C.N.V.M. nr.926/14.06.2007, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. Forma amendată a articolelor modificate din reglementările menționate la art.1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. S.C. Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările pieței reglementate la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea a II-a din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*.

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor menționate la art.1 va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Bursa de Valori București S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.1544/25.11.2010

Modificări la Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, Cartea a II-a - Piața reglementată la termen, Titlul II - Market Makerii și Titlul III - Agenții de derivate

1. La articolul 21 al Capitolului VI - Operațiuni de piață desfășurate de către Market Makeri al Titlului II - Market Makerii din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, *Cartea a II-a - Piața reglementată la termen*, alineatul (3) va avea următorul cuprins:

„(3) Obligațiile unui Market Maker cu privire la introducerea și menținerea de oferte ferme de cumpărare și de vânzare se realizează prin intermediul agenților de derivate, în mod similar cu prevederile Titlului I al Cărții I a Codului BVB.”

2. La articolul 1 al Capitolului I - Calitatea de agent de derivate al Titlului III - Agenții de derivate din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, *Cartea a II-a - Piața reglementată la termen*, alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Participanții la Piața Derivatelor administrează ordine de bursă și încheie tranzacții cu IFD în mod similar cu cel prevăzut în *Cartea I a Codului BVB*.”

DECIZIA NR. 1545 / 25.11.2010

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

în temeiul art.1 alin.(3), art.157 alin.(1) și (6), art.159, art.162 și art.166 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.147 alin.(1) și alin.(2) lit. a) și ale art.149 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.49/31.01.2006, în baza căruia a fost înscrisă în Registrul public al C.N.V.M. casa de compensare S.C. Casa Română de Compensăție S.A., precum și Decizia C.N.V.M. nr.362/31.01.2006, cu modificările și completările ulterioare, prin care a fost aprobat Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A.,

analizând solicitarea S.C. Casa Română de Compensăție S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.28463/2.09.2010 (28900/7.09.2010), completată cu adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.31154/4.10.2010, nr.31156/4.10.2010, nr.32727/20.10.2010 (33519/28.10.2010), nr.33277/26.10.2010 și nr.35273/15.11.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 24.11.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă, cu amendamente, modificarea reglementărilor S.C. Casa Română de Compensăție S.A., constând în Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A., aprobat prin Decizia C.N.V.M. nr.362/31.01.2006, completată prin Deciziile C.N.V.M. nr.751/22.05.2007, nr.157/30.01.2008, nr.2079/27.10.2008, nr.464/23.03.2009, nr.959/17.06.2009, nr.1448/7.10.2009, nr.1615/19.11.2009, nr.1676/3.12.2009 și nr.536/21.04.2010.

Art. 2. Forma articolelor modificate din reglementările prevăzute la art.1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. S.C. Casa Română de Compensăție S.A. are obligația să republice reglementările constând în Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A.

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor prevăzute la art.1 va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Casa Română de Compensăție S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Modificări la Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A.

1. Lit. b) și c) de la alineatul (2) al art.13 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. vor avea următorul cuprins:

- „b) prețul ordinului să se încadreze în variația maximă zilnică aplicabilă conform specificațiilor instrumentului financiar derivat (variația maximă standard sau variația maximă extinsă);
c) să existe în cont suma disponibilă necesară acoperirii riscului în caz de executare a ordinului. Această verificare nu se va face pentru ordinele aparținând contului House al membrului compensator ce deține calitatea de Market-Maker pentru instrumentul financiar derivat care face obiectul ordinelor.”

2. Lit. a) și b) de la alineatul (3) al art.29 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. vor avea următorul cuprins:

- „a) Apel în marjă - apare atunci când marja necesară este mai mare decât soldul, având o valoare de cel mult 130% din acesta. Userii conectați ai MC respectiv primesc avertismente vizuale, iar MC este obligat să răspundă la apel în maximum două ore de la apariția acestuia, astfel încât situația contului să revină cel puțin la Disponibil tranzacții pozitiv, cu excepția situațiilor prevăzute la art.52 alin.(4), art.56 alin.(4) și art.60 din Regulamentul nr.3 al S.C. CRC S.A. privind gestionarea riscului. Apelul în marjă pentru conturile House ale membrilor compensatori ce dețin calitatea de Market-Maker se va calcula la închiderea sesiunii de tranzacționare;
b) Apel în marjă urgent: atunci când marja necesară este mai mare decât soldul, având o valoare peste 130% din acesta. În acest stadiu CRC va închide forțat pozițiile deschise ale MC aflat în această situație, fără alte notificări, în cazul în care contul rămâne în această situație mai mult de jumătate de oră, chiar și în cazul în care acest stadiu apare în intervalul de două ore în care MC este obligat să răspundă la apelul în marjă. Închiderea pozițiilor se va face prin executarea inversă a ultimelor tranzacții, cu respectarea prevederilor art.70 alin.(2) din Regulamentul nr.3 al CRC privind gestionarea riscului. Apelul în marjă urgent pentru conturile House ale membrilor compensatori ce dețin calitatea de Market-Maker se va calcula la închiderea sesiunii de tranzacționare.”

3. Articolul 55 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„Opțiunile compensate și decontate de către CRC cuprind următoarele categorii:

- a) Opțiuni standard care, în schimbul plății unei prime, creează pentru cumpărătorul opțiunii dreptul, dar nu și obligația, de a cumpăra sau a vinde un anumit activ suport la un preț prestabilit, numit preț de exercitare, până la sau la data expirării opțiunii;
b) Opțiuni binare care în schimbul plății unei prime, creează pentru cumpărătorul opțiunii dreptul de a încasa o sumă fixă, stabilită prin specificațiile opțiunii, până la sau la data expirării contractului.”

4. Articolul 56 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(1) Opțiunile standard tranzacționate pe piața reglementată administrată de BMFM sunt de două tipuri:

- a) CALL - este contractul standardizat care dă dreptul cumpărătorului opțiunii ca, până la sau la scadența opțiunii, să cumpere activul suport la prețul de exercitare, în schimbul primei plătite vânzătorului la încheierea tranzacției, vânzătorului opțiunii «call» revenindu-i obligația de a vinde activul suport dacă opțiunea este exercitată;
b) PUT - este contractul standardizat care dă dreptul cumpărătorului opțiunii ca, până la sau la scadența opțiunii, să vândă activul suport la prețul de exercitare în schimbul primei plătite vânzătorului la încheierea tranzacției, iar vânzătorului opțiunii «put» obligația de a cumpăra activul suport dacă opțiunea este exercitată.

(2) Opțiunile binare tranzacționate pe piața reglementată administrată de BMFM sunt de trei tipuri:

- a) CALL - este contractul standardizat care dă dreptul cumpărătorului opțiunii ca, în schimbul primei plătite vânzătorului la încheierea tranzacției, până la sau la data expirării opțiunii să încaseze o sumă fixă dacă prețul activului suport este mai mare decât prețul de exercitare, vânzătorului opțiunii «call» binare revenindu-i obligația de a plăti respectiva sumă dacă opțiunea este exercitată;
b) PUT - este contractul standardizat care dă dreptul cumpărătorului opțiunii ca, în schimbul primei plătite vânzătorului la încheierea tranzacției, până la sau la data expirării opțiunii, să încaseze o sumă fixă dacă prețul activului suport este mai mic decât prețul de exercitare, vânzătorului opțiunii «put» binare revenindu-i obligația de a plăti respectiva sumă dacă opțiunea este exercitată.
c) RANGE - este contractul standardizat care cuprinde două prețuri de exercitare, unul inferior și unul superior și care dă dreptul cumpărătorului ca, în schimbul primei plătite vânzătorului la încheierea tranzacției, până la sau la data expirării opțiunii, să încaseze o sumă fixă dacă prețul activului suport este mai mare decât prețul de exercitare superior sau mai mic decât prețul de exercitare inferior, vânzătorului opțiunii «range» binare revenindu-i obligația de a plăti respectiva sumă dacă opțiunea este exercitată.”

5. Articolul 57 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(1) În funcție de contractul cu opțiuni standard de stil american tranzacționat, pozițiile rezultate pe piața contractului futures suport în urma exercitării opțiunilor, sunt cele de mai jos:

TRANZACȚIE CU OPȚIUNI	EXERCITARE PRIN:
Cumpărare CALL	Cumpărare activ suport
Vânzare CALL	Vânzare activ suport
Cumpărare PUT	Vânzare activ suport
Vânzare PUT	Cumpărare activ suport

(2) În funcție de contractul cu opțiuni binare tranzacționat, efectele rezultate în urma exercitării opțiunilor, sunt cele de mai jos:

TRANZACȚIE CU OPȚIUNI	EXERCITARE PRIN:
Cumpărare CALL	Încasare sumă fixă
Vânzare CALL	Plată sumă fixă
Cumpărare PUT	Încasare sumă fixă
Vânzare PUT	Plată sumă fixă

6. Articolul 58 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(1) Opțiunile standard pot fi «în bani», «la bani» sau «în afara banilor». Acești termeni arată relația dintre prețul de exercitare și valoarea contractului futures de la baza opțiunii, astfel:

PE - preț de exercitare al opțiunii;

PF - prețul contractului futures ce reprezintă activul suport al opțiunii.

	În bani	La bani	În afara banilor
CALL	PE < PF	PE = PF	PE > PF
PUT	PE > PF	PE = PF	PE < PF

(2) Opțiunile binare pot fi «în bani», «la bani» sau «în afara banilor», acești termeni indicând relația dintre prețul de exercitare și prețul activului suport al opțiunii, astfel:

- a) PE - preț de exercitare al opțiunii binare CALL sau PUT;
- b) PIE - preț inferior de exercitare al opțiunii RANGE;
- c) PSE - preț superior de exercitare al opțiunii RANGE;
- d) PS - preț al activului suport.

	În bani	La bani	În afara banilor
CALL	PE < PS	PE = PS	PE > PS
PUT	PE > PS	PE = PS	PE < PS
RANGE	PIE > PS sau PSE < PS	PIE = PS sau PSE = PS	PIE < PS sau PSE > PS

7. Articolul 59 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„Clauzele standardizate (specificațiile) ale contractelor cu opțiuni tranzacționate pe piața reglementată administrată de BMFM se referă cel puțin la următoarele:

- a) simbol;
- b) activul suport;
- c) cotația primei;
- d) pasul;
- e) data expirării opțiunii;
- f) stilul opțiunii (american sau european);
- g) prețul de exercitare;
- h) prima și ultima zi de tranzacționare;
- i) modalitatea de executare la scadență a pozițiilor deschise;
- j) în cazul opțiunilor binare, suma fixă pe care cumpărătorul are dreptul să o încaseze, iar vânzătorul este obligat să o plătească la exercitarea opțiunii.”

8. Subtitlul care precede art.61 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. se elimină.

9. Articolul 61 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(1) Prima zi de tranzacționare a unui contract cu opțiuni se stabilește prin specificațiile contractului cu opțiuni respectiv, specificații aprobate de către Consiliul de Administrație și înregistrate la C.N.V.M.

(2) Ultima zi de tranzacționare și data expirării unei opțiuni se stabilesc prin specificațiile contractului cu opțiuni respectiv, specificații aprobate de către Consiliul de Administrație și înregistrate la C.N.V.M.

(3) Opțiunile de stil «american» «în bani» pot fi exercitate în orice sesiune de tranzacționare până la data expirării lor, inclusiv în ultima zi de tranzacționare, iar opțiunile de stil «european» «în bani» pot fi exercitate numai de către CRC la expirarea scadenței.

(4) În cazul în care cumpărătorul unei opțiuni CALL pe un activ suport tranzacționat pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de BMFM deține și o poziție de vânzare pe piața activului suport respectiv, prin exercitarea opțiunii, poziția de cumpărare deschisă va închide poziția de vânzare deținută pe piața activului suport.

(5) În cazul în care cumpărătorul unei opțiuni PUT pe un activ suport tranzacționat pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de BMFM deține și o poziție de cumpărare pe piața activului suport respectiv, prin exercitarea opțiunii, poziția de vânzare deschisă va închide poziția de cumpărare deținută pe piața activului suport.

(6) Opțiunile neexercitate la data scadenței vor fi clasificate «în bani», «la bani» și «în afara banilor» în funcție de valoarea prețului de executare la scadență conform specificațiilor contractului cu opțiuni.

(7) La data expirării, toate opțiunile «în bani» vor fi exercitate automat, iar cele «în afara banilor» și cele «la bani» vor fi șterse din conturile participanților.”

10. Articolul 62 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(1) Prețurile de exercitare ale opțiunilor standard se stabilesc și se listează în sistemul de tranzacționare, în funcție de prețul de închidere al activului suport de pe piața de referință sau în funcție de prețul de referință al activului suport, după caz.

(2) Listarea prețurilor de exercitare a opțiunilor standard pe contracte futures și tranzacționarea acestora pentru o anumită scadență se poate face numai după ce pe piața contractului futures suport s-a executat o tranzacție pentru scadența respectivă și se poate calcula un preț de cotare.

(3) Prețul de închidere al activului suport pe piața de referință/prețul de referință al activului suport/prețul de cotare al contractului futures suport din ziua precedentă primei zile de tranzacționare a contractului cu opțiuni standard, după caz, va fi considerat preț de exercitare «la bani», iar pe piața contractului cu opțiuni se vor lista un număr de prețuri de exercitare, la intervale conforme cu specificațiile contractelor cu opțiuni, astfel încât să existe cel puțin două prețuri de exercitare peste prețul de exercitare «la bani» și cel puțin două prețuri de exercitare sub acest preț.

Exemplu: la un preț de 2,9818 lei al activului suport, opțiunile pe acesta vor avea următoarele prețuri de exercitare:

2,9700; 2,9750; 2,9800; 2,9850; 2,9900.

Prețul de 2,9800 lei este luat ca referință pentru opțiunea «la bani».

(4) După listarea opțiunilor standard, modificarea prețului activului suport va duce la schimbarea prețului de exercitare «la bani».

(5) În cazul opțiunilor standard pentru a se asigura în permanență cel puțin două prețuri peste și cel puțin două prețuri sub prețul «la bani», se vor adăuga automat în sistemul electronic de tranzacționare noi prețuri de exercitare, atâtea cât este nevoie pentru a fi îndeplinită această condiție.

Exemplu: în cazul prezentat la alin.(3), la un preț al activului suport de 2,9721, prețurile de exercitare vor fi:

2,9600; 2,9650; 2,9700; 2,9750; 2,980; 2,9850; 2,9900.

2,9700 este noul preț «la bani».

(6) Toate prețurile de exercitare listate pe întreaga durată a contractului cu opțiuni standard vor fi menținute până la expirarea acestuia.

(7) Noile prețuri de exercitare la opțiunile standard aflate în tranzacționare vor fi disponibile pentru tranzacționare începând cu sesiunea de

tranzacționare următoare celei în care modificarea prețului activului suport determină listarea acestora.

(8) În cazul opțiunilor binare, toate prețurile de exercitare se vor lista în prima zi de tranzacționare prin raportare la o valoare reper (VR) al cărei mod de determinare este menționat în specificațiile contractului și care ține cont de prețul de închidere al activului suport pe piața de referință/prețul de referință al activului suport.”

11. Alineatele (1) și (3) ale articolului 65 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. vor avea următorul cuprins:

„(1) Pentru exercitarea unei opțiuni de stil american cumpărate se vor utiliza mijloacele oferite de sistemul de tranzacționare al BMFM. Pe formularul electronic de exercitare se vor completa următoarele date:

a) numărul contului pe care tranzacționează (house sau numărul contului clientului care exercită);

b) numărul de opțiuni exercitate.

(3) Sistemul electronic de tranzacționare va exercita automat un vânzător de opțiuni la prețul de exercitare menționat, care are poziții deschise pe vânzare la respectivul tip de opțiune, indiferent de data la care acesta a deschis pozițiile. Prin exercitare se va efectua livrarea fizică a contractului/contractelor futures suport sau decontarea în fonduri.”

DECIZIA NR. 1546 / 25.11.2010

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

în temeiul art.1 alin.(3), art.157 alin.(1) și (6), art.159, art.162 și art.166 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.147 alin.(1) și alin.(2) lit. a) și ale art.149 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.49/31.01.2006, în baza căruia a fost înscrisă în Registrul public al C.N.V.M. casa de compensare S.C. Casa Română de Compensăție S.A., precum și Decizia C.N.V.M. nr.158/30.01.2008, cu modificările și completările ulterioare, prin care a fost aprobat Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A.,

analizând solicitarea S.C. Casa Română de Compensăție S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.28463/2.09.2010 (28900/7.09.2010), completată cu adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.31154/4.10.2010, nr.31156/4.10.2010, nr.32727/20.10.2010 (33519/28.10.2010), nr.33277/26.10.2010 și nr.35273/15.11.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 24.11.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea reglementărilor S.C. Casa Română de Compensăție S.A., constând în Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului, aprobat prin Decizia C.N.V.M. nr.158/30.01.2008, completată prin Deciziile C.N.V.M. nr.2080/27.10.2008, nr.960/17.06.2009, nr.1450/7.10.2009, nr.1616/19.11.2009, nr.1677/3.12.2009 și nr.537/21.04.2010.

Art. 2. Forma articolelor modificate din reglementările prevăzute la art.1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. S.C. Casa Română de Compensăție S.A. are obligația să republice reglementările constând în Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului.

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor prevăzute la art.1 va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Casa Română de Compensăție S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.1546/25.11.2010

Modificări la Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului al S.C. Casa Română de Compensăție S.A.

1. Lit. h) de la alineatul (2) al art.2 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„h) Volatilitate extremă - atingerea în două zile consecutive a variației maxime standard admise a prețului instrumentului financiar pe piața futures și/sau a activului suport corespondent;”

2. Alineatul (2) al art.53 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(2) Caracteristicile contractelor ce se tranzacționează pe piața futures sunt stabilite în comun de către CRC și BMFM. Ele cuprind marja inițială, marja de menținere, variația maximă standard, variația maximă extinsă, pasul, mărimea contractului, scadența și orarul de tranzacționare, precum și alte elemente specifice.”

3. Alineatul (5) al art.57 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(5) Marjele calculate pentru opțiuni standard vândute vor fi calculate astfel încât să fie acoperită atât pierderea potențială ce s-ar înregistra de vânzătorul unei opțiuni standard în cazul în care aceasta ar fi exercitată, cât și marja contractului futures în care se transformă ca urmare a exercitării opțiunii de către cumpărător. Marja minimă pentru o opțiune standard vândută în afara banilor va fi egală cu jumătate din marja pentru contractul futures ce constituie activul suport al opțiunii. Pentru vânzarea unei opțiuni binare este necesar ca în contul vânzătorului să fie disponibilă minimum suma fixă menționată în specificațiile acesteia.”

4. Articolul 58 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(1) Pentru protejarea participanților din piață, în specificațiile instrumentelor financiare derivate este inclusă o variație maximă standard și o variație maximă extinsă. Ambele variații sunt pozitive sau negative, față de prețul de cotare al sesiunii precedente de tranzacționare sau, în cazul unui

contract nou listat, față de prețul de deschidere al acestuia.

(2) Mărirea variației maxime standard se stabilește în funcție de valoarea marjei, între 50 și 80% din aceasta.

(3) Mărirea variației maxime extinse se stabilește în funcție de variația maximă standard, între 125 și 150% din valoarea acesteia.”

DECIZIA NR. 1548 / 29.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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 TRADEVILLE S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34175/03.11.2010, completată prin adresa nr.34213/03.11.2010,

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 **Mazilu Diana-Florina**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.1396/28.09.2009, în numele societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Unirii, nr.19, bl.4B, parter, sector 5.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ADEL/400732**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent delegat a doamnei **Mazilu Diana-Florina**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1550 / 30.11.2010

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010,

având în vedere Sentința comercială nr.578/05.10.2010 pronunțată de către Tribunalul Suceava în Dosarul nr.377/86/2008, prin care împotriva debitoarei S.C. MES S.A. Suceava s-a deschis procedura falimentului și s-a desemnat 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. MES S.A. Suceava, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. MES S.A. Suceava (CUI:712866) începând cu data de 30.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1551 / 30.11.2010

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010,

având în vedere Sentința comercială nr.578/05.10.2010 pronunțată de către Tribunalul Suceava în Dosarul nr.377/86/2008, prin care împotriva debitoarei S.C. MES S.A. Suceava s-a deschis procedura falimentului și s-a desemnat lichidatorul judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.1550/30.11.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. MES S.A. Suceava,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. MES S.A. Suceava (CUI:712866) începând cu data de 30.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1552 / 30.11.2010

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.13 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 și completat prin Atestatul C.N.V.M. nr.454/21.12.2004,

având în vedere adresa transmisă de Centrul de Pregătire Financiară „Millenium”, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36515/25.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează cursurile „Agenți pentru servicii de investiții financiare” cod ASIF - 06.2010, „Personal autorizat din cadrul Compartimentului de control intern” cod CCI - 06.2010, „Consultanți de investiții” cod CI - 05.2010, organizate de Centrul de Pregătire Financiară „Millenium” la București, str. Econom Cezărescu nr.39A, sector 6, în perioada 10, 13-16 decembrie 2010. Examenele, în funcție de numărul de participanți, se vor desfășura fie la adresa mai sus menționată, fie la sediul C.P.F. „Millenium” (bd. Unirii nr.70, bloc J4, et.6, sc.4, ap.110, sector 3, București) în ziua de 17 decembrie 2010.

Art. 2. Comisia de examinare pentru cursurile menționate la articolul 1 va avea următoarea componență:

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

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR,
Paul BARANGĂ

DECIZIA NR. 1553 / 30.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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 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 cererile formulate de societatea de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrate la C.N.V.M. cu nr.33948/01.11.2010 și nr.34327/04.11.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agenți pentru servicii de investiții financiare, acordate de C.N.V.M., în numele societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A. cu sediul social situat în Sibiu, str. Dorului nr.20, et.4, jud. Sibiu, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie autorizare
1.	Belei Geluța	2157/09.11.2007
2.	Lazăr Cristian Mircea	2677/28.12.2007

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Belei Geluța	PFR02ADEL/350361
2.	Lazăr Cristian Mircea	PFR02ADEL/350396

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1554 / 30.11.2010

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.1067/18.08.2010,
în baza dispozițiilor art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere că sunt îndeplinite prevederile art.13 alin.(1) lit. f) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **CARPATICA INVEST S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34326/04.11.2010,
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 **CARPATICA INVEST S.A.**, ca urmare a desființării sediului secundar (agenție) din **Sibiu**, bd. Mihai Viteazu nr.5, bl.42, parter, jud. Sibiu.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **CARPATICA INVEST S.A.** are obligația să transmită la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare de mențiuni în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la O.R.C. a modificării în modul de organizare și funcționare menționată la art.1, 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 **CARPATICA INVEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1555 / 30.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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 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.1655/01.11.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34496/05.11.2010, completată prin adresa nr.35494/16.11.2010,

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 **Vieriu Laura**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia C.N.V.M. nr.619/13.05.2010, 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.PFR02ADEL/220752, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent delegat a doamnei **Vieriu Laura**.

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. 1556 / 30.11.2010

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,

conform Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010,

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

în conformitate cu prevederile art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de societatea **VOLKSBANK ROMANIA S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35008/11.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. doamnei **PETRE VALENTINA ALINA** prin Decizia C.N.V.M. nr.1147/06.09.2010, în numele societății **VOLKSBANK ROMANIA S.A.** cu sediul social situat în București, Șoseaua Mihai Bravu nr.171, sector 2.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR02ASIF/402374 care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **PETRE VALENTINA ALINA**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea **VOLKSBANK ROMANIA S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1557 / 30.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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) și art.18 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.,

ținând cont de prevederile Dispunerii de măsuri nr.16/17.11.2010,

analizând cererea societății VOLKSBANK ROMANIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34514/08.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății **VOLKSBANK ROMANIA S.A.** cu sediul social situat în București, Șoseaua Mihai Bravu nr.171, sector 2:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Boureanu Raluca Elena	132/25.11.2010

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.	Boureanu Raluca Elena	PFR02ASIF/402397

Art. 3. Societatea **VOLKSBANK ROMANIA S.A.** are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordată persoanei menționată 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 **VOLKSBANK ROMANIA S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1558 / 30.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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 ACTINVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33981/02.11.2010,

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 **Munteanu Alexandra**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.1592/04.09.2007 poz. 2, în numele societății de servicii de investiții financiare **ACTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/081560**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Munteanu Alexandra**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1559 / 30.11.2010

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.1067/18.08.2010,

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

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.67 alin.(1), art.68 alin.(2), art.71 și art.72 din Regulamentul nr.32/2006

privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.13 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **ACTINVEST S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33982/02.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează doamna **Munteanu Alexandra**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare **ACTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei **Munteanu Alexandra** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/080483 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1560 / 30.11.2010

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 prin Legea nr.514/2002, modificat 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 temeiul art.1 alin.(3), art.2 alin.(7), art.12 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.9 lit. a), art.10 alin.(1) și (4) și art.11 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **KD CAPITAL MANAGEMENT S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33645/28.10.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.33894/01.11.2010, nr.34165/03.11.2010, nr.35010/11.11.2010, nr.35485/16.11.2010, nr.35993/19.11.2010 și nr.36251/23.11.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage, la cerere, autorizația de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **KD CAPITAL MANAGEMENT S.A.** cu sediul social în București, tr. Gheorghe Manu nr.5, sector 1, acordată prin Decizia C.N.V.M. nr.535/20.02.2006.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrarea cu nr.PJR01SSIF/400008 care atestă înscrierea societății de servicii de investiții financiare **KD CAPITAL MANAGEMENT S.A.** în Secțiunea Intermediari - Subsecțiunea societăților pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. La data intrării în vigoare a prezentei decizii, încetează valabilitatea tuturor actelor individuale emise de C.N.V.M. care vizează modificările în modul de organizare și funcționare al societății de servicii de investiții financiare.

Art. 4. Consiliul de administrație al societății de servicii de investiții financiare **KD CAPITAL MANAGEMENT S.A.** are obligația de a convoca în termen de 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei decizii, Adunarea Generală a Acționarilor în baza art.2 alin.(5) lit. b) din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.10 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în vederea lichidării acesteia, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990R.

Art. 5. În termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor menționate la pct.3, dar nu mai mult de 90 de zile de la data emiterii prezentului act individual, societatea are obligația de a transmite C.N.V.M. certificatul de înregistrare mențiuni corespunzător.

Art. 6. Societatea are obligația de a păstra pentru o perioadă de cel puțin cinci ani, toate evidențele și înregistrările referitoare la serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate. Persoana responsabilă cu administrarea arhivei societății este doamna Robe Mădălina. Arhiva societății se găsește la adresa din Comuna Glina, DN-CB nr.316, birou 1, jud. Ilfov.

Art. 7. Prezenta decizie va fi comunicată societății de servicii de investiții financiare **KD CAPITAL MANAGEMENT S.A.**, S.C. Bursa de Valori București S.A., S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor S.A.

Art. 8. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării societății de servicii de investiții financiare **KD CAPITAL /MANAGEMENT S.A.** și se va publica în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 171 / 23.11.2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Avizul C.N.V.M. nr.271/19.07.2010 prin care S.C. Dunărea Farms S.R.L. și-a exprimat intenția privind

inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. Agromec Drăgănești S.A. Drăgănești-Vlașca,
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
23.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se confirmă faptul că C.N.V.M. a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. Agromec Drăgănești S.A. Drăgănești-Vlașca în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004.

Art. 2. Acționarii care nu și-au încasat contravaloarea acțiunilor pe care le dețin la S.C. Agromec Drăgănești S.A. vor putea oricând solicita contravaloarea acestora la prețul de 0,33 lei/acțiune, sumele urmând a fi menținute în contul colector deschis de S.C. Dunărea Farms S.R.L. în favoarea acestora la Raiffeisen Bank S.A.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

AVIZ NR. 48 / 23.11.2010

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,

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

ca urmare a adresei SSIF UNICAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34988/11.11.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 23.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se aprobă anunțul prin care S.C. UZINEXPORT S.A. București își exprimă intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. COMMET S.A. Tecuci.

Art. 2. Prețul la care urmează a se realiza retragerea acționarilor este de 2,5 lei/acțiune.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

AVIZ NR. 49 / 23.11.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (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.120 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform prevederilor art.228 alin.(3) 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 S.I.F. Oltenia S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.30610/27.09.2010, nr.32884/21.10.2010 și nr.33157/25.10.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 23.11.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificarea componenței Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. ca urmare a desemnării domnului Bică Gheorghe în funcția de administrator provizoriu al S.I.F. Oltenia S.A., în locul doamnei Racoviță Margareta, până la prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor, în baza Hotărârii nr.10 a Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. din data de 24.09.2010.

Art. 2. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 17 / 25.11.2010

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) 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.116 alin.(2) lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și

completările ulterioare,

în baza art.6 alin.(1) și a art.12 alin.(9), Titlul VII din Legea nr.247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea Franklin Templeton Investment Management LTD United Kingdom Sucursala București, societate de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.30339/23.09.2010, completată prin adresele nr.31137/04.10.2010, nr.31138/04.10.2010, nr.31540/07.10.2010, nr.35368/15.11.2010 și nr.35693/17.11.2010,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 24.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Se suspendă aplicarea prevederilor art.19 alin.(2), (3), (6), (10) și (17) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale Fondul Proprietatea S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta, până la modificarea acestuia.

Art. 2. Pe perioada suspendării prevăzute la art.1 se aplică următoarele dispoziții:

(1) Evaluarea valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau nembru și evidențiate în contabilitatea S.C. Fondul Proprietatea S.A. ca imobilizări financiare sau active circulante se efectuează aplicând:

- a) metoda prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul, în cazul valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare tranzacționate în ultimele 30 de zile;
- b) metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste), aprobate de către conducerea societății de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A., în cazul apariției unui eveniment constând în modificarea valorii nominale a acțiunii, distribuirea de acțiuni gratuite sau în alte situații de acest gen care influențează valoarea de piață a valorilor mobiliare sau instrumentelor pieței monetare prevăzute la lit. a), dacă evenimentul a apărut în intervalul menționat la lit. a);
- c) metodologia stabilită la alin.(2), pentru valorile mobiliare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a);
- d) metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției, pentru instrumentele pieței monetare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a).

(2) Evaluarea acțiunilor neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată, deținute de S.C. Fondul Proprietatea S.A. la un emitent, are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu al emitentului extras din ultima situație financiară a acestuia sau metodele de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste), aprobate de către conducerea societății de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A.

(3) Titlurile de participare ale unui A.O.P.C. și/sau O.P.C.V.M. netranzacționate pe o piață reglementată, aflate în portofoliul S.C. Fondul Proprietatea S.A., sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată pentru acestea și publicată. Titlurile de participare ale O.P.C.V.M./A.O.P.C. tranzacționate pe o piață reglementată se evaluează conform prevederilor alin.(1) lit. a).

(4) În situația evaluării valorilor mobiliare admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate din portofoliul S.C. Fondul Proprietatea S.A., valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare trebuie să fie reprezentată de prețul pieței cu cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelei valori mobiliare, calculat conform prevederilor alin.(1).

Art. 3. (1) Metodele de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste) vor fi incluse în reglementările interne ale societății de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A., ce vor fi supuse aprobării C.N.V.M., în termen de 10 zile de la data intrării în vigoare a prezentei dispunerii de măsuri.

(2) Evaluarea activelor prin utilizarea metodelor de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste), va fi efectuată de către persoane care au capacitatea profesională de a înțelege și a aplica aceste standarde (membri ai ANEVAR sau ai altor organisme profesionale similare) și se va putea realiza numai ulterior autorizării de către C.N.V.M. a modificărilor intervenite în cadrul reglementărilor interne ale societății de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A., în sensul celor prevăzute la alin.(1).

(3) Responsabilitatea cu privire la evaluarea activelor revine conducerii societății de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A., care va adopta acele metode de evaluare care asigură protejarea intereselor investitorilor și integritatea pieței, acționând cu onestitate, corectitudine și diligență profesională.

Art. 4. Raportul lunar cu privire la situația activului net, prevăzut la art.20 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2010, va fi însoțit de o anexă ce va cuprinde metodele de evaluare utilizate pentru fiecare dintre activele din portofoliul S.C. Fondul Proprietatea S.A. și care va fi certificată de către depozitarul acestuia.

Art. 5. În cazul modificării metodei de evaluare, raportul prevăzut la art.4 va conține o descriere a motivelor care au determinat această modificare și a modului în care această modificare afectează interesele acționarilor S.C. Fondul Proprietatea S.A. Raportul în cauză va fi adus la cunoștința investitorilor prin publicarea pe site-ul S.C. Fondul Proprietatea S.A. și al Bursei de Valori București, după caz.

Art. 6. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 18 / 25.11.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (10) 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 Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor și ale Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.9/2010,

[illegible]

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
I Total active									
6. Conturi curente și numerar.									
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.101 alin.(1) lit. g) din Legea nr.297/2004.									
8. Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.									
9. Dividende sau alte drepturi de încasat.									
10. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).									
II Total obligații									
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.									
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului									
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor									
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare									
5. Cheltuieli cu dobânzile									
6. Cheltuieli de emisiune									
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate C.N.V.M.									
8. Cheltuielile cu auditul financiar									
9. Alte cheltuieli aprobate									
10. Răscumpărări de plătit									
III Valoarea activului net (I-II)									

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net			
Număr de unități de fond/acțiuni în circulație			
Valoarea unitară a activului net			

SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

1. Acțiuni tranzacționate

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 90 de zile

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

3. Acțiuni netranzacționate în ultimele 90 de zile evaluate la valoarea zero (lipsa situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

4. Drepturi de preferință/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadență cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulată/(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Serie	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadență cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulată/(ă)	Preț piață	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
TOTAL											0,00			0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

7. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată (de ex. produse structurate)

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

1. Acțiuni tranzacționate - denumite în

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

* dacă este cazul

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL													0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

3. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- obligațiunile admise la tranzacționare corporative/emise de administrația publică centrală vor fi raportate similar obligațiunilor admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale;
- în cazul elementelor denominate în valută, evaluarea se realizează în valuta respectivă, iar valoarea totală va fi determinată prin convertirea valorii totale în valută în RON.

III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat nemembru

1. Acțiuni tranzacționate - denominate în

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

* dacă este cazul

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL													0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

3. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată dintr-un stat nemembru

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- obligațiunile admise la tranzacționare corporative/emise de administrația publică centrală vor fi raportate similar obligațiunilor admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale;
- în cazul elementelor denumite în valută, evaluarea se realizează în valuta respectivă, iar valoarea totală va fi determinată prin convertirea valorii totale în valută în RON.

IV. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Emitent	Simbol/serie instrument	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL											0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care instrumentul a fost achiziționat la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care instrumentul a fost achiziționat cu discount/primă;
- în cazul în care instrumentul a fost achiziționat cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

V. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care instrumentul a fost achiziționat la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care instrumentul a fost achiziționat cu discount/primă;
- în cazul în care instrumentul a fost achiziționat cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

VI. Instrumentele pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat nemembru

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care instrumentul a fost achiziționat la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care instrumentul a fost achiziționat cu discount/primă;
- în cazul în care instrumentul a fost achiziționat cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

VII. Valori mobiliare nou emise

1. Acțiuni nou emise

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

2. Obligațiuni nou emise

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/(ă)	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL									0,00		0,000

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la depozitarul central, anterior admiterii la tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	%
TOTAL				0,00	0,000

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit. a) Legea nr.297/2004

VIII.1 Alte valori mobiliare menționate la art.102 (1) lit. a) Legea nr.297/2004

1. Acțiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

2. Acțiuni tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare

Emitent	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Preț piață	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL					0,00			0,000

3. Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPC
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

4. Obligațiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială lei	Creștere zilnică lei	Dobânda cumulată lei	Discount/prima cumulată/(ă) lei	Valoare totală lei	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent %	Pondere în activul total al OPC %
TOTAL									0,00		0,000

- „valoare inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

VIII.2. Alte instrumente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit. a) Legea nr.297/2004

1. Efecte de comerț

Emitent	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială lei	Creștere zilnică lei	Dobânda cumulată lei	Valoare totală lei	Pondere în activul total al OPC %
TOTAL						0,00	0,000

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire bancă	Valoare curentă Lei/valuta	Pondere în activul total al OPC %
TOTAL	0,00	0,000

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în

Denumire bancă	Valoare curentă valuta	Curs valutar BNR	Valoare actualizată - lei	Pondere în activul total al OPC %
TOTAL			0,000	0,000

X. Depozite bancare

pe categorii distincte: constituite la instituții de credit din România/din alt stat membru/dintr-un stat nemembru

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

2. Depozite bancare denuminate în valută

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
			valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
TOTAL							0,00	0,000

XI. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată

pe categorii distincte: pe o piață reglementată din România/dintr-un stat membru/dintr-un stat nemembru

1. Contracte futures

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Scadența	Preț mediu vânzare/cumpărare	Cotare	Valoare marjă	Profit/Pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC	Valoare expunere emitent	Ponderea expunerii în activul total al OPC
				lei	lei	lei	lei	lei	%	lei	%
TOTAL								0,00	0,000	0,00	0,000

2. Opțiuni

Contract	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. contracte	Tip opțiune	Tip Contract	Scadența	Preț de exercitare	Prima plătită	Valoare prima închidere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC	Valoare expunere emitent	Ponderea expunerii în activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	%	lei	%
TOTAL									0,00	0,000	0,00	0,000

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR /RON	Curs forward	Profit/pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei	lei	%
TOTAL									0,00	0,000

2. Contracte swap

- evaluare în funcție de cotație:

Contraparte	Capital inițial (Noțional)	Data achiziției	Data scadenței	Data cotație	Cotație contraparte	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
					%	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- evaluare în funcție de determinarea valorii prezente a plăților din cadrul contractului

Contraparte	Capital inițial (Notional)	Data achiziției	Data scadenței	Valoare actualizată a plăților de efectuat către Fond	Valoare actualizată a plăților de efectuat de Fond	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț mediu vânzare/cumpărare	Preț cotare	Profit poziții deschise	Marja	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
			valută	valută	valută	valută	RON	RON	%
TOTAL								0,00	0,000

4. Alte contracte derivate în legătură cu valori mobiliare, valute, rate ale dobânzii sau rentabilității ori alte instrumente derivate, indici financiari sau indicatori financiari/alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Preț vânzare/cumpărare	Preț cotare	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
						%
TOTAL					0,00	0,000

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.101 (1), lit. g), din Legea nr.297/2004

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei		%	%
TOTAL								0,00			0,000

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței.

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR /RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
				Valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței.

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

2. Acțiuni distribuite fără contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

3. Acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Preț subscriere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

5. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net			
VUAN			

Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor OPCVM denumite în lei
în perioada

Nr. crt.	Element	Ziua 1			Ziua 2		
		Suma plasată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active	Suma plasată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active
		RON	RON	%	RON	RON	%
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare:						
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România:						
	- acțiuni						
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)						
	- obligațiuni (pe categorii de emitent)						
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent)						
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)						
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru						
	- acțiuni						
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)						
	- obligațiuni (pe categorii de emitent)						
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent)						
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)						
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobate de C.N.V.M.						
	- acțiuni, alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)						
	- obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent)						
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)						
1.4	Valori mobiliare nou emise						
1.5	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit. a) din Legea nr.297/2004 din care:						
	- valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent)						
	- instrumente ale pieței monetare (pe categorii și pe tipuri de emitent)						
2	Disponibil în cont curent și numerar						
3	Depozite bancare din care:						
3.1	- depozite bancare constituite la instituții de credit din Romania						
3.2	- depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru						
3.3	- depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat nemembru						
4	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:						
4.1	- instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii						
4.2	- instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii						
4.3	- instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat nemembru, pe categorii						
5	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente						
6	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conf. art.101 (1) lit. g. din Legea nr.297/2004, pe categorii de instrumente						

Nr. crt.	Element	Ziua 1			Ziua 2		
		Suma plasată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active	Suma plasată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active
		RON	RON	%	RON	RON	%
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC						
8	Dividende sau alte drepturi de încasat						
9	Alte active (fără a se limita la):						
	- sume în tranzit						
	- sume virate la SSIF						
	- sume aflate la distribuitori						
	- sume în curs de rezolvare						
	- sume plătite în avans						
10	ACTIV TOTAL						
11	Cheltuielile fondului						
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor						
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului						
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor						
	- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate C.N.V.M.						
	- alte cheltuieli (pe categorii)						
	- răscumpărări de plătit						
12	ACTIV NET						
13	Număr unități de fond/acțiuni în circulație, din care deținute de:						
	- persoane fizice						
	- persoane juridice						
14	Valoare unitară a activului net (VUAN)						
15	Număr investitori, din care:						
	- persoane fizice						
	- persoane juridice						

**Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor OPCVM denumite în valută
în perioada**

Nr. crt.	Element	Ziua 1				Ziua 2			
		Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active	Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active
		valuta	valuta	RON	%	valuta	valuta	RON	%
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare:								
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România:								
	- acțiuni								
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)								
	- obligațiuni (pe categorii de emitent)								
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent)								

Nr. crt.	Element	Ziua 1				Ziua 2			
		Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active	Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active
		valuta	valuta	RON	%	valuta	valuta	RON	%
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)								
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru								
	- acțiuni								
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)								
	- obligațiuni (pe categorii de emitent)								
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent)								
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)								
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobate de C.N.V.M.								
	- acțiuni, alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii)								
	- obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent)								
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii)								
1.4	Valori mobiliare nou emise								
1.5	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit. a) din Legea nr.297/2004 din care:								
	- valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent)								
	- instrumente ale pieței monetare (pe categorii și pe tipuri de emitent)								
2	Disponibil în cont curent și numerar								
3	Depozite bancare din care:								
3.1	- depozite bancare constituite la instituții de credit din România								
3.2	- depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru								
3.3	- depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat nemembru								
4	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:								
4.1	- instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii								
4.2	- instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii								
4.3	- instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat nemembru, pe categorii								
5	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente								
6	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.101 (1) lit. g) din Legea nr.297/2004, pe categorii de instrumente								
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC								
8	Dividende sau alte drepturi de încasat								
9	Alte active (fără a se limita la):								
	- sume în tranzit								
	- sume virate la SSIF								
	- sume aflate la distribuitori								
	- sume în curs de rezolvare								
	- sume plătite în avans								
10	ACTIV TOTAL								

Nr. crt.	Element	Ziua 1				Ziua 2			
		Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active	Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active
		valuta	valuta	RON	%	valuta	valuta	RON	%
11	Cheltuielile fondului								
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor								
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului								
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor								
	- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate C.N.V.M.								
	- alte cheltuieli (pe categorii)								
	- răscumpărări de plătit								
12	ACTIV NET								
13	Număr unități de fond/acțiuni în circulație, din care deținute de:								
	- persoane fizice								
	- persoane juridice								
14	Valoare unitară a activului net (VUAN)								
15	Număr investitori, din care:								
	- persoane fizice								
	- persoane juridice								

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 19 / 29.11.2010

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) 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.26 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere documentul IOSCO „Principii pentru accesul electronic direct la piețe” (Principles for Direct Electronic Access to Markets),

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 24.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. (1) Un intermediar poate acorda unui client acces electronic direct la o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare printr-un sistem de dirijare automată a ordinelor, prin infrastructura sa, în condițiile respectării următoarelor dispoziții:

- a) intermediarul dispune de sisteme și de mecanisme de control adecvate, inclusiv de:
 - i) sisteme de administrare a ordinelor, care să asigure cel puțin operațiunile de gestionare a ordinelor și introducerea acestora în sistemul de tranzacționare în ordinea prevăzută de normele în vigoare, menținerea unui jurnal al ordinelor și al istoricului operațiunilor efectuate asupra fiecărui ordin;
 - ii) sisteme de evidență a pozițiilor deținute, care să asigure cel puțin actualizarea pozițiilor în funcție de ordinele și tranzacțiile realizate, menținerea unui jurnal al pozițiilor și al istoricului operațiunilor efectuate asupra fiecărei poziții, indicarea componenței și valorii portofoliului fiecărui client;
 - iii) sisteme de administrare a riscurilor, care să asigure cel puțin controlul respectării limitelor de tranzacționare, evaluarea expunerilor clientului, validarea ordinelor în funcție de fondurile bănești/instrumentele financiare disponibile și respingerea sau anularea unui ordin al clientului, suspendarea/oprirea accesului electronic la piață al unui client;
 - iv) sisteme care să detecteze erorile potențiale;
 - v) sisteme care să detecteze practicile care nu se încadrează în practicile de piață acceptate.
- b) elaborarea și implementarea de proceduri de către intermediar cu privire la selectarea clienților eligibili pentru acordarea accesului electronic direct și cu privire la monitorizarea activității desfășurate de aceștia;
- c) încheierea unui act adițional la contractul prevăzut la art.28 din Legea nr.297/2004 dintre intermediar și clientul căruia i se va acorda acces electronic direct la o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare prin care să se prevadă drepturile și obligațiile părților, inclusiv:
 - i) obligația clientului de a cunoaște și respecta regulile pieței reglementate/sistemului alternativ de tranzacționare la care i se acordă acces electronic direct și posibilitatea intermediarului de a se îndrepta împotriva clientului în situația în care acesta nu respectă respectivele reguli;
 - ii) următoarele drepturi ale intermediarului: de a suspenda/opri accesul electronic la piață al clientului, limita valoarea unui ordin al clientului, respinge sau anula un ordin al clientului, impune limite de tranzacționare pentru client.
- d) intermediarul acordă coduri individuale pentru fiecare client, astfel încât intermediarul să poată identifica în orice moment clientul căruia îi aparține un ordin și asigură accesarea sistemului prin coduri de acces și parole de acces.

(2) Îndeplinirea condiției de la alin.(1) lit. a) va fi certificată de auditori activi ai sistemelor informatice, persoane fizice sau juridice, certificați de Asociația de Audit și Control al Sistemelor Informatice - ISACA (Information Systems Audit and Control Association).

Art. 2. (1) Acordarea de către un intermediar a accesului electronic direct la o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare printr-un sistem de dirijare automată a ordinelor prin infrastructura sa nu exonerează intermediarul de obligația respectării regulilor stabilite prin reglementările C.N.V.M. cu privire la prestarea serviciilor de investiții financiare.

(2) Intermediarul este responsabil pentru asigurarea existenței instrumentelor financiare, respectiv a fondurilor bănești necesare decontării tranzacțiilor realizate ca urmare a acordării accesului electronic direct la o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare pentru un client, printr-un sistem de dirijare automată a ordinelor.

Art. 3. Un operator de piață/sistem poate permite unui intermediar să acorde unui client acces electronic direct numai dacă:

- a) regulile pieței reglementate/sistemului alternativ de tranzacționare conțin prevederi care să permită intermediarilor să acorde clienților lor acces electronic direct;
- b) sistemul intermediarului este compatibil cu sistemul de tranzacționare al pieței reglementate/sistemului alternativ de tranzacționare;
- c) sunt respectate prevederile art.1.

Art. 4. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE