

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



### BULETINUL C.N.V.M.

#### Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 01.02.2010 - 05.02.2010

##### ORDONANȚA NR. 64 / 02.02.2010

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

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

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

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care intenționează să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni, pachetul de 791.867 de acțiuni emise de S.C. UTON S.A. Onești (CF:958357) și deținute de S.C. BKP TRUST INVEST S.R.L., începând cu data de 06.02.2010, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

##### ORDONANȚA NR. 65 / 02.02.2010

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009, având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea majorării capitalului social hotărâtă de AGEA a S.C. BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A. București din data de 29.11.2004,

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

se emite următorul act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de 09.02.2010, pachetul de 2.316.141 de acțiuni emise de S.C. BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A. București (CUI:1573170) și deținute de A.V.A.S.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

##### ORDONANȚA NR. 66 / 02.02.2010

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009, având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea majorării capitalului social hotărâtă de AGEA a S.C. COMTOP S.A. Toplița din data de 20.11.2000,

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

se emite următorul act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de 09.02.2010, pachetul de 5.144.540 de acțiuni emise de S.C. COMTOP S.A. Toplița (CF:535276) ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 20.11.2000, acțiuni deținute de S.C. BRADUL S.R.L.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **ORDONANȚA NR. 67 / 03.02.2010**

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(2) 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 prevederilor art.3 din Decizia C.N.V.M. nr.137/27.01.2010, referitoare la obligația de a depune la C.N.V.M. documentația necesară derulării ofertei la prețul minim determinat în conformitate cu prevederile legale,

având în vedere prevederile art.4 din Decizia C.N.V.M. nr.137/27.01.2010, referitoare la prelungirea perioadei de suspendare de la tranzacționare la BVB a acțiunilor emise de S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. Constanța, până la data depunerii de către The Rompetrol Group NV Olanda și analizării de către C.N.V.M. a documentației în cauză,

având în vedere faptul că The Rompetrol Group NV Olanda nu s-a încadrat în termenul prevăzut art.3 din Decizia C.N.V.M. nr.137/27.01.2010,

având în vedere faptul că The Rompetrol Group NV Olanda nu a răspuns solicitărilor transmise prin adresele C.N.V.M. nr.2894/01.02.2010 și nr.2958/02.02.2010,

în respectul prerogativelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare privind adoptarea măsurilor necesare și obligatorii în vederea prevenirii afectării egalității de informare și tratament a investitorilor sau a intereselor acestora,

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 03.02.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** The Rompetrol Group NV Olanda are obligația de a depune la C.N.V.M. documentația necesară derulării ofertei publice obligatorii de preluare a S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. Constanța, la prețul minim determinat în conformitate cu prevederile legale și precizat în cadrul art.2 din Decizia C.N.V.M. nr.137/27.01.2010, până la data de 05.02.2010.

**Art. 2.** În cazul nerespectării prevederilor prezentei decizii, C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare.

**Art. 3.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii, se comunică intermediarului, S.C. BVB S.A. (în vederea publicării) și se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 68 / 03.02.2010**

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

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

în baza art.235 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 potrivit cărora criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație în situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari sunt stabilite de AGA și precizate în procesul-verbal al acesteia,

având în vedere Hotărârile adoptate în AGOA S.C. AMONIL S.A. din data de 25.11.2009 și procesul-verbal aferent acesteia,

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.02.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Consiliul de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în funcție la data AGOA din 25.11.2009 are obligația ca în termen de 20 de zile de la data comunicării prezentului act individual, să convoace Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în condițiile prevăzute de art.117 și art.118 din Legea nr.31/1990, care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României și care să aibă înscrisă pe ordinea de zi stabilirea a cel puțin 3 criterii de departajare a celor 5 candidați la funcția de administrator al S.C. AMONIL S.A. care au obținut același număr de voturi exprimate de același număr de acționari.

**Art. 2.** În cazul nerespectării obligației prevăzute la art.1 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. va solicita instanței competente să dispună convocarea adunării generale a acționarilor S.C. AMONIL S.A. și va aplica sancțiuni corespunzătoare Consiliului de Administrație al societății emitente, în funcție la data AGOA din 25.11.2009.

**Art. 3.** S.C. AMONIL S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M., fără întârziere, dar fără a depăși 24 de ore de la data convocării și de la data desfășurării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, rapoartele curente referitoare la aceste evenimente.

**Art. 4.** Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. AMONIL S.A. cu sediul în Slobozia, Șoseaua Călărași km 4, jud. Ialomița, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

**Art. 5.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării, iar în situația în care partea vizată nu poate fi contactată, la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 70 / 03.02.2010**

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, luând în considerare prevederile art.224 alin.(5) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art.113B lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 și art.113 A alin.(1) lit. g) din același regulament,

având în vedere că:

- în cursul anului 2007 nu s-a întocmit și transmis la C.N.V.M. și la operatorul pieței reglementate un raport curent, fără întârziere, dar fără a se depăși 48 de ore de la data la care valoarea aferentă contractului nr.141/03.09.2007 a depășit 10% din cifra de afaceri netă aferentă exercițiului financiar 2006;
- în cursul anului 2008 nu s-a întocmit și transmis la C.N.V.M. și la operatorul pieței reglementate un raport curent, fără întârziere, dar fără a se depăși 48 de ore de la data la care valoarea aferentă contractului nr.141/03.09.2007 a depășit 10% din cifra de afaceri netă aferentă exercițiului financiar 2007;
- în cursul anului 2008 nu s-a întocmit și transmis la C.N.V.M. și la operatorul pieței reglementate un raport curent, fără întârziere, dar fără a se depăși 24 de ore de la data la care au încetat relațiile contractuale cu S.C. INTERGAZ S.R.L. ce au generat cel puțin 10% din veniturile societății în exercițiul financiar 2007.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl. Hanaru Ioan, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în perioada derulării contractului nr.141/03.09.2007 încheiat de S.C. AMONIL S.A. cu S.C. INTERGAZ S.R.L.

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

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 03.02.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei dl. Hanaru Ioan în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A. în perioada derulării contractului nr.141/03.09.2007 încheiat de S.C. AMONIL S.A. cu S.C. INTERGAZ 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 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 Hanaru Ioan și S.C. AMONIL S.A.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. AMONIL S.A.

**Art. 7.** Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul Direcției Generale Supraveghere va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei ordonanțe.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria Anghelache

#### **ORDONANȚA NR. 71 / 03.02.2010**

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, luând în considerare prevederile art.224 alin.(5) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art.113B lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

având în vedere că în cursul anului 2009, S.C. AMONIL S.A. nu a întocmit și transmis la C.N.V.M. și la operatorul pieței reglementate un raport curent, fără întârziere, dar fără a se depăși 48 de ore de la data la care valoarea aferentă contractului nr.801 713/01.04.2008 a depășit 10% din cifra de afaceri netă aferentă exercițiului financiar 2008.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Anastasoai Gheorghe, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL S.A.

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

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 03.02.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei dl Anastasoai Gheorghe, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. AMONIL 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 Anastasoai Gheorghe și S.C. AMONIL S.A.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. AMONIL S.A.

**Art. 7.** Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul Direcției Generale Supraveghere va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei ordonanțe.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria Anghelache

#### DECIZIA NR. 150 / 01.02.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC conform cărora **S.C. ARBUSTUM S.A. Suceava** se află în lichidare,

în baza Sentinței nr.2813/01.10.2007, a Tribunalului Botoșani, precum și a Încheierii nr.3942/22.07.2008 prin care a fost înregistrat actul de numire al lichidatorului judiciar pentru **S.C. ARBUSTUM 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. ARBUSTUM S.A. Suceava**, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea de pe piața RASDAQ acțiunile emise de **S.C. ARBUSTUM S.A. Suceava** (CUI:755212), începând cu data de 03.02.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### DECIZIA NR. 151 / 01.02.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC conform cărora **S.C. ARBUSTUM S.A. Suceava** se află în lichidare,

în baza Sentinței nr.2813/01.10.2007, a Tribunalului Botoșani, precum și a Încheierii nr.3942/22.07.2008 prin care a fost înregistrat actul de numire al lichidatorului judiciar pentru **S.C. ARBUSTUM S.A. Suceava**,

având în vedere Decizia nr.150/01.02.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de **S.C. ARBUSTUM 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. ARBUSTUM S.A. Suceava**, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de **S.C. ARBUSTUM S.A. Suceava** (CUI:755212), începând cu data de 03.02.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### DECIZIA NR. 152 / 01.02.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.18, art.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. a) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare SUPER GOLD INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1383/18.01.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează doamna **Săceanu Ani** având Atestatul profesional nr.2273/14.01.2006, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **SUPER GOLD INVEST S.A.** cu sediul social situat în Pitești, str. Crinului nr.18, jud. Argeș.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea doamnei **Săceanu Ani** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/252296, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare **SUPER GOLD 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 ei către societatea de servicii de investiții financiare **SUPER GOLD INVEST S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 153 / 01.02.2010

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

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

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

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

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

având în vedere cererea formulată de **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.**

**Cluj-Napoca**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.452/07.01.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează domnul **Stroian Ciprian-Petru** având Atestatul profesional nr.2787/07.03.2006, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, jud. Cluj.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea domnului **Stroian Ciprian-Petru** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/122297, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

**Art. 3.** **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. Cluj-Napoca** are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 și radierea acesteia din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. Cluj-Napoca** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 154 / 01.02.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare 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 de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.**, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2161/25.01.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei **Bocean Adriana** prin Decizia C.N.V.M. nr.757/14.03.2005 poz. 5, în numele **Societății de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, județul Cluj.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR13RCCI/120165**, reprezentând înregistrarea doamnei **Bocean Adriana** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern, autorizat în numele **Societății de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.**

**Art. 3.** După retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 al prezentei decizii, aceasta nu va putea fi încadrată și autorizată în cadrul Compartimentului de control intern al unei alte societăți de servicii de investiții financiare pentru o perioadă de 15 zile de la data retragerii autorizației.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. Cluj-Napoca** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 155 / 01.02.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.13 alin.(1) lit. g) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1397/18.01.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, jud. Cluj, ca urmare a schimbării emblemei, astfel:



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

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIE NR. 156 / 01.02.2010

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

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

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

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

având în vedere notificarea transmisă C.N.V.M. de către Financial Services Authority - Marea Britanie și înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1109/14.01.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. unic.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PJM01FISMGBR0192**, reprezentând înregistrarea firmei de investiții **EFG ASHBY LONDON FINANCIAL SERVICES LIMITED** în calitate de intermediar care prestează servicii de investiții financiare în România.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 158 / 02.02.2010

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 Saftiuc Corneliu, în calitate de acționar și salariat al S.C. Conbac S.A. Bacău împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.39889/18.11.2009, domnul Saftiuc Corneliu, în calitate de acționar și salariat al S.C. Conbac S.A. Bacău, a formulat contestație împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.41380/07.12.2009, domnul Saftiuc Corneliu solicită C.N.V.M. aprobarea desfășurării ofertei împreună cu „ceilalți colegi” la prețul de 10,1 lei/acțiune și anexează istoricul privind evoluția acționariatului S.C. Conbac S.A. Bacău începând cu anul 1993, a acționarilor semnificativi și a procentajului deținut de aceștia.

**În fapt**, prin Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009, C.N.V.M. a luat act de faptul că domnul Saftiuc Corneliu,

domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta acționează în mod concertat în conformitate cu prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și pct.23 lit. a) și c) din Legea nr.297/2004 și ale art.2 alin.(3) lit. d), i), j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, în raport cu S.C. CONBAC S.A. Bacău.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009, s-a dispus ca domnul Saftiuc Corneliu Bacău, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta și persoanele cu care aceștia acționează în mod concertat în ceea ce privește S.C. CONBAC S.A. Bacău să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii ordonanței documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a S.C. CONBAC S.A. Bacău, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

#### **În motivarea plângerii, petentul precizează următoarele:**

Potentul Saftiuc V. Corneliu face precizarea că, în anul 1970, după terminarea facultății, s-a angajat la TCInd Onești Trustul de Construcții Industriale - ACInd Bacău (Antrepriza de Construcții Industriale) care era format din Brigada 11, Brigada 12, Brigada 13 și Secția de Protecție Industrială.

În anul 1990, ca urmare a apariției Legii societăților comerciale nr.31/1990 și a Legii nr.15/1990 - pentru reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, cand s-a divizat în mai multe societăți printre care și S.C. Bistrița S.A. Bacău, pentru ca în anul 1991 din această societate, tot prin efectul legii să se desprindă S.C. Conbac S.A. care reprezenta Brigada 11 unde lucra.

În anul 1993, ca urmare a apariției Legii nr.58/1991 privind privatizarea societăților comerciale, S.C. Conbac S.A. s-a privatizat prin metoda MEBO.

Perioada de început a privatizării prin această metodă a fost în anul 1992 când s-a înființat asociația angajaților (PAS) care a obținut drepturile de proprietate ale firmei pe perioada de rambursare a împrumutului primit pentru cumpărarea acțiunilor societății.

În anul 2001 a avut loc fuziunea prin absorbție a S.C. Bistrița S.A. Bacău, societate listată pe piața RASDAQ (S.C. Conbac S.A. Bacău - societate absorbantă, S.C. Bistrița S.A. - societate absorbită) prin metoda activului net de evaluare globală a societăților comerciale.

Astfel a ajuns S.C. Conbac S.A. Bacău societate listată pe piața RASDAQ, iar situația acționariatului era aceeași, tot cu cei 4 acționari principali semnificativi ce aveau aceleași acțiuni reprezentând același procent de 70%.

Operațiunea de fuziune a avut implicații favorabile, iar în toată perioada ce a urmat și până în prezent, societatea Conbac S.A. Bacău s-a dezvoltat.

În anul 2005 a avut loc prima înstrăinare de acțiuni de către unul dintre cei 4 acționari semnificativi care s-a pensionat și a dorit să-și vândă acțiunile, ele fiind cumpărate de către unul dintre ceilalți 3 acționari reprezentativi, astfel menținându-se ponderea de 70% din 1993. Înstrăinarea acțiunilor de către unii acționari a fost făcută conform regulii de piață cerere - ofertă, la prețuri permise și de bun-simț și conform realității economice a societății românești.

Referitor la obligativitatea depunerii documentației aferente ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Conbac S.A. Bacău în termen de 15 zile, domnul Saftiuc Corneliu solicită o derogare de 2 luni, în vederea analizării posibilităților împreună cu persoanele implicate.

Această solicitare, precizează petentul se justifică de criteriul de determinare a prețului și lipsa din conturile acestora a sumelor necesare preluării S.C. Conbac S.A. Bacău.

Cu privire la modalitatea în care a ajuns la deținerea sa în cadrul S.C. Conbac S.A. Bacău, domnul Saftiuc Corneliu precizează că, în anul 2008, unul dintre acționarii societății a vândut pachetul de acțiuni și acesta l-a cumpărat.

În aceste condiții a fost depășit pragul de 33% din capitalul social, iar în luna ianuarie 2009 a lansat oferta de preluare obligatorie a acțiunilor emise de S.C. Conbac S.A. Bacău.

Prin Decizia nr.171/05.02.2009, C.N.V.M. a impus, în vederea executării obligației, excepția prevăzută de lege, fapt pentru care petentul susține că a a întrerupt orice demers.

Domnul Saftiuc Corneliu a contestat în instanță acest act individual și primul termen este în data de 25.11.2009.

Potentul Saftiuc Corneliu afirmă că acest grup „de interese” există în societate de la înființare și constă în structura Consiliului de Administrație.

La data de 16.12.2008 a achiziționat de pe piața de capital, în nume propriu, un număr de 22.394 de acțiuni ale emitentului S.C. Conbac S.A. Bacău, tranzacție efectuată pe piața RASDAQ prin intermediul SSIF BT Securities S.A.

Domnul Saftiuc V. Corneliu susține că a depășit prin această tranzacție pragul de deținere de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Conbac S.A. Bacău și în conformitate cu prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 a inițiat oferta publică de preluare obligatorie a acțiunilor emitentului; prețul fiind cel prevăzut de art.204 alin.(1) din Legea nr.297/2004 coroborat cu prevederile art.68 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

De asemenea, petentul precizează că tranzacțiile din data de 16.12.2008 au fost efectuate la un preț de 3,11 RON/acțiune și nu au influențat corectitudinea modului de stabilire a prețului ofertei, diferența față de prețul mediu ponderat din ultimele 12 luni, respectiv 3,5326 RON/acțiune, fiind în opinia domnului Saftiuc Corneliu nesemnificativă.

În final, petentul solicită anularea Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009 pe care o apreciază ca fiind abuzivă și aprobarea ofertei publice de preluare obligatorie a acțiunilor S.C. Conbac S.A. Bacău.

#### **Contestația este nefondată**

Domnul Saftiuc Corneliu deținea, conform datelor furnizate de S.C. Depozitarul Central S.A., în data de 25.01.2009, un pachet de **74.366 de acțiuni, reprezentând 44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Potentul a ajuns la această deținere astfel:

- **44.834 de acțiuni (26,76%)** ca urmare a fuziunii prin absorbție cu S.C. Bistrița S.A. (CIM nr.5552/02.08.2001);
- **6.391 de acțiuni (3,82%)** de pe piața RASDAQ în data de 03.05.2005 la prețul de 2,5 lei/acțiune;
- **719 acțiuni (0,42%)** ca urmare a tranzacției de pe piața RASDAQ din data de 11.01.2006 la prețul de 2,23 lei/acțiune;

- **28 de acțiuni (0,02%)** ca urmare a tranzacției pe piața RASDAQ din data de 09.05.2006 la prețul de 2,5 lei/ acțiune;
- **22.394 de acțiuni (13,37%)** ca urmare a tranzacției cross de pe piața RASDAQ din data de 16.12.2008 la prețul de 3,11 lei/acțiune, **vânzător Slic Marian Iulian**;
- a vândut **20.000 de acțiuni (32,45%)** ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune, **cumpărător Slic Mariana**.

Conform informațiilor primite la Depozitarul Central, transferul acțiunilor pe care le dețin domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta la S.C. Conbac S.A. Bacău s-a realizat în data de 11.06.2002.

Domnul Slic Mihai Iulian a dobândit cele 25.264 de acțiuni (15,08%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 14.07.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune (vânzător Ionașcu Bogdan). Domnul Slic Mihai Iulian a declarat că acționează în mod concertat cu Slic Mariana - soție.

Doamna Slic Mariana a dobândit cele 20.000 de acțiuni (11,93%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune - vânzător Saftiuc Corneliiu.

Conform declarației pe proprie răspundere înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34179/24.09.2009, doamna Slic Mariana a precizat: „*declar că acționez în mod concertat cu dl Slic Mihai Iulian și nu acționez în mod concertat cu nici o altă persoană fizică sau juridică ce are calitatea de acționar al emitentului S.C. Conbac S.A.*”

La S.C. Conbac S.A. Bacău, componența Consiliului de Administrație la data de 21.10.2009 era următoarea:

- Saftiuc Corneliiu - Președinte încă de la înființare (Act Constitutiv din 07.05.2001);
- Cozma Dorel-Vasile - membru reconfirmat din data de 03.12.2007;
- Pruteanu Nicoleta - membru începând cu data de 03.12.2007.

La data de 14.09.2009, Depozitarul Central a transmis la C.N.V.M. următoarea structură a acționariatului S.C. Conbac S.A. Bacău:

- **Saftiuc Corneliiu** 54.366 de acțiuni - **32,45%**;
- **Slic Mihai Iulian** 25.264 de acțiuni - **15,08%**;
- **Slic Mariana** 20.000 de acțiuni - **11,94%**;
- Boholteanu Mihail 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- Damian Camelia Dumitra 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- **Pruteanu Nicoleta** 2.632 de acțiuni - **1,57%**;
- **Cozma Dorel-Vasile** 479 de acțiuni - **0,28%**;
- alți acționari 43.208 acțiuni - 26,80%.

Ca urmare a tranzacțiilor efectuate pe piața de capital în data de 16.12.2008, domnul Saftiuc Corneliiu a ajuns să dețină un număr de 74.336 de acțiuni, reprezentând **44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Având în vedere faptul că domnul Saftiuc Corneliiu a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Conbac S.A. Bacău, în urma tranzacțiilor efectuate, conform **art.203** din Legea nr.297/2004, avea obligația ca în termen de două luni de la atingerea respectivei dețineri să deruleze o ofertă publică de preluare obligatorie, în condițiile și la prețul prevăzute de **art.203** și **art.204** din acest act normativ.

Domnul Saftiuc Corneliiu a fost notificat asupra incidenței prevederilor **art.203** din Legea nr.297/2004.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.2471/26.01.2009, domnul Saftiuc Corneliiu, prin intermediarul SSIF BT Securities S.A., a depus în plic închis documentele aferente ofertei publice de preluare ce avea ca obiect un număr de 93.153 de acțiuni reprezentând 55,61% din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău, numărul de acțiuni vizat fiind de 167.519 acțiuni, adică 100% din capitalul social.

Ulterior, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.26443/17.07.2009, SSIF BT Securities S.A. a informat C.N.V.M. cu privire la faptul că ofertantul Saftiuc Corneliiu a reziliat contractul de intermediere a ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Conbac S.A. Bacău.

Oficiul Național al Registrului Comerțului, a transmis la solicitarea C.N.V.M. informații cu privire la societățile la care domnul Saftiuc Corneliiu, domnul Slic Iulian și doamna Slic Mariana sunt acționari/asociați/membri în Consiliul de Administrație.

**Din informațiile puse la dispoziție de Oficiul Național al Registrului Comerțului se reține incidența prezumției că petenții Saftiuc Corneliiu, Slic Mihai Iulian și Slic Mariana acționează în mod concertat pentru următoarele considerente:**

Domnul Saftiuc Corneliiu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana dețin acțiuni la mai multe societăți comerciale exercitând controlul asupra acestora, potrivit **art.2 alin.(3) lit. i)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Domnul Saftiuc Corneliiu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana adoptă o politică investițională similară și derulează împreună operațiuni economice, astfel sunt aplicabile prevederile **art.2 alin.(3) lit. d) și lit. j)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Domnul Saftiuc Corneliiu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana și celelalte persoane cu care sunt prezumați că acționează în mod concertat controlează S.C. Conbac S.A. Bacău, pot numi majoritatea membrilor Consiliului de Administrație și înfăptuiesc o politică comună în ceea ce privește societatea emitentă, în conformitate cu **art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și lit. e) și art.23 lit. a)** din Legea nr.297/2004.

Mai mult, având în vedere cele menționate, precum și faptul că domnul Saftiuc Corneliiu, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta sunt membri în Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, în conformitate cu **prevederile art.2 alin.(1) pct.23 lit. c) din Legea nr.297/2004, se aplică prezumția de acțiune concertată între domnul Saftiuc Corneliiu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta întrucât sunt incidente prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. c) și pct.23 lit. a) și lit. c) din Legea nr.297/2004.**

Faptul că doamna Pruteanu Nicoleta și domnul Cozma Dorel-Vasile au demisionat în data de 13.11.2009 din Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, aceasta nu este de natură a exonera de îndeplinirea obligației de a derula oferta publică de preluare obligatorie în solidar cu celelalte persoane cu care acționează în mod concertat, deoarece această obligație era



scadentă în termen de 2 luni de la depășirea pragului de 33% din drepturile de vot, respectiv din data de 16.02.2009, în conformitate cu prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

Mai mult, S.C. Conbac S.A. Bacău nu a transmis nici o raportare aferentă modificării componenței Consiliului de Administrație.

**Referitor la prețul din oferta publică de preluare obligatorie:**

**Acțiunile emise de S.C. CONBAC S.A. Bacău se tranzacționează pe piața RASDAQ utilizând sistemul pus la dispoziție de BVB;**

**Activul net contabil conform situației financiare la data de 31.12.2008 este de 65,79 lei/acțiune.**

**Prețul mediu ponderat de tranzacționare în ultimele 12 luni este de 7,074 lei/acțiune(93.162 de acțiuni, 12 tranzacții). În situația în care nu se iau în considerare tranzacțiile efectuate de ofertant și de persoanele cu care acționează în mod concertat, rezultă un preț mediu ponderat de 5,184 lei/acțiune(25.504 lei/acțiune, 9 tranzacții).**

**Prețul cel mai mare plătit de ofertant sau de oricare din persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni precedente lansării ofertei este de 10,1 lei/acțiune(preț plătit în 14.07.2009).**

Având în vedere fluctuațiile prețului pe acțiune rezultat din tranzacțiile pe piață, față de valoarea activului net contabil aferent situației financiare la data de 31.12.2008, C.N.V.M. a înțeles să facă aplicarea prevederilor art.68 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006.

Astfel, se reține ca temeinică obligația stipulată în sarcina persoanelor identificate în cuprinsul Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și a persoanelor cu care acestea acționează în mod concertat, de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

Această obligație trebuie dusă la îndeplinire cu atât mai mult cu cât potrivit dispozițiilor art.74 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006, cu modificările ulterioare, prețul oferit în cadrul unei oferte publice adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora în cadrul căreia ofertantul a achiziționat, prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot vizate în ofertă se consideră a fi un preț echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi un preț echitabil.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.01.2010,

**COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei**

#### **DECIZII**

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de domnul Saftiuc Corneliu, în calitate de acționar și salariat al S.C. Conbac S.A. Bacău, împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

**Art. 2.** Se mențin ca temeinice și legale Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 159 / 02.02.2010**

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 doamna Slic Mariana și domnul Slic Mihai Iulian, în calitate de acționari și foști salariați ai S.C. Conbac S.A. Bacău împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.40033/19.11.2009, doamna Slic Mariana și domnul Slic Mihai Iulian, în calitate de acționari și foști salariați ai S.C. Conbac S.A. Bacău, au formulat contestație împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

**În fapt,** prin Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009, C.N.V.M. a luat act de faptul că domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel - Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta acționează în mod concertat în conformitate cu prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și pct.23 lit. a) și c) din Legea nr.297/2004 și ale art.2 alin.(3) lit. d), i), j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, în raport cu S.C. CONBAC S.A. Bacău.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009, s-a dispus ca domnul Saftiuc Corneliu Bacău, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta și persoanele cu care aceștia acționează în mod concertat în ceea ce privește S.C. CONBAC S.A. Bacău să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii ordonanței, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a S.C. CONBAC S.A. Bacău, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

**În motivarea plângerii, petenții precizează următoarele:**

- dețin calitatea de acționari la societatea comercială Conbac S.A. Bacău din anul 1993, când prin efectul Legii nr.58/1991 această societate a devenit proprietatea angajaților prin metoda MEBO;
- în societatea Conbac S.A. Bacău există 350 de angajați, care prin interpretarea C.N.V.M. acționează în mod concertat, ceea ce ar fi complet lipsit de sens;
- ca acționari semnificativi, în mod firesc au contribuit la luarea unor decizii benefice acestei societăți și au sprijinit, alături de ceilalți acționari semnificativi, orice acțiune care a însemnat menținerea acestei societăți pe piață, evoluția și renumele ei;
- în opinia acestora, acționa în conformitate cu interesele companiei reprezintă buna credință și responsabilitate, nu acțiune concertată;
- de asemenea, nu se înțelege în mod clar care sunt motivele pentru care C.N.V.M. a considerat anumiți membri ai Consiliului de Administrație că acționează în mod concertat dacă aceștia nu sunt acționari semnificativi;

- consideră că sunt neîndreptățiți prin măsurile dispuse de C.N.V.M. și solicită revocarea Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

#### **Contestația este nefondată**

Domnul Saftiuc Corneliu deținea, conform datelor furnizate de S.C. Depozitarul Central S.A., în data de 25.01.2009, un pachet de **74.366 de acțiuni, reprezentând 44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Petentul a ajuns la această deținere astfel:

- **44.834 de acțiuni (26,76%)** ca urmare a fuziunii prin absorbție cu S.C. Bistrița S.A. (CIM nr.5552/02.08.2001);
- **6.391 de acțiuni (3,82%)** de pe piața RASDAQ în data de 03.05.2005 la prețul de 2,5 lei/acțiune;
- **719 acțiuni (0,42%)** ca urmare a tranzacției de pe piața RASDAQ din data de 11.01.2006 la prețul de 2,23 lei/acțiune;
- **28 de acțiuni (0,02%)** ca urmare a tranzacției pe piața RASDAQ din data de 09.05.2006 la prețul de 2,5 lei/acțiune;
- **22.394 de acțiuni (13,37%)** ca urmare a tranzacției cross de pe piața RASDAQ din data de 16.12.2008 la prețul de 3,11 lei/acțiune, **vânzător Slic Marian Iulian**;
- a vândut **20.000 de acțiuni (32,45%)** ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune, **cumpărător Slic Mariana**.

Conform informațiilor primite la Depozitarul Central, transferul acțiunilor pe care le dețin domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta la S.C. Conbac S.A. Bacău s-a realizat în data de 11.06.2002.

Domnul Slic Mihai Iulian a dobândit cele 25.264 de acțiuni (15,08%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 14.07.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune (vânzător Ionașcu Bogdan). Domnul Slic Mihai Iulian a declarat că acționează în mod concertat cu Slic Mariana - soție.

Doamna Slic Mariana a dobândit cele 20.000 de acțiuni (11,93%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune - vânzător Saftiuc Corneliu.

Conform declarației pe proprie răspundere înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34179/24.09.2009, doamna Slic Mariana a precizat: „*declar că acționez în mod concertat cu dl Slic Mihai Iulian și nu acționez în mod concertat cu nici o altă persoană fizică sau juridică ce are calitatea de acționar al emitentului S.C. Conbac S.A.*”

La S.C. Conbac S.A. Bacău, componența Consiliului de Administrație la data de 21.10.2009 era următoarea:

- Saftiuc Corneliu - Președinte încă de la înființare (Act Constitutiv din 07.05.2001);
- Cozma Dorel - Vasile - membru reconfirmat din data de 03.12.2007;
- Pruteanu Nicoleta - membru începând cu data de 03.12.2007.

La data de 14.09.2009, Depozitarul Central a transmis la C.N.V.M. următoarea structură a acționarului S.C. Conbac S.A. Bacău:

- **Saftiuc Corneliu 54.366 de acțiuni - 32,45%;**
- **Slic Mihai Iulian 25.264 de acțiuni - 15,08%;**
- **Slic Mariana 20.000 de acțiuni - 11,94%;**
- Boholteanu Mihail 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- Damian Camelia Dumitra 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- **Pruteanu Nicoleta 2.632 de acțiuni - 1,57%;**
- **Cozma Dorel-Vasile 479 de acțiuni - 0,28%;**
- alți acționari 43.208 acțiuni - 26,80%.

Ca urmare a tranzacțiilor efectuate pe piața de capital în data de 16.12.2008, domnul Saftiuc Corneliu a ajuns să dețină un număr de 74.336 de acțiuni, reprezentând **44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Având în vedere faptul că domnul Saftiuc Corneliu a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Conbac S.A. Bacău, în urma tranzacțiilor efectuate, conform **art.203** din Legea nr.297/2004, avea obligația ca în termen de două luni de la atingerea respectivei dețineri să deruleze o ofertă publică de preluare obligatorie, în condițiile și la prețul prevăzute de **art.203** și **art.204** din acest act normativ.

Domnul Saftiuc Corneliu a fost notificat asupra incidenței prevederilor **art.203** din Legea nr.297/2004.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.2471/26.01.2009, domnul Saftiuc Corneliu, prin intermediarul SSIF BT Securities S.A. a depus în plic închis documentele aferente ofertei publice de preluare ce avea ca obiect un număr de 93.153 de acțiuni reprezentând 55,61% din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău, numărul de acțiuni vizat fiind de 167.519 acțiuni, adică 100% din capitalul social.

Ulterior, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.26443/17.07.2009, SSIF BT Securities S.A. a informat C.N.V.M. cu privire la faptul că ofertantul Saftiuc Corneliu a reziliat contractul de intermediere a ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Conbac S.A. Bacău.

Oficiului Național al Registrului Comerțului, a transmis la solicitarea C.N.V.M. informații cu privire la societățile la care domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Iulian și doamna Slic Mariana sunt acționari/asociați/membri în Consiliul de Administrație.

**Din informațiile puse la dispoziție de Oficiul Național al Registrului Comerțului se reține incidența prezumției că petenții Saftiuc Corneliu, Slic Mihai Iulian și Slic Mariana acționează în mod concertat pentru următoarele considerente:**

- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana dețin acțiuni la mai multe societăți comerciale exercitând controlul asupra acestora, potrivit **art.2 alin.(3) lit. i)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana adoptă o politică investițională similară și derulează împreună operațiuni economice, astfel sunt aplicabile prevederile **art.2 alin.(3) lit. d)** și **lit. j)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana și celelalte persoane cu care sunt prezumați că acționează în mod concertat controlează S.C. Conbac S.A. Bacău, pot numi majoritatea membrilor Consiliului de Administrație și înfăptuiesc o politică comună în ceea ce privește societatea emitentă, în conformitate cu **art.2 alin.(1) pct.22 lit. a)** și **lit. e)** și

**art.23 lit. a)** din Legea nr.297/2004.

Mai mult, având în vedere cele menționate, precum și faptul că domnul Saftiuc Corneliu, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta sunt membri în Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, în conformitate cu **prevederile art.2 alin.(1) pct.23 lit. c) din Legea nr.297/2004, se aplică prezumția de acțiune concertată între domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta întrucât sunt incidente prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. c) și pct.23 lit. a) și lit. c) din Legea nr.297/2004.**

Faptul că doamna Pruteanu Nicoleta și domnul Cozma Dorel-Vasile au demisionat în data de 13.11.2009 din Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, aceasta nu este de natură a exonera de îndeplinirea obligației de a derula oferta publică de preluare obligatorie în solidar cu celelalte persoane cu care acționează în mod concertat, deoarece această obligație era scadentă în termen de 2 luni de la depășirea pragului de 33% din drepturile de vot, respectiv din data de 16.02.2009, în conformitate cu prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

Mai mult, S.C. Conbac S.A. Bacău nu a transmis nici o raportare aferentă modificării componenței Consiliului de Administrație.

Referitor la prețul din oferta publică de preluare obligatorie:

Acțiunile emise de S.C. CONBAC S.A. Bacău se tranzacționează pe piața RASDAQ utilizând sistemul pus la dispoziție de BVB.

Activul net contabil conform situației financiare la data de 31.12.2008 este de 65,79 lei/acțiune.

Prețul mediu ponderat de tranzacționare în ultimele 12 luni este de 7,074 lei/acțiune(93.162 de acțiuni, 12 tranzacții). În situația în care nu se iau în considerare tranzacțiile efectuate de ofertant și de persoanele cu care acționează în mod concertat, rezultă un preț mediu ponderat de 5,184 lei/acțiune(25.504 lei/acțiune, 9 tranzacții).

Prețul cel mai mare plătit de ofertant sau de oricare din persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni precedente lansării ofertei este de 10,1 lei/acțiune(preț plătit în 14.07.2009).

Având în vedere fluctuațiile prețului pe acțiune rezultat din tranzacțiile pe piață, față de valoarea activului net contabil aferent situației financiare la data de 31.12.2008, C.N.V.M. a înțeles să facă aplicarea prevederilor art.68 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006.

Astfel, se reține ca temeinică obligația stipulată în sarcina persoanelor identificate în cuprinsul Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și a persoanelor cu care acestea acționează în mod concertat, de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

Această obligație trebuie dusă la îndeplinire cu atât mai mult cu cât potrivit dispozițiilor art.74 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006, cu modificările ulterioare, prețul oferit în cadrul unei oferte publice adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora în cadrul căreia ofertantul a achiziționat, prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot vizate în ofertă se consideră a fi un preț echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi un preț echitabil.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.01.2010,

**COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei**

#### **DECIZII**

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de doamna Slic Mariana și domnul Slic Mihai Iulian, în calitate de acționari și foști salariați ai S.C. Conbac S.A. Bacău împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și a Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

**Art. 2.** Se mențin ca temeinice și legale Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR.160 / 02.02.2010**

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 doamna Pruteanu Nicoleta, în calitate de acționar, salariat și membru al Consiliului de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, a formulat contestație împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.40586/25.11.2009, doamna Pruteanu Nicoleta, în calitate de acționar, salariat și membru al Consiliului de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, a formulat contestație împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

**În fapt,** prin Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009, C.N.V.M. a luat act de faptul că domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel - Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta acționează în mod concertat în conformitate cu prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și pct.23 lit. a) și c) din Legea nr.297/2004 și ale art.2 alin.(3) lit. d), i), j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, în raport cu S.C. CONBAC S.A. Bacău.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009, s-a dispus ca domnul Saftiuc Corneliu Bacău, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta și persoanele cu care aceștia acționează în mod concertat în ceea ce privește S.C. CONBAC S.A. Bacău să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii ordonanței, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a S.C. CONBAC S.A. Bacău, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

**În motivarea plângerii, petenta precizează următoarele:**

- este salariată în cadrul S.C. Conbac S.A. Bacău și deține 479 de acțiuni (0,28% din drepturile de vot);
- a acceptat să fie membru în Consiliul de Administrație ca urmare a propunerii Adunării Generale și a faptului că fiind salariată a societății, această funcție nu presupunea o solicitare în plus peste orele de program și nici o problemă nouă;
- din perspectiva petentei este inacceptabil să cumpere ceva ce nu dorește la un preț impus atât timp cât nu a beneficiat niciodată de dividend sau de remunerație din partea Consiliului de Administrație.

**Contestația este parțial fondată întrucât:**

Domnul Saftiuc Corneliu deținea, conform datelor furnizate de S.C. Depozitarul Central S.A., în data de 25.01.2009, un pachet de **74.366 de acțiuni, reprezentând 44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Petentul a ajuns la această deținere astfel:

- **44.834 de acțiuni (26,76%)** ca urmare a fuziunii prin absorbție cu S.C. Bistrița S.A. (CIM nr.5552/02.08.2001);
- **6.391 de acțiuni (3,82%)** de pe piața RASDAQ în data de 03.05.2005 la prețul de 2,5 lei/acțiune;
- **719 acțiuni (0,42%)** ca urmare a tranzacției de pe piața RASDAQ din data de 11.01.2006 la prețul de 2,23 lei/acțiune;
- **28 de acțiuni (0,02%)** ca urmare a tranzacției pe piața RASDAQ din data de 09.05.2006 la prețul de 2,5 lei/acțiune;
- **22.394 de acțiuni (13,37%)** ca urmare a tranzacției cross de pe piața RASDAQ din data de 16.12.2008 la prețul de 3,11 lei/acțiune, **vânzător Slic Marian Iulian;**
- a vândut **20.000 de acțiuni (32,45%)** ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune, **cumpărător Slic Mariana.**

Conform informațiilor primite la Depozitarul Central, transferul acțiunilor pe care le deține domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta la S.C. Conbac S.A. Bacău s-a realizat în data de 11.06.2002.

Domnul Slic Mihai Iulian a dobândit cele 25.264 de acțiuni (15,08%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 14.07.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune (vânzător Ionașcu Bogdan). Domnul Slic Mihai Iulian a declarat că acționează în mod concertat cu Slic Mariana - soție.

Doamna Slic Mariana a dobândit cele 20.000 de acțiuni (11,93%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune - vânzător Saftiuc Corneliu.

Conform declarației pe proprie răspundere înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34179/24.09.2009, doamna Slic Mariana a precizat: „*declar că acționez în mod concertat cu dl Slic Mihai Iulian și nu acționez în mod concertat cu nici o altă persoană fizică sau juridică ce are calitatea de acționar al emitentului S.C. Conbac S.A.*”

La S.C. Conbac S.A. Bacău, componența Consiliului de Administrație la data de 21.10.2009 era următoarea:

- Saftiuc Corneliu - Președinte încă de la înființare (Act Constitutiv din 07.05.2001);
- Cozma Dorel - Vasile - membru reconfirmat din data de 03.12.2007;
- Pruteanu Nicoleta - membru începând cu data de 03.12.2007.

La data de 14.09.2009, Depozitarul Central a transmis la C.N.V.M. următoarea structură a acționariatului S.C. Conbac S.A. Bacău:

- **Saftiuc Corneliu 54.366 de acțiuni - 32,45%;**
- **Slic Mihai Iulian 25.264 de acțiuni - 15,08%;**
- **Slic Mariana 20.000 de acțiuni - 11,94%;**
- Boholteanu Mihail 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- Damian Camelia Dumitra 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- **Pruteanu Nicoleta 2.632 de acțiuni - 1,57%;**
- **Cozma Dorel-Vasile 479 de acțiuni - 0,28%;**
- alți acționari 43.208 acțiuni - 26,80%.

Ca urmare a tranzacțiilor efectuate pe piața de capital în data de 16.12.2008, domnul Saftiuc Corneliu a ajuns să dețină un număr de 74.336 de acțiuni, reprezentând **44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Având în vedere faptul că domnul Saftiuc Corneliu a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Conbac S.A. Bacău, în urma tranzacțiilor efectuate, conform **art.203** din Legea nr.297/2004, avea obligația ca în termen de două luni de la atingerea respectivei dețineri să deruleze o ofertă publică de preluare obligatorie, în condițiile și la prețul prevăzute de **art.203** și **art.204** din acest act normativ.

Domnul Saftiuc Corneliu a fost notificat asupra incidenței prevederilor **art.203** din Legea nr.297/2004.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.2471/26.01.2009, domnul Saftiuc Corneliu, prin intermediarul SSIF BT Securities S.A., a depus în plic închis documentele aferente ofertei publice de preluare ce avea ca obiect un număr de 93.153 de acțiuni reprezentând 55,61% din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău, numărul de acțiuni vizat fiind de 167.519 acțiuni, adică 100% din capitalul social.

Ulterior, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.26443/17.07.2009, SSIF BT Securities S.A. a informat C.N.V.M. cu privire la faptul că ofertantul Saftiuc Corneliu a reziliat contractul de intermediere a ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Conbac S.A. Bacău.

Oficiul Național al Registrului Comerțului, a transmis la solicitarea C.N.V.M. informații cu privire la societățile la care domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Iulian și doamna Slic Mariana sunt acționari/asociați/membri în Consiliul de Administrație.

**Din informațiile puse la dispoziție de Oficiul Național al Registrului Comerțului se reține incidența prezumției că petenții Saftiuc Corneliu, Slic Mihai Iulian și Slic Mariana acționează în mod concertat pentru următoarele considerente:**

- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana dețin acțiuni la mai multe societăți comerciale exercitând controlul asupra acestora, potrivit **art.2 alin.(3) lit. i)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana adoptă o politică investițională similară și derulează împreună operațiuni economice, astfel sunt aplicabile prevederile **art.2 alin.(3) lit. d)** și **lit. j)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;

- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana și celelalte persoane cu care sunt prezumați că acționează în mod concertat controlează S.C. Conbac S.A. Bacău, pot numi majoritatea membrilor Consiliului de Administrație și înfăptuiesc o politică comună în ceea ce privește societatea emitentă, în conformitate cu **art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și lit. e) și art.23 lit. a)** din Legea nr.297/2004.

Mai mult, având în vedere cele menționate, precum și faptul că domnul Saftiuc Corneliu, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta sunt membri în Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, în conformitate cu **prevederile art.2 alin.(1) pct.23 lit. c) din Legea nr.297/2004, se aplică prezumția de acțiune concertată între domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta întrucât sunt incidente prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. c) și pct.23 lit. a) și lit. c) din Legea nr.297/2004.**

Faptul că doamna Pruteanu Nicoleta și domnul Cozma Dorel-Vasile au demisionat în data de 13.11.2009 din Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, aceasta nu este de natură a exonera de îndeplinirea obligației de a derula oferta publică de preluare obligatorie în solidar cu celelalte persoane cu care acționează în mod concertat, deoarece această obligație era scadentă în termen de 2 luni de la depășirea pragului de 33% din drepturile de vot, respectiv din data de 16.02.2009, în conformitate cu prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

Mai mult, S.C. Conbac S.A. Bacău nu a transmis nici o raportare aferentă modificării componenței Consiliului de Administrație.

Referitor la prețul din oferta publică de preluare obligatorie:

Acțiunile emise de S.C. CONBAC S.A. Bacău se tranzacționează pe piața RASDAQ utilizând sistemul pus la dispoziție de BVB.

Activul net contabil conform situației financiare la data de 31.12.2008 este de 65,79 lei/acțiune.

Prețul mediu ponderat de tranzacționare în ultimele 12 luni este de 7,074 lei/acțiune(93.162 de acțiuni, 12 tranzacții). În situația în care nu se iau în considerare tranzacțiile efectuate de ofertant și de persoanele cu care acționează în mod concertat, rezultă un preț mediu ponderat de 5,184 lei/acțiune(25.504 lei/acțiune, 9 tranzacții).

Prețul cel mai mare plătit de ofertant sau de oricare din persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni precedente lansării ofertei este de 10,1 lei/acțiune(preț plătit în 14.07.2009).

Având în vedere fluctuațiile prețului pe acțiune rezultat din tranzacțiile pe piață, față de valoarea activului net contabil aferent situației financiare la data de 31.12.2008, C.N.V.M. a înțeles să facă aplicarea prevederilor art.68 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006.

Astfel, se reține ca temeinică obligația stipulată în sarcina persoanelor identificate în cuprinsul Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și a persoanelor cu care acestea acționează în mod concertat, de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

Această obligație trebuie dusă la îndeplinire cu atât mai mult cu cât potrivit dispozițiilor art.74 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006, cu modificările ulterioare, prețul oferit în cadrul unei oferte publice adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora în cadrul căreia ofertantul a achiziționat, prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot vizate în ofertă se consideră a fi un preț echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi un preț echitabil.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.01.2010,

**COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei**

#### **DECIZII**

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de doamna Pruteanu Nicoleta, în calitate de acționar, salariat și membru al Consiliului de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și a Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

**Art. 2.** Se mențin ca temeinice și legale Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 161 / 02.02.2010**

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 Cozma Dorel-Vasile, în calitate de acționar, salariat și membru al Consiliului de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.40583/25.11.2009, domnul Cozma Dorel-Vasile, în calitate de acționar, salariat și membru al Consiliului de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, a formulat contestație împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

**În fapt**, prin Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009, C.N.V.M. a luat act de faptul că domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta acționează în mod concertat în conformitate cu prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și pct.23 lit. a) și c) din Legea nr.297/2004 și ale art.2 alin.(3) lit. d), i), j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, în raport cu S.C. CONBAC S.A. Bacău.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009, s-a dispus ca domnul Saftiuc Corneliu Bacău, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta și persoanele cu care aceștia acționează în mod

concertat în ceea ce privește S.C. CONBAC S.A. Bacău să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii ordonanței, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a S.C. CONBAC S.A. Bacău, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

**În motivarea plângerii, petentul precizează următoarele:**

- este salariat în cadrul S.C. Conbac S.A. Bacău și deține 479 de acțiuni (0,28% din drepturile de vot);
- a acceptat să fie membru în Consiliul de Administrație ca urmare a propunerii Adunării Generale și a faptului că fiind salariat al societății, această funcție nu presupunea o solicitare în plus peste orele de program și nici o problemă nouă;
- din perspectiva petentului este inacceptabil să cumpere ceva ce nu dorește la un preț impus atât timp cât nu a beneficiat niciodată de dividend sau de remunerație din partea Consiliului de Administrație.

**Contestația este nefondată:**

Domnul Saftiuc Corneliu deținea, conform datelor furnizate de S.C. Depozitarul Central S.A., în data de 25.01.2009, un pachet de **74.366 de acțiuni, reprezentând 44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Potentul a ajuns la această deținere astfel:

- **44.834 de acțiuni (26,76%)** ca urmare a fuziunii prin absorbție cu S.C. Bistrița S.A. (CIM nr.5552/02.08.2001);
- **6.391 de acțiuni (3,82%)** de pe piața RASDAQ în data de 03.05.2005 la prețul de 2,5 lei/acțiune;
- **719 acțiuni (0,42%)** ca urmare a tranzacției de pe piața RASDAQ din data de 11.01.2006 la prețul de 2,23 lei/acțiune;
- **28 de acțiuni (0,02%)** ca urmare a tranzacției pe piața RASDAQ din data de 09.05.2006 la prețul de 2,5 lei/acțiune;
- **22.394 de acțiuni (13,37%)** ca urmare a tranzacției cross de pe piața RASDAQ din data de 16.12.2008 la prețul de 3,11 lei/acțiune, **vanzător Slic Marian Iulian**;
- a vândut **20.000 de acțiuni (32,45%)** ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune, **cumpărător Slic Mariana**.

Conform informațiilor primite la Depozitarul Central, transferul acțiunilor pe care le deține domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta la S.C. Conbac S.A. Bacău s-a realizat în data de 11.06.2002.

Domnul Slic Mihai Iulian a dobândit cele 25.264 de acțiuni (15,08%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 14.07.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune (vanzător Ionașcu Bogdan). Domnul Slic Mihai Iulian a declarat că acționează în mod concertat cu Slic Mariana - soție.

Doamna Slic Mariana a dobândit cele 20.000 de acțiuni (11,93%) ca urmare a tranzacției derulate pe piața RASDAQ în data de 04.06.2009, la prețul de 10,1 lei/acțiune - vânzător Saftiuc Corneliu.

Conform declarației pe proprie răspundere înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34179/24.09.2009, doamna Slic Mariana a precizat: „*declar că acționez în mod concertat cu dl Slic Mihai Iulian și nu acționez în mod concertat cu nici o altă persoană fizică sau juridică ce are calitatea de acționar al emitentului S.C. Conbac S.A.*”

La S.C. Conbac S.A. Bacău, componența Consiliului de Administrație la data de 21.10.2009 era următoarea:

- Saftiuc Corneliu - Președinte încă de la înființare (Act Constitutiv din 07.05.2001);
- Cozma Dorel-Vasile - membru reconfirmat din data de 03.12.2007;
- Pruteanu Nicoleta - membru începând cu data de 03.12.2007.

La data de 14.09.2009, Depozitarul Central a transmis la C.N.V.M. următoarea structură a acționariatului S.C. Conbac S.A. Bacău:

- **Saftiuc Corneliu 54.366 de acțiuni - 32,45%;**
- **Slic Mihai Iulian 25.264 de acțiuni - 15,08%;**
- **Slic Mariana 20.000 de acțiuni - 11,94%;**
- Boholteanu Mihail 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- Damian Camelia Dumitra 10.785 de acțiuni - 6,44%;
- **Pruteanu Nicoleta 2.632 de acțiuni - 1,57%;**
- **Cozma Dorel-Vasile 479 de acțiuni - 0,28%;**
- alți acționari 43.208 acțiuni - 26,80%.

Ca urmare a tranzacțiilor efectuate pe piața de capital în data de 16.12.2008, domnul Saftiuc Corneliu a ajuns să dețină un număr de 74.336 de acțiuni, reprezentând **44,39%** din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău.

Având în vedere faptul că domnul Saftiuc Corneliu a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Conbac S.A. Bacău, în urma tranzacțiilor efectuate, conform **art.203** din Legea nr.297/2004, avea obligația ca în termen de două luni de la atingerea respectivei dețineri să deruleze o ofertă publică de preluare obligatorie, în condițiile și la prețul prevăzute de **art.203** și **art.204** din acest act normativ.

Domnul Saftiuc Corneliu a fost notificat asupra incidenței prevederilor **art.203** din Legea nr.297/2004.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.2471/26.01.2009, domnul Saftiuc Corneliu, prin intermediarul SSIF BT Securities S.A., a depus în plic închis documentele aferente ofertei publice de preluare ce avea ca obiect un număr de 93.153 de acțiuni reprezentând 55,61% din capitalul social al S.C. Conbac S.A. Bacău, numărul de acțiuni vizat fiind de 167.519 acțiuni, adică 100% din capitalul social.

Ulterior, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.26443/17.07.2009, SSIF BT Securities S.A. a informat C.N.V.M. cu privire la faptul că ofertantul Saftiuc Corneliu a reziliat contractul de intermediere a ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Conbac S.A. Bacău.

Oficiul Național al Registrului Comerțului, a transmis la solicitarea C.N.V.M. informații cu privire la societățile la care domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Iulian și doamna Slic Mariana sunt acționari/asociați/membri în Consiliul de Administrație.

**Din informațiile puse la dispoziție de Oficiul Național al Registrului Comerțului se reține incidența prezumției că petenții Saftiuc Corneliu, Slic Mihai Iulian și Slic Mariana acționează în mod concertat pentru următoarele considerente:**

- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana dețin acțiuni la mai multe societăți comerciale

exercitând controlul asupra acestora, potrivit **art.2 alin.(3) lit. i)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;

- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian și doamna Slic Mariana adoptă o politică investițională similară și derulează împreună operațiuni economice, astfel sunt aplicabile prevederile **art.2 alin.(3) lit. d) și lit. j)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana și celelalte persoane cu care sunt prezumați că acționează în mod concertat controlează S.C. Conbac S.A. Bacău, pot numi majoritatea membrilor Consiliului de Administrație și înfăptuiesc o politică comună în ceea ce privește societatea emitentă, în conformitate cu **art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și lit. e) și art.23 lit. a)** din Legea nr.297/2004.

Mai mult, având în vedere cele menționate, precum și faptul că domnul Saftiuc Corneliu, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta sunt membri în Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, în conformitate cu **prevederile art.2 alin.(1) pct.23 lit. c) din Legea nr.297/2004, se aplică prezumția de acțiune concertată între domnul Saftiuc Corneliu, domnul Slic Mihai Iulian, doamna Slic Mariana, domnul Cozma Dorel-Vasile și doamna Pruteanu Nicoleta întrucât sunt incidente prevederile art.2 alin.(1) pct.22 lit. c) și pct.23 lit. a) și lit. c) din Legea nr.297/2004.**

Faptul că doamna Pruteanu Nicoleta și domnul Cozma Dorel-Vasile au demisionat în data de 13.11.2009 din Consiliul de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău, aceasta nu este de natură a exonera de îndeplinirea obligației de a derula oferta publică de preluare obligatorie în solidar cu celelalte persoane cu care acționează în mod concertat, deoarece această obligație era scadentă în termen de 2 luni de la depășirea pragului de 33% din drepturile de vot, respectiv din data de 16.02.2009, în conformitate cu prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

Mai mult, S.C. Conbac S.A. Bacău nu a transmis nici o raportare aferentă modificării componenței Consiliului de Administrație.

Referitor la prețul din oferta publică de preluare obligatorie:

Acțiunile emise de S.C. CONBAC S.A. Bacău se tranzacționează pe piața RASDAQ utilizând sistemul pus la dispoziție de BVB.

Activul net contabil conform situației financiare la data de 31.12.2008 este de 65,79 lei/acțiune.

Prețul mediu ponderat de tranzacționare în ultimele 12 luni este de 7,074 lei/acțiune(93.162 de acțiuni, 12 tranzacții). În situația în care nu se iau în considerare tranzacțiile efectuate de ofertant și de persoanele cu care acționează în mod concertat, rezultă un preț mediu ponderat de 5,184 lei/acțiune(25.504 lei/acțiune, 9 tranzacții).

Prețul cel mai mare plătit de ofertant sau de oricare din persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni precedente lansării ofertei este de 10,1 lei/acțiune(preț plătit în 14.07.2009).

Având în vedere fluctuațiile prețului pe acțiune rezultat din tranzacțiile pe piață, față de valoarea activului net contabil aferent situației financiare la data de 31.12.2008, C.N.V.M. a înțeles să facă aplicarea prevederilor art.68 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006.

Astfel, se reține ca temeinică obligația stipulată în sarcina persoanelor identificate în cuprinsul Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și a persoanelor cu care acestea acționează în mod concertat, de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie, cu respectarea prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr.171/05.02.2009.

Această obligație trebuie dusă la îndeplinire cu atât mai mult cu cât potrivit dispozițiilor art.74 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006, cu modificările ulterioare, prețul oferit în cadrul unei oferte publice adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora în cadrul căreia ofertantul a achiziționat, prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot vizate în ofertă se consideră a fi un preț echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi un preț echitabil.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.01.2010,

**COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei**

#### **DECIZII**

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de domnul Cozma Dorel-Vasile, în calitate de acționar, salariat și membru al Consiliului de Administrație al S.C. Conbac S.A. Bacău împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanței C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

**Art. 2.** Se mențin ca temeinice și legale Atestatul C.N.V.M. nr.200/27.10.2009 și Ordonanța C.N.V.M. nr.607/27.10.2009.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 163 / 02.02.2010**

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

în temeiul art.1 alin.(3), art.148 alin.(2), art.149 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.3567/14.12.2006 de autorizare a funcționării S.C. Depozitarul Central S.A. și Decizia C.N.V.M. nr.1407/20.06.2006,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.204/07.02.2008 și Decizia C.N.V.M. nr.1140/29.05.2008,

în conformitate cu prevederile art.32 alin.(1) lit. a) și art.33 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,

ca urmare a solicitării S.C. Depozitarul Central S.A. transmise prin adresa nr.46233/15.10.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.41421/16.10.2008, completată prin adresa nr.17463/09.06.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.21755/09.06.2009,  
ca urmare a solicitării S.C. Depozitarul Central S.A. transmise prin adresa nr.5575/26.02.2009 înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6552/26.02.2009, completată prin adresa nr.26333/17.09.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33499/17.09.2009,  
ca urmare a solicitării S.C. Depozitarul Central S.A. transmise prin adresa nr.15465/19.05.2009 înregistrată la C.N.V.M. cu nr.19105/19.05.2009, completată prin adresa nr.26333/17.09.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33499/17.09.2009,  
având în vedere adresa Băncii Naționale a României nr.II/5/4112//03.06.2009, transmisă de către S.C. Depozitarul Central S.A. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.21755/09.06.2009,  
având în vedere adresa Băncii Naționale a României nr.II/5/5102/3/17.09.2009, transmisă de către S.C. Depozitarul Central S.A. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33499/17.09.2009,  
având în vedere adresa S.C. Depozitarul Central S.A. 29917/27.10.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37377/27.10.2009,  
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.204/07.02.2008, Decizia C.N.V.M. nr.1140/29.05.2008, Decizia C.N.V.M. nr.1506/23.07.2008, Decizia C.N.V.M. nr.309/27.02.2009, Decizia C.N.V.M. nr.528/02.04.2009, Decizia C.N.V.M. nr.604/13.04.2009, Decizia C.N.V.M. nr.832/27.05.2009, Decizia C.N.V.M. nr.1248/12.08.2009 și Decizia C.N.V.M. nr.1637/24.11.2009,  
în aplicarea Dispunerii de măsuri nr.1/2008, cu modificările și completările ulterioare,  
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.01.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă modificările aduse Codului S.C. Depozitarul Central S.A. aprobat prin Decizia C.N.V.M. nr.1407/20.06.2006, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 2.** Forma articolelor modificate din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. prevăzute la art.1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

**Art. 3.** Modificarea art.6 alin.(3) din Titlul II, a art.8 din Titlul III și a art.15 din Titlul V din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. prevăzută în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie intră în vigoare la data intrării în vigoare a modificării corespunzătoare a art.74 și a art.79 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.

**Art. 4.** Orice modificare a Codului S.C. Depozitarul Central S.A. va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Depozitarul Central S.A.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.163 / 02.02.2010

#### Modificări la Codul S.C. Depozitarul Central S.A.

1. După art. 26 din Secțiunea 4, Capitolul 1, Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un nou articol, art. 26<sup>1</sup>, care va avea următorul cuprins:

„**Art. 26<sup>1</sup> (1)** În cazul în care Depozitarul Central primește o decizie, ordonanță sau comunicare din partea CNVM, BNR sau altor autorități competente, după caz, prin care se suspendă autorizația de funcționare a unui Participant, Depozitarul Central va bloca accesul respectivului Participant la conturile administrate de către acesta, conform prevederilor deciziei în cauză. În această situație, Depozitarul Central va proceda după cum urmează:

a) pentru sistemele de tranzacționare care au obligația, conform contractului încheiat cu Depozitarul Central, să transmită în timp real tranzacțiile încheiate în cadrul acestora, nu va deconta nicio tranzacție încheiată de respectivul Participant, primită de la sistemele de tranzacționare ulterior punerii în aplicare de către Depozitarul Central a deciziei de suspendare a autorizației de funcționare a respectivului Participant;

b) pentru sistemele de tranzacționare care au obligația, conform contractului încheiat cu Depozitarul Central, să transmită la sfârșitul sesiunii tranzacțiile încheiate în cadrul acestora, nu va deconta nicio tranzacție, primită de la sistemele de tranzacționare, care a fost încheiată de respectivul Participant ulterior punerii în aplicare de către Depozitarul Central a deciziei de suspendare a autorizației de funcționare a respectivului Participant.

(2) Procedura descrisă la art. 26<sup>1</sup> alin. (1) se va aplica în toate situațiile de suspendare a calității de Participant la sistemul de compensare-decontare și registru și blocarea accesului la sistemul Depozitarului Central, menționate la art. 26.”

2. Art. 30 din Secțiunea 4, Capitolul 1, Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 30 (1)** În cazul suspendării unui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru care are evidențiate în conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului respectivelor instrumente financiare, acesta are obligația de a raporta Depozitarului Central, în termen de 1 zi lucrătoare de la momentul decontării ultimelor tranzacții încheiate de respectivul participant și înregistrate în sistemul Depozitarului Central anterior momentului suspendării acestuia, lista clienților și a detinerilor din conturi globale, în condițiile prevăzute în Secțiunea 1, § 5 Raportări privind detinerile clienților din Titlul IV al prezentului Cod și prin modalitățile și în formatul comunicat de către Depozitarul Central.

(2) În cazul suspendării unui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru în situațiile prevăzute la art. 26 lit. a), instrumentele financiare ale clienților vor fi transferate de către acesta în conturile din secțiunea I – Registru a Depozitarului Central.

(3) În cazul suspendării unui Participant la sistemul de compensare-decontare și registru în situațiile prevăzute la art. 26 lit. b) – d), precum și în situația prevăzută la art. 26 lit. a) în cazul în care Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru nu a transferat toate detinerile clienților înainte de momentul suspendării, Depozitarul Central va transfera, pe durata suspendării, instrumentele financiare în conturile din secțiunea I - Registru a Depozitarului Central la solicitarea Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru, adresată Depozitarului



Central.

**(4)** In cazul suspendarii unui Participant la sistemul de compensare-decontare si registru ca urmare a situatiei prevazuta la art. 26 lit. e), Depozitarul Central va efectua automat transferurile in conturile din sectiunea I – Registru in termen de 2 zile lucratoare, dupa caz, de la:

- a) momentul suspendarii pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi individuale, daca respectivul Participant nu mai are tranzactii in curs de decontare;
- b) momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului suspendarii acestuia, pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi individuale, daca decontarea se finalizeaza ulterior suspendarii calitatii de Participant la sistemul de compensare-decontare si registru;
- c) momentul efectuarii raportarii prevazute la alin. (1), pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi globale.”

3. Art. 31 din Sectiunea 4, Capitolul 1, Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 31** In cazul suspendarii unui Participant la sistemul de compensare-decontare si registru, care are evidentiate in conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului respectivelor instrumente financiare, acesta are obligatia de a solicita in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului suspendarii acestuia, transferul respectivelor detineri in conturi globale deschise de alti Participanti la sistemul de compensare-decontare si registru, conform prevederilor prezentului Cod.”

3. Art. 36 din Sectiunea 5, Capitolul 1, Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 36 (1)** In cazul incetarii calitatii de Participant la sistemul de compensare-decontare si registru, societatea respectiva trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central, inclusiv cele rezultate din utilizarea resurselor financiare prevazute la art. 40 alin. (2) din Titlul II.

**(2)** In situatia in care, intermediarul caruia i-a incetat calitatea de Participant la sistemul de compensare – decontare si registru nu si-a indeplinit toate obligatiile prevazute la alin. (1), Depozitarul Central va proceda la recuperarea sumelor datorate, inclusiv prin actionarea in instanta a societatii respective.

**(3)** In cazul incetarii calitatii de Participant la sistemul de compensare-decontare si registru care utilizeaza conturi globale si care are evidentiate in acestea instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului respectivelor instrumente financiare, acesta are obligatia de a raporta Depozitarului Central, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului suspendarii acestuia, lista clientilor si detinerile acestora din conturile globale, in conditiile prevazute in Sectiunea 1, § 5 Raportari privind detinerile clientilor din Titlul IV al prezentului Cod si prin modalitatile si in formatul comunicate de catre Depozitarul Central.

**(4)** Instrumentele financiare detinute de un Participant la sistemul de compensare-decontare si registru caruia i-a incetat aceasta calitate si pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, vor fi transferate automat de catre Depozitarul Central in conturile din sectiunea I – Registru, dupa caz, in termen de 2 zile lucratoare de la:

- a) momentul incetarii calitatii de Participant la sistemul de compensare-decontare si registru pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi individuale, daca respectivul Participant nu mai are tranzactii in curs de decontare;
- b) momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului suspendarii acestuia, pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi individuale, daca decontarea se finalizeaza ulterior incetarii calitatii de Participant la sistemul de compensare – decontare si registru;
- c) momentul efectuarii raportarii prevazute la alin. (3), pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi globale.

**(5)** Anterior incetarii calitatii unui Participant la sistemul de compensare-decontare si registru, care are evidentiate in conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, Participantul are obligatia de a solicita transferul respectivelor detineri in conturi globale deschise de alti Participanti, conform prevederilor prezentului Cod.”

4. Lit. n) a art. 47 din Capitolul 2, Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

“**Art. 47**

[...]

n) sa transmita Depozitarului Central acceptul sau refuzul de participare la decontare in conformitate cu orarul operatiunilor de decontare;”

5. După lit. n) a art. 47 din Capitolul 2, Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se adaugă două noi litere, lit. o) și lit. p), care vor avea următorul cuprins:

“**Art. 47**

[...]

o) sa notifice Depozitarul Central, in termenele precizate de prezentul Cod aplicabile transiterii acceptului de participare la decontare, motivele pentru care nu confirma decontarea, confirma partial decontarea sau refuza efectuarea decontarii;

p) sa comunice Depozitarului Central informatii referitoare la soldul conturilor proprii, conturilor “clienti” sau contului de decontare al Participantilor la sistemul de compensare-decontare si registru, clienti ai acestora.”

6. După Capitolul 4 din Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un nou capitol, Capitolul 5, care va avea următorul cuprins:

**„CAPITOLUL 5 - MENTINEREA, SUSPENDAREA SI INCETAREA CALITATII DE MEMBRU AL SISTEMULUI DEPOZITARULUI CENTRAL PENTRU BANCA NATIONALA A ROMANIEI, ALTI DEPOZITARI SI INSTITUTII FINANCIARE INTERNATIONALE**

**Sectiunea 1 Mentinerea calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central**

**Art. 51** Pe perioada mentinerii calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central, Banca Nationala a Romaniei, alti depozitari si institutiile financiare internationale beneficiaza de drepturile si trebuie sa indeplineasca obligatiile prevazute in contractul de participare la sistemul

Depozitarului Central, precum si sa indeplineasca cerintele de admitere prevazute la art. 48 si art. 50 din prezentul Titlu, dupa caz.

**Art. 52** Membrii sistemului Depozitarului Central vor comunica in scris Depozitarului Central, in cel mai scurt timp posibil, dar nu mai tarziu de doua zile lucratoare, orice modificari intervenite in informatiile furnizate prin documentele depuse odata cu cererea pentru admiterea in sistem.

## **Sectiunea 2            Suspendarea calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central**

**Art. 53** Suspendarea calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:

- a) la cererea membrului respectiv;
- b) atunci cand nu sunt indeplinite cerintele de mentinere a calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central, prevazute in Sectiunea 1 "Mentinerea calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central", Capitolul 5 din prezentul Titlu;
- c) urmare a unei sanctiuni aplicate de autoritatile competente care nu include retragerea autorizatiei de functionare, cu incidenta asupra activitatii membrului respectiv in relatia cu Depozitarul Central;
- d) urmare a deschiderii procedurii de insolventa.

**Art. 54** In cazul suspendarii calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central ca urmare a situatiilor prevazute la art. 53, Depozitarul Central va bloca accesul la sistemul Depozitarului Central pentru respectivul membru si pentru persoanele autorizate sa efectueze operatiuni in sistemul Depozitarului Central in numele acestuia.

**Art. 55** Depozitarul Central va informa CNVM si dupa caz, BNR, in termen de doua zile lucratoare, cu privire la suspendarea din sistem a unui membru.

**Art. 56** In cazul suspendarii, membrul respectiv trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile, inclusiv cele de decontare si de plata a datoriilor exigibile, ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central.

**Art. 57 (1)** In cazul suspendarii unui membru care are evidentiate in conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, membrul are obligatia de a raporta Depozitarului Central, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului suspendarii acestuia, lista clientilor si a detinerilor acestora din conturi globale, in conditiile prevazute in Sectiunea 1, § 5 Raportari privind detinerile clientilor din Titlul IV al prezentului Cod si prin modalitatile si in formatul comunicate de catre Depozitarul Central.

**(2)** In cazul suspendarii unui membru in situatiile prevazute la art. 53 lit. a), instrumentele financiare ale clientilor vor fi transferate de catre membrul respectiv in conturile din sectiunea I – Registru a Depozitarului Central .

**(3)** In cazul suspendarii unui membru in situatiile prevazute la art. 53 lit. b) – c), precum si in situatia prevazuta la art. 53 lit. a) in cazul in care membrul nu a transferat toate detinerile clientilor inainte de momentul suspendarii, Depozitarul Central va transfera, pe durata suspendarii, instrumentele financiare in conturile din sectiunea I - Registru a Depozitarului Central la solicitarea membrului, adresata Depozitarului Central.

**(4)** In cazul suspendarii unui membru ca urmare a situatiei prevazute la art. 53 lit. d), Depozitarul Central va efectua automat transferurile in conturile din sectiunea I – Registru a Depozitarului Central in termen de 2 zile lucratoare de la momentul efectuării raportarii prevazute la alin. (1) pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi globale.

**Art. 58** In cazul suspendarii unui membru, care are evidentiate in conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, membrul respectiv are obligatia de a solicita in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului suspendarii acestuia, transferul respectivelor detineri in conturi globale deschise de alti membri, conform prevederilor prezentului Cod.

## **Sectiunea 3            Incetarea calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central**

**Art. 59** Incetarea calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central are loc in urmatoarele situatii:

- a) la solicitarea membrului respectiv, acesta depunand urmatoarele documente:
  - cerere de incetare a calitatii de membru si retragerea accesului la sistemul Depozitarului Central;
  - documentele justificative, specifice fiecarui caz de incetare a calitatii de membru;
  - notificare privind incetarea relatiilor contractuale cu Depozitarul Central;
  - dovada achitarii datoriilor exigibile pe care le are catre Depozitarul Central;
- b) atunci cand nu sunt indeplinite cerintele de mentinere a calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central, prevazute in Sectiunea 1 "Mentinerea calitatii de membru al sistemului Depozitarului Central", Capitolul 4 din prezentul Titlu, pe o perioada mai mare de o luna.

**Art. 60** In situatiile prevazute la art. 59 Depozitarul Central va retrage accesul la sistemul Depozitarului Central pentru respectivul membru si pentru persoanele autorizate sa efectueze operatiuni in sistemul Depozitarului Central in numele acestuia.

**Art. 61 (1)** In baza Notei de Recomandare intocmita de Departamentul de specialitate al Depozitarului Central avizata de Directorul general, Consiliul de Administratie poate hotari incetarea calitatii de membru al Depozitarului Central pentru Banca Nationala a Romaniei, alti depozitari si institutii financiare internationale. Un reprezentant al institutiei in cauza va putea participa la respectiva sedinta a Consiliului de Administratie.

**(2)** Calitatea de membru al Depozitarului Central pentru Banca Nationala a Romaniei sau pentru alti depozitari si institutii financiare internationale inceteaza la data adoptarii hotararii de retragere a calitatii de membru de catre Consiliul de Administratie sau la data specificata in decizie.

**(3)** Depozitarul Central va informa CNVM si BNR, in termen de doua zile lucratoare, cu privire la incetarea calitatii de membru a Bancii Nationale a Romaniei, a altor depozitari sau a altor institutii financiare, dupa caz.

**Art. 62 (1)** In cazul incetarii calitatii de membru, institutia respectiva trebuie sa-si indeplineasca toate obligatiile, inclusiv cele de decontare si de plata a datoriilor exigibile ce decurg din activitatea sa in relatia cu Depozitarul Central.

**(2)** In situatia in care, institutia careia i-a incetat calitatea de membru nu si-a indeplinit toate obligatiile prevazute la alin. (1), Depozitarul Central va proceda la recuperarea sumelor datorate, inclusiv prin actionarea in instanta a institutiei respective.

**Art. 63 (1)** In cazul incetarii calitatii unui membru care are evidentiata in conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, membrul are obligatia de a raporta Depozitarului Central, in termen de 1 zi lucratoare de la momentul decontarii ultimelor tranzactii incheiate de respectivul participant si inregistrate in sistemul Depozitarului Central anterior momentului incetarii calitatii de membru a acestuia, lista clientilor si a detinerilor acestora din conturile globale, in conditiile prevazute in Sectiunea 1, § 5 Raportari privind detinerile clientilor din Titlul IV al prezentului Cod si prin modalitatile si in formatul comunicate de catre Depozitarul Central.

**(2)** Instrumentele financiare vor fi transferate automat de catre Depozitarul Central in conturile din sectiunea I – Registru in termen de 2 zile lucratoare de la momentul efectuarii raportarii prevazute la alin. (1) pentru instrumentele financiare inregistrate in conturi globale.

**(3)** Anterior incetarii calitatii unui membru, care are evidentiata in conturi globale instrumente financiare pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului, membrul are obligatia de a solicita transferul respectivelor detineri in conturi globale deschise de alti membri, conform prevederilor prezentului Cod.

**Art. 64** Calitatea de membru al sistemului Depozitarului Central a unei institutii inceteaza, de drept:

a) ca efect al fuziunii, dizolvării sau divizării în conformitate cu reglementările incidente; entitatea/entitățile rezultată/rezultate vor aplica în mod corespunzător prevederile art. 23;

b) urmare a retragerii autorizației de funcționare a institutiei de către autoritățile competente;

c) urmare a declarării falimentului.”

7. După noul Capitol 5 din Titlul I din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un nou capitol, Capitolul 6, care va avea următorul cuprins:

## **„CAPITOLUL 6 PARTICIPANTII LA SISTEMUL DE COMPENSARE – DECONTARE SI REGISTRU IMPLICATI DOAR IN DECONTAREA TRANZACTIILOR CU TITLURI DE STAT**

**Art. 65 (1)** Participantii la sistemul de compensare – decontare si registru implicati doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat sunt Participantii la sistemul de compensare – decontare si registru autorizati in conditiile prezentului Titlu, care doresc sa deconteze numai tranzactii cu titluri de stat.

**(2)** In vederea admiterii ca Participant la sistemul de compensare – decontare si registru implicat doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat, un intermediar:

a) va respecta cerintele incluse in procedura de admitere ca Participant, prevazute la Capitolul 1 Sectiunea 2 – Admiterea in sistemul Depozitarului Central a Participantilor la sistemul de compensare – decontare si registru, din prezentul Titlu, conform categoriei respective de Participant, cu exceptia prevederilor referitoare la tarifele aplicate;

b) va plati tarifele aplicate pentru un Participant la sistemul de compensare – decontare si registru care deconteaza numai tranzactii cu titluri de stat, prevazute in Lista tarifelor si comisioanelor practicate de catre Depozitarul Central.

**(3)** Prevederile prezentului Cod referitoare la Participantii la sistemul de compensare – decontare si registru se vor aplica, in mod corespunzator, si pentru participantii implicati doar in decontarea tranzactiilor cu titluri de stat.”

8. Art. 3 din Sectiunea 3, Capitolul 1, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 3** Depozitarul Central foloseste doua tipuri de facilitati ale sistemului de compensare-decontare pentru operatiunile pre si post-tranzactionare dupa cum urmeaza:

a) mecanismul cu prevalidare a instrumentelor financiare

In cazul aplicarii mecanismului cu prevalidare, sistemul verifica la momentul introducerii ordinului de vanzare in sistemul de tranzactionare sau la momentul inregistrării tranzactiei in sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre entitatea care administreaza respectivul sistem de tranzactionare si Depozitarul Central, disponibilitatea instrumentelor financiare in contul vanzatorului si procedeaza la blocarea in conturi a respectivelor instrumente financiare in scopul evitarii revanzarii acestora.

b) mecanismul fara prevalidare a instrumentelor financiare

In cazul aplicarii mecanismului fara prevalidare, sistemul nu verifica la momentul introducerii ordinului de vanzare in sistemul de tranzactionare sau la momentul inregistrării tranzactiei in sistemul Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre entitatea care administreaza respectivul sistem de tranzactionare si Depozitarul Central, disponibilitatea instrumentelor financiare in contul vanzatorului.”

9. Art. 4 alin. (5) din Sectiunea 4, Capitolul 1, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 4**

[...]

**(5)** In cazul tranzactiilor conditionate de mecanismul cu prevalidare, la momentul inregistrării tranzactiei in sistemul Depozitarului Central, instrumentele financiare vandute sunt blocate in cont pentru a evita revanzarea acestora.

[...],”

10. Art. 6 alin. (3) din Sectiunea 4, Capitolul 1, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 6**

[...]

**(3)** Decontarea pe baza bruta a tranzactiilor cu instrumente financiare incheiate in cadrul unui sistem de tranzactionare, prin sistemul Depozitarului Central se efectueaza la data agreata de participantii la sistemul de tranzactionare care au incheiat respectivele tranzactii. Aceasta data poate sa fie T, T+1, T+2 sau T+3.”

11. Art. 7 din Sectiunea 4, Capitolul 1, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 7 (1)** Decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare prin sistemul Depozitarului Central se face pe baza principiului livrare contra plată (DvP) potrivit caruia livrarea instrumentelor financiare se realizeaza daca si numai daca are loc plata fondurilor banesti corespunzatoare.

(2) Prin excepție de la alin. (1), decontarea tranzacțiilor transfrontaliere cu instrumente financiare pentru care depozitarul central nu este desemnat depozitar al emitentului se efectuează pe baza principiului livrare contra plată (DvP) sau pe baza principiului livrare fără plată (FoP) cu schimbarea proprietății.”

12. Art. 13 din Secțiunea 1, Capitolul 2, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„Art. 13 Depozitarul Central va prevalida instrumentele financiare la momentul introducerii ordinelor de vânzare în sistemul de tranzacționare sau la momentul înregistrării tranzacțiilor în sistemul Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare și Depozitarul Central, prin verificarea disponibilității instrumentelor financiare în contul vânzătorului și blocarea în conturi a instrumentelor financiare vândute în scopul evitării revanzării acestora și a efectuării decontării.”

13. La art. 57 din Secțiunea 3, Capitolul 3, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se adaugă un alineat nou, alin. (5), care va avea următorul cuprins:

„Art. 57

[...]

(5) Depozitarul Central poate solicita Participantilor la sistemul de compensare – decontare și registru, inclusiv agenților custode contribuții suplimentare la Fondul de Garantare față de cele prevăzute la alineatele precedente în cazul în care aceștia efectuează operațiuni de decontare atât pentru tranzacții încheiate pe o piață reglementată cât și pentru tranzacții încheiate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare. Consiliul de Administrație al Depozitarului Central va stabili cuantumul precum și modalitățile de actualizare a contribuțiilor suplimentare respective.”

14. La art. 67 din Secțiunea 4, Capitolul 3, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se adaugă un alineat nou, alin. (6), care va avea următorul cuprins:

„Art. 67

[...]

(6) Depozitarul Central poate solicita Participantilor la sistemul de compensare – decontare și registru, inclusiv agenților custode contribuții suplimentare pentru marja inițială față de cea prevăzută la alin. (2) în cazul în care aceștia efectuează operațiuni de decontare atât pentru tranzacții încheiate pe o piață reglementată cât și pentru tranzacții încheiate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare. Consiliul de Administrație al Depozitarului Central va stabili cuantumul precum și modalitățile de actualizare a contribuțiilor suplimentare respective.”

15. Art. 91 din Secțiunea 1, Capitolul 4, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„Art. 91 Depozitarul Central nu va efectua verificarea disponibilității instrumentelor financiare în contul vânzătorului la momentul introducerii ordinului de vânzare în sistemul de tranzacționare și nici la momentul înregistrării tranzacțiilor necondiționate de prevalidarea instrumentelor financiare în sistemul Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare și Depozitarul Central.”

16. Art. 106 alin. (1) lit b) din Secțiunea 1, Capitolul 5, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„[...]

b) fie să efectueze transferuri FoP fără schimbarea proprietății prin care se creditează contul cu instrumente financiare, în conformitate cu prevederile Titlului V – Operațiuni transfrontaliere sau, după caz, prevederile Titlului VII - “Operațiuni cu titluri de stat”;

[...]”

17. Art. 134 din Secțiunea 1, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„Art. 134 (1) Decontarea pe baza brută a tranzacțiilor înregistrate în sistemul Depozitarului Central se efectuează în următoarele cazuri:

a) în cazul în care participanții la sistemul de tranzacționare au agreeat respectivă modalitate de decontare pentru tranzacțiile negociate încheiate în sistemul de tranzacționare; Consiliul de Administrație al Depozitarului Central va stabili tipul de instrumente financiare care vor putea fi decontate pe baza brută.

b) în cazul tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare prevăzute la Titlul III - “Decontarea tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare”;

c) în cazul tranzacțiilor rezultate ca urmare a aplicării măsurilor de management al riscului, respectiv tranzacțiile de cumpărare/vânzare specială (buy-in/sell out speciale), cele rezultate prin aplicarea procedurii de vânzare/cumpărare impusă (buy-in/sell out) precum și cele a căror decontare este amânata, conform comunicării Depozitarului Central.

d) în cazul în care obligațiile de plată aferente unor tranzacții sunt excluse din decontarea pe baza netă (NSI) și înlocuite cu instrucțiuni de plată pentru decontarea pe baza brută (GSI) în conformitate cu prevederile Capitolului 2, Secțiunea 2 - “Reguli de aplicare a schemei de garantare” și Capitolului 4, Secțiunea 2 “Reguli de aplicare a schemei de garantare” din prezentul Titlu.

e) în cazul operațiilor de executare a garanțiilor asupra instrumentelor financiare cu venit fix înregistrate în sistemul Depozitarului Central și constituite în favoarea BNR de către participanții la sistemul de compensare-decontare și registru.

f) în cazul tranzacțiilor efectuate într-un sistem alternativ de tranzacționare, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între entitatea care administrează respectivul sistem alternativ de tranzacționare și Depozitarul Central.

(2) Depozitarul Central va comunica tuturor participanților săi orarul operațiilor de decontare pe baza brută.”

18. Art. 135 din Secțiunea 1, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„Art. 135 (1) În cazul utilizării mecanismului cu prevalidare a instrumentelor financiare, sistemul Depozitarului Central verifică la momentul introducerii ordinului de vânzare în sistemul de tranzacționare sau la momentul înregistrării tranzacției în sistemul Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între entitatea care administrează respectivul sistem de tranzacționare și Depozitarul Central, disponibilitatea instrumentelor financiare

in contul vanzatorului si procedeaza la blocarea in cont a respectivelor instrumente financiare in scopul evitarii revanzarii acestora.

**(2)** In cazul utilizarii mecanismului fara prevalidare a instrumentelor financiare, Depozitarul Central verifica in data decontarii, in conformitate cu orarul operatiunilor de decontare, disponibilitatea instrumentelor financiare in contul vanzatorului si procedeaza la blocarea transferului din cont a cantitatii de instrumente financiare necesare efectuarii decontarii."

**19. Art. 136 din Secțiunea 1, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

**„Art. 136 (1)** Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru vanzator, sau, dupa caz, agentul custode care deconteaza tranzactia de vanzare are obligatia si raspunderea exclusivă de a se asigura ca instrumentele financiare obiect al tranzactiei cu decontare pe baza bruta sunt disponibile in cont (decontate si libere de sarcini) la data decontarii in conformitate cu orarul operatiunilor de decontare

**(2)** Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru vanzator, sau, dupa caz, agentul custode care deconteaza tranzactia de vanzare are obligatia si raspunderea exclusiva sa nu transfere din cont in ziua decontarii, dupa momentul limita precizat in orarul operatiunilor de decontare, cantitatea de instrumente financiare necesara efectuarii decontarii.

**(3)** Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru cumparator, sau, dupa caz, agentul custode care deconteaza tranzactia de cumparare are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, la data decontarii, in conformitate cu orarul de decontare a tranzactiilor cu decontare pe baza bruta respective, contul de decontare deschis la participantul compensator cu disponibilul corespunzator decontarii tranzactiei.

**(4)** Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru cumparator in tranzactiile cu decontare pe baza bruta prevazute la art. 134 alin. (1) lit. a) si b) are obligatia si raspunderea exclusiva de a se asigura ca instrumentele financiare obiect al tranzactiilor de cumparare nu sunt vandute inainte de decontarea tranzactiilor de cumparare respective."

**20. Art. 137 din Secțiunea 2, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

**„Art. 137 (1)** Sistemul de tranzactionare transmite tranzactiile cu decontarea pe baza bruta Depozitarului Central in data tranzactionarii, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si fiecare entitate care administreaza un sistem de tranzactionare. Tranzactiile cu decontare pe baza bruta se considera inregistrate la Depozitarul Central dupa validarea tehnica a acestora si emiterea Rapoartelor de decontare pe baza bruta care includ respectivele tranzactii. Participantii la sistemul de compensare-decontare si registru vor prelua din sistemul electronic al Depozitarului Central, Rapoartele de decontare pe baza bruta.

**(2)** Participantii la sistemul de compensare-decontare si registru au obligatia de a verifica fiecare tranzactie inregistrata in Rapoartele de decontare pe baza bruta emise de Depozitarul Central si de a comunica in scris Depozitarului Central eventualele obiectii :

a) in termen de 45 de minute de la emiterea de catre Depozitarul Central a Raportului de decontare pe baza bruta pentru tranzactiile cu decontarea T;

b) in termen de 60 de minute de la incheierea sedintei de tranzactionare, in ziua lucratoare anterioara datei decontarii pentru tranzactiile cu decontarea T+1, T+2 sau T+3.

**(3)** Agentul custode nu poate comunica Depozitarului Central obiectii referitoare la decontarea unei tranzactii cu decontare pe baza bruta care constau in refuzul confirmarii decontarii unei tranzactii in urmatoarele situatii:

a) atunci cand tranzactia de cumparare/vanzare speciala (buy-in/sell-out speciala) sau tranzactia incheiata prin aplicarea procedurii de cumparare/vanzare impusa (buy-in/sell-out) este rezultatul introducerii corecte a unui ordin pe contul clientului agentului custode, in situatia in care participantul la sistemul de tranzactionare detine o copie a declaratiei prevazute la art. 9 alin. (6) si respectiv alin. (7).

b) atunci cand agentul custode are si calitatea de participant la un sistem de tranzactionare si in aceasta calitate a efectuat tranzactii pentru clientul propriu respectiv.

**(4)** In cazul in care un agent custode are obiectii referitoare la decontarea unei tranzactii cu decontare pe baza bruta, iar tranzactia respectiva nu se incadreaza in situatia prevazuta la alin (3), acesta are obligatia de a incerca solutionarea respectivelor obiectii impreuna cu participantul la sistemul de compensare-decontare si registru care a efectuat tranzactia.

**(5)** In cazul in care agentul custode isi mentine obiectiile referitoare la o anumita tranzactie, acesta are obligatia de a transmite Depozitarului Central, pana cel tarziu la termenul prevazut la alin.(2), refuzul efectuarii decontarii in conformitate cu Anexa II.8, prin mijlocul de comunicare notificat de Depozitarul Central."

**21. Art. 138 alin. (1) din Secțiunea 2, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

**„Art. 138 (1)** In cazul in care Depozitarul Central nu va primi obiectii in conformitate cu art. 137 alin (2) sau refuz de decontare in conformitate cu art. 137, alin. (5), tranzactiile respective se considera a fi confirmate in vederea decontarii de catre Participantii la sistemul de compensare-decontare si registru, inclusiv de catre cei care au calitatea de agent custode."

**22. Art. 146 din Secțiunea 2, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

**„Art. 146** Tranzactia cu decontare pe baza bruta inregistrata in sistemul Depozitarului Central nu va putea fi decontata in situatia in care operatiunile aferente decontarii nu se efectueaza cu succes, respectiv:

a) atunci cand Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru nu indeplineste obligatiile prevazute la art. 9;

b) cand Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru sau agentul custode refuza efectuarea decontarii, in conditiile precizate la art. 137, alin. (2) si (5) sau cand acesta nu detine, la data decontarii, instrumentele financiare sau fondurile banesti necesare decontarii in conformitate cu orarul operatiunilor de decontare corespunzator tranzactiilor respective;

c) cand participantul compensator nu transmite acceptul de participare la decontare pentru tranzactia respectiva in conformitate cu art. 139 alin. (5) sau nu asigura fondurile necesare efectuarii decontarii in sistemul ReGIS;

d) cand Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru care deconteaza tranzactia atat pe partea de vanzare cat si pe partea de cumparare nu transmite Depozitarului Central confirmarea debitarii contului cumparatorului cu suma aferenta decontarii tranzactiei, si, in cazul unei tranzactii executate intre clienti ale caror instrumente financiare sunt inregistrate in acelasi cont global, nu transmite si confirmarea inregistrarii in evidentele proprii a transferului de instrumente financiare de la vanzator la cumparator;

e) in cazul in care volumul instructiunilor de decontare depaseste capacitatea de procesare a acestora in cadrul orarului operatiunilor de decontare pe baza bruta;

f) in situatii exceptionale, datorate unor incidente tehnice grave aparute in sistemul Depozitarului Central sau in alte sisteme cu care acesta

interacioneaza.”

**23. Art. 148 din Secțiunea 2, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

„**Art. 148** In cazul in care are loc desfiintarea retroactiva a unor tranzactii atunci cand un Participant la sistemul de compensare-decontare si registru nu-si indeplineste obligatiile prevazute la art. 9 si la art. 136 sau in alte cazuri imputabile acestuia, Depozitarul Central va solicita sistemului de tranzactionare in care au fost incheiate tranzactiile, sa suspende de la tranzactionare participantul care nu si-a indeplinit obligatiile mentionate anterior, pentru o perioada cuprinsa intre 1 si 30 zile lucratoare, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatea care administreaza sistemul de tranzactionare respectiv. Aceasta suspendare se adauga eventualelor suspendari efectuate de catre sistemul de tranzactionare, conform regulilor acestuia.”

**24. Art. 2 alin. (5) din Titlul III din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

„**Art. 2**

[...]

(5) Transmiterea instructiunilor de transfer se va efectua cu maxim trei zile lucratoare inainte de data decontarii, dar nu mai tarziu de momentul comunicat de catre Depozitarul Central in Precizarile tehnice aferente serviciilor de decontare a tranzactiilor efectuate in afara sistemelor de tranzactionare.”

**25. După alin. (6) al art. 2 din Titlul III din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un alineat nou, alin. (7) care va avea următorul cuprins, iar alin. (7) și (8) ale aceluiași articol se vor renumera corespunzător:**

„**Art. 2**

[...]

(7) Participantul la sistemul de compensare-decontare si registru care deconteaza tranzactia de cumparare sau, dupa caz, agentul custode care deconteaza tranzactia de cumparare are obligatia si raspunderea exclusiva de a alimenta, la data decontarii, in conformitate cu orarul de decontare a tranzactiilor cu decontare pe baza bruta respective, contul de decontare deschis la participantul compensator cu disponibilul corespunzator decontarii tranzactiei efectuata in afara sistemelor de tranzactionare.”

**26. Art. 8 din Titlul III din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

„**Art. 8 (1)** Decontarea pe baza bruta a tranzactiilor efectuate in afara sistemelor de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central se efectueaza la data agreata de Participantii la sistemul de compensare-decontare si registru care au incheiat respectivele tranzactii.

(2) Decontarea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare în cadrul sistemului depozitarului central se efectuează pe baza principiului livrare contra plată (DvP), în conformitate cu care livrarea instrumentelor financiare se realizează dacă și numai dacă are loc și plata fondurilor bănești corespunzătoare.

(3) Prin excepție de la alin. (3), decontarea tranzacțiilor efectuate in afara sistemelor de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central cu instrumente financiare pentru care depozitarul central nu este desemnat depozitar al emitentului se efectuează pe baza principiului livrare contra plată (DvP) sau pe baza principiului livrare fără plată (FoP) cu schimbarea proprietatii.

(4) Decontarea tranzactiilor efectuate in afara sistemelor de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central avand la baza principiul livrare contra plata (DvP) se va face respectand principiul dublei notificari prin transferul instrumentelor financiare cu schimbarea proprietatii, dupa efectuarea transferului de fonduri, cei doi participanti parti in tranzactia respectiva avand raspunderea exclusiva asupra instructiunilor transmise.

(5) Decontarea tranzactiilor efectuate in afara sistemelor de tranzactionare si inregistrate in sistemul Depozitarului Central avand la baza principiul livrare fara plata (FoP) se va face respectand principiul dublei notificari, prin transferul instrumentelor financiare cu schimbarea proprietatii, cei doi participanti parti in tranzactia respectiva avand raspunderea exclusiva asupra instructiunilor transmise.”

**27. Art. 9 alin. (2) din Titlul III din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

„**Art. 9**

[...]

(2) Daca tranzactia efectuata in afara sistemelor de tranzactionare nu a putut fi decontata in conformitate cu prevederile art. 146 din Titlul II, Capitolul 7 “Decontarea pe baza bruta”, aceasta va fi desfiintata retroactiv, in data prevazuta pentru decontarea respectivei tranzactii, de catre Depozitarul Central prin aplicarea rezolutiunii de plin drept, iar Participantii la sistemul de compensare-decontare si registru implicati vor fi notificati in acest sens.”

**28. Art. 15 din Titlul V din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:**

„**Art. 15 (1)** Decontarea operatiunilor transfrontaliere, avand la baza principiul livrare fara plata (FoP) se va face, daca este cazul, respectand principiul dublei notificari, prin debitarea sau creditarea contului de instrumente financiare al Participantului la sistemul de compensare-decontare si registru dupa cum urmeaza:

a) creditarea contului de instrumente financiare al unui participant se va face dupa receptionarea de catre Depozitarul Central a avizului de creditare, transmis de entitatea cu care este stabilita legatura electronica;

b) debitarea contului de instrumente financiare al unui participant, in cazul in care acestea sunt disponibile, se va face dupa receptionarea de catre Depozitarul Central a avizului de debitare transmis de entitatea cu care este stabilita conexiunea electronica, dupa blocarea prealabila a acestora.

(2) Toate instructiunile validate tehnic de catre Depozitarul Central care necesita dubla notificare parcurg procesul de matching.

(3) Transferurile mentionate la alin. (1) se efectueaza fara schimbarea proprietatii.

(4) Prin excepție de la alin. (3), decontarea operațiilor transfrontaliere avand la baza principiul livrare fara plata (FoP), cu instrumente financiare pentru care depozitarul central nu este desemnat depozitar al emitentului, se poate efectua cu schimbarea proprietății.

(5) Pentru desfasurarea operatiunilor transfrontaliere avand la baza principiul livrare fara plata (FoP) sau principiul livrare contra plata (DvP), se utilizeaza sistemul de conturi globale, cu conditia ca reglementarile incidente în vigoare sa permita acest lucru.”

29. După art. 5 din Secțiunea 4, Capitolul 1, Titlul VI din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un articol nou, art. 5<sup>1</sup>, care va avea următorul cuprins:

„**Art. 5<sup>1</sup>.** Pentru înregistrarea instrumentelor financiare ca urmare a evenimentelor corporative pentru emitentii la care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului, societatile emitente vor transmite documentatia aferenta fiecarui tip de modificare solicitata, insotita de declaratia pe propria raspundere a reprezentantului legal al Emitentului cu privire la:

- faptul ca in legatura cu operatiunea solicitata nu exista hotarari judecatoresti sau, dupa caz, alte acte emise de o autoritate competenta, executorii la momentul solicitarii, prin care s-a decis suspendarea, incetarea sau inlaturarea efectelor operatiunii.  
- faptul ca impotriva hotararilor/deciziilor Adunarii Generale a Actionarilor/Consiliului de Administratie a/al Emitentului incidente nu au fost formulate opozitii si/sau nu au fost atacate in justitie.”

30. La art. 7 din Secțiunea 4, Capitolul 1, Titlul VI din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un articol nou, se adaugă două noi litere, lit. g) și lit. h), care vor avea următorul cuprins:

„**Art. 7.**

[...]

g) Copiile Monitorului Oficial in care au fost publicate Hotararile Adunarii Generale Extraordinare ale Actionarilor, referitoare la aprobarea majorarii capitalului social, Actul Adicional la Actul Constitutiv sau deciziile/hotararile Consiliului de Administratie, dupa caz;  
h) Raportul intocmit la incheierea perioadei de subscriere, in care sunt prezentate rezultatele subscrierii, dupa caz.”

31. La art. 10 din Secțiunea 4, Capitolul 1, Titlul VI din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un articol nou, se adaugă o nouă literă, lit. f), care va avea următorul cuprins:

„**Art. 10**

[...]

f) Copia Monitorului Oficial in care a fost publicata Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor de aprobare a diminuarii capitalului social sau Actul Adicional la Actul Constitutiv, dupa caz.”

32. La art. 21 din Secțiunea 5, Capitolul 1, Titlul VI din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se introduce un articol nou, se adaugă o nouă literă, lit. f), care va avea următorul cuprins:

„**Art. 21**

[...]

f) Copia Monitorului Oficial in care a fost publicata Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor referitoare la divizarea/consolidarea instrumentelor financiare sau Actul Adicional la Actul Constitutiv, dupa caz.”

33. Art. 78<sup>1</sup> din Secțiunea 1, Capitolul 4, Titlul VI din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 78<sup>1</sup>** Pentru evidența corectă și actualizată a datelor de identificare ale deținătorilor de instrumente financiare, Depozitarul Central poate efectua din oficiu actualizarea adresei de domiciliu a deținătorilor de instrumente financiare, dacă, cu ocazia prestării de către Depozitarul Central, la cererea titularilor de cont, a unor operațiuni specifice de registru, se constată fără echivoc, în baza documentației de identificare prezentată/transmisă de solicitant, că a survenit o modificare a adresei de domiciliu a solicitantului față de datele înregistrate în evidențele Depozitarului Central.”

34. La art. 4 din Titlul VII din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se adaugă o nouă literă, lit. f), care va avea următorul cuprins:

„**Art. 4**

[...]

f) tarif penalizator pentru transmiterea acceptului de participare la decontare cu intarziere si/sau fara respectarea modalitatii si formatului comunicat de catre Depozitarul Central.”

35. Art. 9 alin. (1) din Titlul VII din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 9 (1)** Depozitarul Central va emite factura aferenta tarifelor si comisioanelor datorate in termen de 10 zile lucratoare de la sfarsitul lunii, pentru serviciile prestate in luna anterioara. In cazul in care plata facturilor emise de catre Depozitarul Central se va efectua prin modalitatea de debitare directa a contului bancar al platitorului si creditarea contului bancar al Depozitarului Central, debitarea va avea loc la data de 20 a fiecarei luni. Daca data de 20 este o zi nelucratoare, debitarea va avea loc in ziua lucratoare imediat urmatoare.”

36. Art. 1 din Titlul X din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 1** Depozitarul Central va comunica data de la care va incepe sa efectueze operatiuni de decontare a tranzactiilor efectuate in afara sistemelor de tranzactionare pentru fiecare tip de instrument financiar inregistrat in sistemul Depozitarului Central.”

37. Art. 2 din Titlul X din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„**Art. 2** In situatia in care CNVM si/sau BNR aduc modificari asupra reglementarilor privind adecvarea capitalului in sensul schimbarii indicatorului “fonduri proprii”, indicatorul de referință utilizat pentru calcularea limitei de tranzactionare prevazuta de prezentul Cod se va inlocui in mod corespunzator, iar modificarile impuse de aceasta vor fi supuse autorizarii CNVM.”

38. Art. 3 din Titlul X din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

„Art. 3 Mecanismul fara prevalidare a instrumentelor financiare se aplica in cazul valorilor mobiliare emise de emitentii prevazuti la art. 1 din Dispunerea de masuri a C.N.V.M. nr. 1/31.01.2008, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si in orice alte cazuri prevazute in Regimul juridic aplicabil.”

39. Se elimina art. 6 din Titlul X din Codul S.C. Depozitarul Central S.A., iar restul articolelor din Titlul X se renumereaza corespunzator.

#### DECIZIA NR. 164 / 03.02.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care reiese faptul că S.C. TRANSPORT AUTO S.A. Constanța se află în lichidare,

având în vedere Sentința Civilă nr.3280/21.10.2008 a Tribunalului Constanța, Certificatul de înregistrare menționat nr.11620/19.02.2009 emis de ORC Constanța și Încheierea nr.13154/19.02.2009 a judecătorului delegat de pe lângă Tribunalul Constanța prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunii privind numirea lichidatorului la societatea menționată,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. TRANSPORT AUTO S.A. Constanța (CUI:3385785) începând cu data de 05.02.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### DECIZIA NR. 165 / 03.02.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care reiese faptul că S.C. TRANSPORT AUTO S.A. Constanța se află în lichidare,

având în vedere Sentința Civilă nr.3280/21.10.2008 a Tribunalului Constanța, Certificatul de înregistrare menționat nr.11620/19.02.2009 emis de ORC Constanța și Încheierea nr.13154/19.02.2009 a judecătorului delegat de pe lângă Tribunalul Constanța prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunii privind numirea lichidatorului la societatea menționată,

având în vedere Decizia nr.164/03.02.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. TRANSPORT AUTO S.A. Constanța,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. TRANSPORT AUTO S.A. Constanța (CUI:3385785) începând cu data de 05.02.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### DECIZIA NR. 166 / 03.02.2010

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 emitentii și operațiunile cu valori mobiliare,

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 03.02.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se suspendă de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. STX RO OFFSHORE BRĂILA S.A. (CUI:2244532), începând cu data de 03.02.2010, ora 12:00.

**Art. 2.** Prezenta decizie se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE



#### DECIZIA NR. 167 / 03.02.2010

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,

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

în temeiul art.1 alin.(3) și art.126 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu prin adresa nr.1370/10.12.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.42126/14.12.2009 și nr.42279/15.12.2009, completată, la cererea direcției noastre, prin documentația depusă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.487/08.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.02.2010,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A., ca urmare a desființării sediului secundar de tip punct de lucru, autorizat prin Decizia nr.718/17.05.2007, situat în București, bd. Gheorghe Magheru nr.41, etaj 1, sector 1, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.IV/12.11.2009.

**Art. 2.** S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a desființării sediului secundar menționat la art.1, dar nu mai târziu de 60 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 168 / 03.02.2010

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,

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

în temeiul art.1 alin.(3) și art.126 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu prin adresa nr.1370/10.12.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.42126/14.12.2009 și nr.42279/15.12.2009, completată, la cererea direcției noastre, prin documentația depusă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.487/08.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.02.2010,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează completarea autorizației de funcționare a S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A., ca urmare a înființării sediului secundar de tip punct de lucru, situat în București, bd. Gheorghe Magheru nr.27, mezanin, ap.14, sector 1, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.IV/12.11.2009.

**Art. 2.** S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a înființării sediului secundar menționat la art.1, dar nu mai târziu de 60 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 169 / 03.02.2010

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,

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

în temeiul art.1 alin.(3), art.148 alin.(2) și art.159 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.147 alin.(1) 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 conformitate cu prevederile art.1 și art.2 din Dispunerea de măsuri nr.3/2007, având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa de Compensație S.A. Sibiu prin adresa nr.1349/14.12.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.42186/15.12.2009 și nr.42278/15.12.2009, completată prin documentația depusă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.370/07.01.2010, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.02.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.C. Casa Română de Compensație S.A., ca urmare a desființării sediului secundar de tip punct de lucru, autorizat prin Decizia nr.711/15.05.2007, situat în București, bd. Gheorghe Magheru nr.41, etaj 1, sector 1, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.1/27.11.2009.

**Art. 2.** S.C. Casa Română de Compensație S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a desființării sediului secundar menționat la art.1, dar nu mai târziu de 60 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Casa Română de Compensație S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 170 / 03.02.2010

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,

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

în temeiul art.1 alin.(3), art.148 alin.(2) și art.159 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.147 alin.(1) 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 conformitate cu prevederile art.1 și art.2 din Dispunerea de măsuri nr.3/2007,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa de Compensație S.A. Sibiu prin adresa nr.1349/14.12.2009, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.42186/15.12.2009 și nr.42278/15.12.2009, completată prin documentația depusă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.370/07.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.02.2010,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează completarea autorizației de funcționare a S.C. Casa Română de Compensație S.A., ca urmare a înființării sediului secundar de tip punct de lucru, situat în București, bd. Gheorghe Magheru nr.27, mezanin, ap.14, sector 1, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr.1/27.11.2009.

**Art. 2.** S.C. Casa Română de Compensație S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a înființării sediului secundar menționat la art.1, dar nu mai târziu de 60 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către a S.C. Casa Română de Compensație S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 171 / 04.02.2010

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

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

în temeiul art.15 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2003 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Atestatele C.N.V.M. nr.144/17.06.2003 și nr.454/21.12.2004,

având în vedere adresa Centrului de Pregătire Financiară Millenium înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2447/27.01.2010, nr.2448/27.01.2010 și nr.2832/01.02.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează cursul „Agenți pentru servicii de investiții financiare” cod ASIF 01.2010, organizat de Centrul de Pregătire Financiară Millenium. Cursul se va desfășura în perioada 22-26 februarie 2010, în București, la Universitatea Artifex din str. Econom Cezarescu nr.47, sector 6. Examenul va avea loc în data de 03 martie 2010 în aceeași locație.

**Art. 2.** Se autorizează cursul „Personal al Compartimentului de control intern” cod CCI 01.2010, organizat de Centrul de Pregătire Financiară Millenium. Cursul se va desfășura în perioada 22-26 februarie 2010, în București, la Universitatea Artifex din str. Econom Cezarescu nr.47, sector 6. Examenul va avea loc în data de 03 martie 2010 în aceeași locație.

**Art. 3.** Comisia de examinare pentru cursurile menționate la art.1 și art.2 va avea următoarea componență:

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

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către Centrul de Pregătire Financiară Millenium și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **DECIZIA NR. 172 / 04.02.2010**

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

în conformitate cu prevederile art.179 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, ca urmare a adresei S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3104/02.02.2010, având în vedere prerogativele conferite prin Decizia C.N.V.M. nr.1307/26.08.2009 se emite următorul act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se aprobă amendamentul la prospectul de ofertă de vânzare de obligațiuni emise de Municipiul Botoșani (Decizia C.N.V.M. nr.76/19.01.2010).

Amendamentul constă în prelungirea perioadei de derulare a ofertei cu 7 zile lucrătoare, până în data de 15.02.2010, inclusiv.

**Art. 2.** Celelalte caracteristici ale prospectului de ofertă rămân neschimbate.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **DECIZIA NR. 173 / 04.02.2010**

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

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

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

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

analizând cererea S.S.I.F. SIGI S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.42973/23.12.2009, completată prin adresa nr.1380/18.01.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.S.I.F. SIGI S.A. ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea doamnei BACIU ANICA LUMINIȚA în locul doamnei BOGUS LUPESCU CRISTINA VASILENA, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 09.12.2009.

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

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. SIGI S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **DECIZIA NR. 174 / 04.02.2010**

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

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

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu

nr.1228/15.01.2010,

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 Hotărârea Consiliului de administrație nr.606/30.12.2009.

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

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 175 / 04.02.2010

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

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

în temeiul art.15 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2003 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.130/10.06.2003, modificat și completat prin Atestatul C.N.V.M. nr.15/18.01.2006,

având în vedere adresele transmise de S.C. Bursa Monetar Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu, înregistrate la C.N.V.M. cu nr.1870/22.01.2010 și nr.1871/22.01.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează cursul „Agenți pentru servicii de investiții financiare” cod ASIF 2.2010, organizat de S.C. Bursa Monetar Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu. Cursul se va desfășura în perioada 01-05.03.2010 la București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14. Examenul va avea loc în data de 06.03.2010, în aceeași locație.

**Art. 2.** Se autorizează cursul „Personal din cadrul Compartimentului de control intern al societăților de servicii și investiții financiare” cod CTRL 2.2010, organizat de S.C. Bursa Monetar Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu. Cursul se va desfășura în perioada 01-05.03.2010 la București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14. Examenul va avea loc în data de 06.03.2010, în aceeași locație.

**Art. 3.** Comisia de examinare pentru cursurile menționate la art.1 și art.2 va avea următoarea componență:

- Liliana-Ileana Gheorghiu - președinte;
- Luminița Carată - membru;
- Ioan Aleman - membru;
- Minodora Budin - membru supleant;
- Darius Cipariu - membru supleant.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.C. Bursa Monetar Financiară și de Mărfuri S.A. Sibiu și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 176 / 04.02.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.13 alin.(1) lit. f) și art.15 alin.(1) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35950/12.10.2009, completată prin adresele 38518/06.11.2009, 40761/26.11.2009, 40801/27.11.2009, 42258/15.12.2009, 42480/17.12.2009 și 1131/14.01.2010, 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 **ROMCAPITAL S.A.** ca urmare a desființării sediului secundar de tip sucursală din București, str. Mozart.nr.18 B, sector 2, autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2125/05.11.2007.

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite

în modul de organizare și funcționare ca urmare a desființării sediului secundar precizat 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 **ROMCAPITAL S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M. și pe site-ul [www.cnmvr.ro](http://www.cnmvr.ro).

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 177 / 04.02.2010

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

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

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

în baza art.13 alin.(1) lit. f), art.15 și art.17 alin.(1) și (2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35950/12.10.2009, completată prin adresele 38518/06.11.2009, 40761/26.11.2009, 40801/27.11.2009, 42258/15.12.2009, 42480/17.12.2009 și 1131/14.01.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează completarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** ca urmare a înființării sediului secundar (sucursală) din **București, bd. Carol I nr.34-36, sector 2.**

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a înființării sediului secundar precizat la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare are obligația să mențină condițiile impuse la autorizarea sediilor secundare pe toată durata de funcționare a acestora notificând C.N.V.M. orice modificări în termen de maximum 15 zile de la producerea acestora, anexând copii ale documentelor justificative.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către societatea de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M. și pe site-ul [www.cnmvr.ro](http://www.cnmvr.ro).

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 16 / 01.02.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

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

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

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

având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmisă la C.N.V.M. de către Cyprus Securities and Exchanges Commission,

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

#### ATESTAT

**Art. unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarei firme de investiții autorizată de Cyprus Securities and Exchanges Commission care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire FISM	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	TADAWUL FX LTD	PJM01FISMCPY0907	67, Spyrou Kyprianou Street, Samos Center, 1st Floor, 4043 Yermasoyia, Limassol, Cyprus	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e) și lit. B - a), b), d), e)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 17 / 01.02.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,  
 în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,  
 în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată  
 prin Legea nr.227/2007,  
 în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,  
 în conformitate cu prevederile art.5 alin.(1) pct.1 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,  
 având în vedere notificările efectuate în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările  
 ulterioare transmise la C.N.V.M. de către Financial Services Authority - Marea Britanie,  
 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ATESTAT

**Art. unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarelor firme de investiții autorizate de Financial Services Authority - Marea Britanie care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire FISM	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	Think Alternative Advisors LLP	PJM01FISMGBR0897	100 Pall Mall, London, SW1Y 5NQ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e) și lit. B - e)
2.	Mount Row Capital Partners LLP	PJM01FISMGBR0898	26 Mount Row, London, W1K 3SQ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e)
3.	Firerush Ventures No.3 LP	PJM01FISMGBR0899	PO Box 60519, London, W2 7JU	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), g)
4.	Ramius Uk LTD	PJM01FISMGBR0900	10 Bruton Street, London, W1J 6PX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - e)
5.	Gemini Investment Management LTD	PJM01FISMGBR0901	8-10 Paul Street, London, EC2A 4JH	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e)
6.	Velocity Trade International Limited	PJM01FISMGBR0902	4/F, 40 Lime Street, London, EC3M 7AW	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b) și lit. B - a), d)
7.	Paradigm Financial Advisers LTD	PJM01FISMGBR0903	Paradigm House, Brooke Court, Wilmslow, Cheshire, SK9 3ND	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - e)
8.	Scap LTD	PJM01FISMGBR0904	288 Bishopsgate, London, EC2M 4QP	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e), g) și lit. B - c), e)
9	Brevan Howard Asset Management LLP	PJM01FISMGBR0905	55 Baker Street, London, W1U 8EW	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - e)
10	Msd Capital (Europe) LLP	PJM01FISMGBR0906	29-30 St. James`s Street, London, SW1A 1HB	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - c), e)

DIRECTOR GENERAL,  
 Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 18 / 02.02.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,  
 în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,  
 în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată  
 prin Legea nr.227/2007,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,  
 având în vedere solicitarea Cyprus Securities and Exchanges Commission, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1074/14.01.2010,

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

#### ATESTAT

**Art. unic.** Se modifică art.1 al Atestatului C.N.V.M. nr.150/02.04.2008, astfel:

Nr. crt.	Denumire FISM	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1	Atlascapital Financial Services LTD	PJM01FISMCYP0465	197, Arch. Makarios Avenue, Gala Tower, 4th Floor, 3030 Limassol, Cyprus	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - b), e) și lit. B - a), b), e), g)

DIRECTOR GENERAL,  
 Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 19 / 04.02.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

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

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

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

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

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

#### ATESTAT

**Art. unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarei firme de investiții autorizată de **Financial Services Authority - Marea Britanie** care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Denumire FISM	Adresa	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
Doran Capital Partners (Europe) LTD	New Broad Street House, 35 New Broad Street, Londra, EC2M 1NH	PJM01FISMGBR0908	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e) și lit. B - c), e)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### AVIZ NR. 6 / 03.02.2010

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.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

ca urmare a adreselor S.C. KBC SECURITIES ROMANIA SSIF S.A., înregistrate la C.N.V.M. cu nr.42777/21.12.2009, nr.1280/18.01.2010 și nr.2357/27.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 03.02.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### AVIZ

**Art. 1.** Se aprobă anunțul prin care SCANDINOR AS își exprimă intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. STX RO OFFSHORE BRĂILA S.A.

**Art. 2.** Prețul la care urmează a se realiza retragerea acționarilor este de 3,15 lei/acțiune.

**Art. 3.** Prezentul aviz se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### AVIZ NR. 7 / 03.02.2010

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.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în conformitate cu dispozițiile art.120 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform prevederilor art.224 alin.(1) lit. c) și 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. Banat - Crișana S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1320/18.01.2010 și nr.1288/18.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.02.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### AVIZ

**Art. 1.** Se avizează modificarea Statutului și Contractului de societate ale S.I.F. Banat - Crișana S.A., ca urmare a desființării următorului sediu secundar: „Sucursala Deva, cu sediul în Deva, str. 22 Decembrie, nr.37/A, județul Hunedoara, J20/338/1998, CUI:14983946”, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de administrație nr.5.2./22.12.2009, Actul adițional la Statutul S.I.F. Banat - Crișana S.A. având încheiere de dată certă nr.144/13.01.2010 și Actul adițional la Contractul de societate al S.I.F. Banat - Crișana S.A. având încheiere de dată certă nr.143/13.01.2010.

**Art. 2.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării către S.I.F. Banat - Crișana S.A. și va fi publicat în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE