

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 15.03.2010 - 19.03.2010

ORDONANȚA NR. 118 / 16.03.2010

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

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

în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiunile care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **16.03.2010**, transferul pachetului de 52.271.347 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA/15.06.2009 de majorare a capitalului social al S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. (CUI:1973479).

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR. 119 / 17.03.2010

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

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

în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

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

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

ca urmare a Notei privind măsura asiguratorie de blocare pe o perioadă de două săptămâni a transferului unui pachet de 61.679 de acțiuni emise de S.C. IEZERUL S.A. Borșa s-a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **19.03.2010**, pachetul de 61.679 de acțiuni emise ca urmare a Hotărârii AGEA din 28.01.2006 de majorare a capitalului social al S.C. IEZERUL S.A. Borșa (CUI:R 2956670).

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR.120 / 19.03.2010

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. al 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 **20.03.2010**, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIE NR. 367 / 15.03.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
conform Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,
în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(6) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere notificarea transmisă C.N.V.M. de către Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA),
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PJM01FISMGBR0495**, reprezentând înregistrarea firmei de investiții **Alex Dungar Financial Services LTD** în calitate de intermediar care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 368 / 15.03.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,
în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
în baza art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare GM INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6782/09.03.2010, completată prin adresa nr.6891/10.03.2010,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **ARION RAZVAN MARIUS**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.1084/10.05.2006, în numele societății de servicii de investiții financiare GM INVEST S.A. cu sediul social situat în București, bd. Unirii nr.33, bl.A2, tronson 1, mezanin, cam.2A, 2B, 2C și 3, sector 3.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/400762** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **ARION RAZVAN MARIUS**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 369 / 15.03.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,
în baza dispozițiilor art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere că sunt îndeplinite prevederile art.13 alin.(1) lit. f) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare GM INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6079/02.03.2010 și nr.6243/03.03.2010, completată prin adresa nr.6667/08.03.2010, 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 GM INVEST S.A. București ca urmare a desființării sediului secundar (agenție) situat în Ploiești, str. Depoului nr.9-11, jud. Prahova și autorizat de C.N.V.M. prin Decizia nr.1175/12.07.2007.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare GM INVEST S.A. are obligația să transmită la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare de mențiuni în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la O.R.C. a modificării în modul de organizare și funcționare menționată la art.1, dar nu mai târziu de 90 zile de la data autorizației emise de C.N.V.M.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 370 / 15.03.2010

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

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

având în vedere că sunt îndeplinite prevederile art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art.1 alin.(2), art.18, art.19, art.20, art.21 și art.24 lit. g) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu dispozițiile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) și art.6 alin.(1) 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.4524/16.02.2010, completată prin adresa nr.4878/18.02.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/030314** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Cojocaru Mirela-Anca**, autorizată 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 **Cojocaru Mirela-Anca** în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent delegat, cu nr.PFR02ADEL/030741.

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 acesteia 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. 371 / 15.03.2010

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

s-a examinat plângerea prealabilă formulată de domnul Gheorghe Anăstăsoai prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4657/17.02.2010, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.69/03.02.2010.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.69/03.02.2010, domnul Gheorghe Anăstăsoai a fost sancționat cu avertisment în calitate de Președinte al AGOA S.C. AMONIL S.A. din data de 25.11.2009.

Potrivit dispozițiilor legale, avertismentul constă în atenționarea verbală sau scrisă a contravenientului asupra pericolului social al faptei săvârșite, însoțită de recomandarea de a respecta dispozițiile legale și poate fi aplicat în cazul în care fapta este de gravitate redusă.

Precizăm faptul că, potrivit prevederilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004, constituie contravenție încălcarea prevederilor legii sau a reglementărilor emise de C.N.V.M. în aplicarea acesteia, iar una din sancțiunile prevăzute de art.273 alin.(1) lit. a) din același act normativ este avertismentul.

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

Petentul, în calitate sa de Președinte al AGOA al S.C. AMONIL S.A. Slobozia din data de 25.11.2009, trebuia să-și îndeplinească rolul de conducător al ședinței acestui for, să stăruiască cu privire la respectarea prevederilor legale în materia pieței

de capital și să arate care sunt consecințele nerespectării dispozițiilor legale aplicabile în speță, astfel încât, diligențele sale să conducă la stabilirea criteriilor de alegere a Consiliului de Administrație al emitentului de către acționarii societății, potrivit situației prevăzute la art.126 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Scopul acestei sancțiuni îl constituie atât o atenționare adresată petentului, cât și o recomandare de a respecta pe viitor cu strictețe dispozițiile legale în materia valorilor mobiliare.

Menționăm faptul că, la aplicarea sancțiunii cu avertisment, C.N.V.M. a avut în vedere pericolul social redus al faptelor și conduita petentului, fiind respectate astfel prevederile art.275 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, 69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,
ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 11.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de Domnul Gheorghe Anăstăsoai împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.69/03.02.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.69/03.02.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 69 / 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,

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 din care reiese că adunarea generală nu a stabilit criteriile de departajare a celor cinci candidați la funcția de administrator.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl. Anastasoai Gheorghe în calitate de Președinte al AGOA din data de 25.11.2009.

În baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1), 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 avertisment dl Anastasoai Gheorghe în calitate de Președinte al adunării generale ordinare a acționarilor S.C. AMONIL S.A. din data de 25.11.2009.

Art. 2. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Anastasoai Gheorghe și S.C. AMONIL S.A.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. AMONIL S.A.

Art. 5. Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul Direcției Generale Supraveghere, va urmări ducerea la îndeplinire a prezentei ordonanțe.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 373 / 16.03.2010

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

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

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

în temeiul art.87 alin.(4) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

ca urmare a transmiterii de către S.C. ALIMENTARA 70 CAP S.A. lași a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 25.04.2007 de transformare a societății din S.A. în S.R.L.,

ca urmare a „Notei privind hotărârea de retragere de la tranzacționarea pe piața de capital a acțiunilor emise de S.C. ALIMENTARA 70 CAP S.A. lași și radierea acestora din evidența C.N.V.M.”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. ALIMENTARA 70 CAP S.A. lași (CUI:7585590) începând cu data de 17.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 374 / 16.03.2010

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

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

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

în temeiul art.87 alin.(4) lit. b) și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori

mobiliare,

ca urmare a transmiterii de către S.C. ALIMENTARA 70 CAP S.A. Iași a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 25.04.2007 de transformare a societății din S.A. în S.R.L.,

având în vedere Decizia nr.373/16.03.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ALIMENTARA 70 CAP S.A. Iași,

ca urmare a „Notei privind hotărârea de retragere de la tranzacționarea pe piața de capital a acțiunilor emise de S.C. ALIMENTARA 70 CAP S.A. Iași și radierea acestora din evidența C.N.V.M.”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. ALIMENTARA 70 CAP S.A. Iași (CUI:7585590) începând cu data de 17.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 375 / 16.03.2010

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

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

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

ca urmare a adreselor SSIF HARINVEST S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.3074/02.02.2010, nr.4593/17.02.2010 și nr.6284/04.03.2010,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.39/16.03.2010 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. SOCOM S.A. Râmnicu Vâlcea în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 16.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe BVB - piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. SOCOM S.A. Râmnicu Vâlcea (CUI:1471367) începând cu data de 19.03.2010.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 376 / 16.03.2010

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

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

în conformitate cu prevederile art.8 alin.(2) lit. e), art.131, art.132 și art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

având în vedere solicitarea societății OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5395/24.02.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.6687/08.03.2010 și nr.6993/10.03.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 16.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții OTP ComodisRO, în conformitate cu prospectul de emisiune, prospectul simplificat, regulile fondului, actul adițional la contractul de societate civilă și actul adițional la contractul de depozitare, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții OTP ComodisRO, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5395/24.02.2010.

Art. 3. Societatea OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul de circulație națională menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.otpfonduri.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia.

Art. 4. Investitorii fondului deschis de investiții OTP ComodisRO care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Societatea OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor menționată la art.2, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Alin.(4) al art.1.1 din Prospectul de emisiune, alin.(3) al art.II din Prospectul simplificat, alin.(4) al art.1.1 din Regulile fondului se modifică și vor avea următorul conținut:

„Societatea administrează următoarele organisme de plasament colectiv:

- Fondul deschis de investiții OTP AvantisRO
- Fondul deschis de investiții OTP BalansisRO
- Fondul deschis de investiții OTP ComodisRO
- Fondul închis de investiții cu capital garantat OTP GarantisRO
- Fondul închis de investiții cu capital garantat OTP WiseRO
- Fondul închis de investiții cu capital garantat OTP Green Energy.”

Alin.(2) al art.3.2 din Prospectul de emisiune, alin.(2) al art.6.1. din Prospectul simplificat, alin.(2) al art.3.2 din Regulile fondului, alin.(2) al art.3 din Contractul de societate civila se modifică și vor avea următorul conținut:

„Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital, în vederea obținerii unor rentabilități superioare. Se va considera ca termen de comparație indicele ratei dobânzii interbancare ROBID la o lună, publicat de Banca Națională a României.”

Pct.6 al art.3.6 din Prospectul de emisiune, pct.6 al art.3.6 din Regulile fondului se modifică și vor avea următorul conținut:

„(6) Limita de 5% prevăzută la alin.(1) poate fi depășită până la maximum 25% pentru anumite obligațiuni, dacă acestea sunt emise de către o instituție de credit care își are sediul social într-un stat membru și care este supusă prin lege unei supravegheri speciale efectuate de către autoritățile publice, cu rolul de a proteja deținătorii de obligațiuni. În particular, sumele rezultate din emisiunea acestor obligațiuni trebuie investite, conform legislației, în active care, pe toată durata de viață a obligațiunilor, pot acoperi creanțele rezultate din obligațiuni și care, în caz de insolvabilitate sau de faliment al emitentului, vor fi utilizate cu prioritate pentru rambursarea principalului și plata dobânzilor acumulate. Valoarea totală a acestor dețineri nu poate depăși 80% din valoarea activelor Fondului.”

Următorul paragraf al art.3.6 din Prospectul de emisiune și al art.3.6 din Regulile fondului:

„Fondul poate investi în titlurile altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., menționate la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004, administrate, direct sau prin delegare, de Societate sau de către orice altă societate de care Societatea este legată, prin conducere sau control comun, sau printr-o deținere substanțială, directă sau indirectă. Cu ocazia acestor investiții Societatea sau cealaltă societate nu va percepe comisioane de cumpărare sau răscumpărare în contul investiției.”

se modifică și va avea următorul conținut:

„Fondul poate investi în titlurile altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., menționate la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004, administrate, direct sau prin delegare, de Societate sau de către orice altă societate de care Societatea este legată, prin conducere sau control comun, sau printr-o deținere substanțială, directă sau indirectă. Cu ocazia acestor investiții Societatea sau cealaltă societate nu va percepe comisioane de cumpărare sau răscumpărare în contul investiției. Organismele de plasament colectiv în care va investi fondul vor percepe un comision de administrare de maxim 3% pe an din activul total al respectivului organism de plasament colectiv.”

După alin.(4) al art.3.11 din Prospectul de emisiune, art.6.3 din Prospectul simplificat, art.3.11 din Regulile fondului, se introduc următoarele alineate:

„Riscul de decontare - reprezintă riscul ca o contraparte să nu își îndeplinească obligația de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acesteia, în conformitate cu termenii tranzacției efectuate, chiar dacă a fost îndeplinită obligația de livrare a banilor/instrumentelor financiare, conform înțelegerii.

Riscul de lichiditate - constă în riscul de a nu putea vinde într-un interval scurt de timp un instrument financiar sau alte active fără a afecta semnificativ prețul acestuia.”

După alin.(2) al art.4.1 din Prospectul de Emisiune, după alin.(2) al art.4.1 din Regulile Fondului se introduce următorul alineat:

„Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 4 zecimale.”

După ultimul alineat al art.4.2 din Prospectul de Emisiune, art.IX din Prospectul Simplificat, art.4.3 din Regulile Fondului se introduce următorul alineat:

„În activitatea zilnică nu se înregistrează operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare a titlurilor de participare în zilele calendaristice nelucrătoare (sâmbăta și duminica), în zilele de sărbători legale declarate zile nelucrătoare, precum și în zilele de 31 Decembrie ale fiecărui an.”

Următorul paragraf al art.4.2.1 din Prospectul de emisiune, al art.9.1 din Prospectul simplificat și al art.4.3.1 din Regulile Fondului:

„B. Persoane juridice:

1. act constitutiv;
2. încheierea judecătorului delegat de pe lângă Oficiul Registrului Comerțului de înființare și de înregistrare a societății;
3. certificat de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului/autoritatea competentă din statul de origine;
4. hotărârea organului statutar referitoare la subscrierea de unități de fond la Fondul OTP ComodisRO;
5. hotărârea organului statutar prin care se împuternicește o persoană fizică să reprezinte societatea în relația cu Fondul, în cazul în care împuternicitul este o altă persoană decât reprezentantul legal al societății;
6. copie act de identitate reprezentant legal/împuternicit (CI/BI pentru persoane fizice române, pașaport/CI pentru nerezidenți, cu mențiunea «conform cu originalul», datată și semnată de titular și contrasemnată de ofițerul bancar);

Pentru persoanele juridice nerezidente, documentele menționate la lit. A și B trebuie traduse în limba română, de către un traducător autorizat.”

se modifică și va avea următorul conținut:

„B. Persoane juridice:

1. act constitutiv;
2. încheierea judecătorului delegat de pe lângă Oficiul Registrului Comerțului de înființare și de înregistrare a societății;
3. certificat de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului/autoritatea competentă din statul de origine;
4. Certificat Constatator eliberat de către Oficiul Național al Registrului Comerțului (pentru societățile comerciale) sau autorități similare din statul de origine și documente echivalente pentru celelalte tipuri de persoane juridice sau entități fără personalitate juridică, care să ateste informațiile care țin de identificarea clientului;
5. hotărârea organului statutar referitoare la tranzacții cu unități de fond la Fondul OTP ComodisRO;
6. hotărârea organului statutar prin care se împuternicește o persoană fizică să reprezinte societatea în relația cu Fondul, în cazul în care împuternicitul este o altă persoană decât reprezentantul legal al societății;
7. copie act de identitate reprezentant legal/împuternicit (CI/BI pentru persoane fizice române, pasaport/CI pentru nerezidenți, cu mențiunea «conform cu originalul», datată și semnată de titular și contrasemnată de ofițerul bancar);
8. o declarație semnată de către reprezentanții legali cu privire la activitatea desfășurată de client și la funcționarea legală a acestuia.

Pentru persoanele nerezidente, documentele menționate la lit. A și B vor include traducerea legalizată în limba română.”

Alin.(8) al art.4.2.2 din Prospectul de emisiune, alin.(8) al art.9.2 din Prospectul simplificat, alin.(8) al art.4.3.2 din Regulile Fondului se modifică și vor avea următorul conținut:

„Pentru persoanele juridice nerezidente, documentele menționate anterior trebuie traduse și legalizate în limba română, de către un traducător autorizat.”

După ultimul alineat al art.5.2 din Prospectul de emisiune, art.5.2. din Regulile fondului se introduce următorul alineat:

„Orice alte instrumente financiare aflate în portofoliul Fondului vor fi evaluate conform reglementărilor C.N.V.M. în vigoare.”

Pct.2 al art.6.2 din Prospectul de emisiune, pct.2 al art.7.2 din Prospectul simplificat, pct.2 al art.6.2 din Regulile Fondului, art.6, alin.(3), (4), (5), (6) din Contractul de societate civilă se modifică și vor avea următorul conținut:

„Comisionul de depozitare se aplică la valoarea activului net mediu lunar pentru calcul comisioane (ANCC), și are valoarea de maxim 0.03%/lună.

ANCC = Valoarea actualizată a activelor totale-Impozit pe venit-Răscumpărări de plată (dacă este cazul) - Cheltuieli de audit financiar - Cheltuieli estimate, menționate în Prospectul de emisiune aprobat de C.N.V.M. - Cheltuieli luni precedente (comision depozitare și custodie, comision administrare, impozit pe venit) - Comisioane de subscriere (dacă este cazul).

Trecerea de la o treaptă de comision la alta se va face începând cu luna următoare celei în care activul net mediu lunar pentru calcul de comisioane al Fondului a atins limitele stabilite.

Comisioanele maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piețele din România:

- a) Comision pentru păstrarea în siguranță: 0,10% / anual aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în custodie;
- b) Comision de decontare fonduri în cazul tranzacțiilor cu valori mobiliare aflate în custodia BCR:10 RON/simbol, la care se adaugă comisioanele percepute de Depozitarul Central pentru serviciile de compensare și decontare a tranzacțiilor cu acțiuni, drepturi de preferință și instrumente cu venit fix, atât pe bază netă cât și pe bază brută, conform Listei de tarife și comisioane datorate de participanții la sistemul de compensare decontare și registru, agenții custode și participanții compensatori din Codul Depozitarului Central.
- c) Servicii de corporate actions oferite la cerere:

- colectare de dividende, cupoane - societăți/emisiuni listate	20 RON/colectare
- colectare de dividende, cupoane - societăți/emisiuni nelistate	30 RON/colectare

Comisioanele maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piețe externe:

- a) Comisioane pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare

- Maxim 0.55% anual, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în custodie:	
- Comision minim pe ISIN	4 EUR/p.a.
- Comision minim pe cont de custodie	16EUR/p.a.
- b) Decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piețe externe:

- Maxim 200 EUR/tranzacție	
- Încasare cupoane și dividende alți emitenți externi:10 EUR/încasare.	

Notă: Comisioanele de depozitare și custodie nu includ TVA și se supun reglementărilor în vigoare privind taxa pe valoare adăugată.”

Pct. 8 al art.6.2 din Prospectul de emisiune, pct.8 al art.7.2 din Prospectul simplificat, Pct. 8 al art.6.2 din Regulile Fondului se modifică și vor avea următorul conținut:

„Cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond, de maximum 1000 Euro/an fără TVA.”

DECIZIA NR. 378 / 17.03.2010

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

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

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

potrivit dispozițiilor art.1 alin.(2), art.18, art.22 alin.(1) și art.24 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în temeiul prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A. Timișoara, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6648/08.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** cu sediul social situat în Timișoara, bd. Mihai Viteazu nr.30B, jud. Timiș:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	SANTAMARIA KEITH STEPHEN	606/10.11.2008

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	SANTAMARIA KEITH STEPHEN	PFR02ASIF/402307

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 379 / 17.03.2010

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 Atestatul C.N.V.M. nr.130/10.06.2003, completat cu Atestatul C.N.V.M. nr.15/18.01.2006,

având în vedere adresele Bursei Monetar-Financiară și de Mărfuri Sibiu înregistrate la C.N.V.M. cu nr.42324/16.12.2009, nr.3085/02.02.2010, nr.3960/11.02.2010 și nr.6135/03.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă completarea listei lectorilor la cursurile de formare profesională organizate de Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri Sibiu cu următoarele persoane:

- Roxana Belean;
- Ovidiu Petru;
- Adina Băcilă.

Art. 2. Orice modificare a componenței lectorilor, prevăzută la art.1, va fi supusă aprobării C.N.V.M.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 380 / 17.03.2010

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

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

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

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

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

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6093/02.03.2010, completată prin adresa nr.6229/03.03.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Mureșan Mihaela-Rodica**, acordată de

C.N.V.M. prin Decizia nr.223/12.02.2008, poz. 4, în numele societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A. cu sediul social situat în Sibiu, str. Dorului nr.20, et.4, jud. Sibiu.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/351844**, care atestă înscrierea în Registrul Public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Mureșan Mihaela-Rodica**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 381 / 17.03.2010

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

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

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

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

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

având în vedere cererea SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. nr.1654/04.03.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6722/09.03.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Vutcovici Artur-Dorel**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.999/25.06.2007, 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 radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ADEL/120307**, care atestă înscrierea în Registrul Public al C.N.V.M. în calitate de agent delegat a domnului **Vutcovici Artur-Dorel**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia 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

DECIZIA NR. 382 / 17.03.2010

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.7091/11.03.2010,

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 **Ionescu Teodora** prin Decizia C.N.V.M. nr.1761/22.12.2009, 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/400453, reprezentând înregistrarea doamnei Ionescu Teodora 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. 383 / 17.03.2010

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,
în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.18, art.19, art.20, art.21, art.22 alin.(1) și art.24 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în baza prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere cererile de autorizare formulate de Banca Comercială Română S.A. prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.5562/25.02.2010 și nr.5914/01.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarele persoane în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Regina Elisabeta nr.5, sector 3:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	DUMITRU I. Mia-Andreea	15/04.03.2010
2.	HERGHELEGIU G. Simona-Gabriela	16/04.03.2010
3.	NEGHINĂ Gh. Georgiana-Mihaela	17/04.03.2010
4.	MIHAI Ștefan	18/04.03.2010
5.	PANTAZĂ A. Gica-Ginela	19/04.03.2010
6.	PETRE Ghe. Raluca-Corina	20/04.03.2010
7.	ȘTEFAN M. Daniela	21/04.03.2010

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	DUMITRU I. Mia-Andreea	PFR02ADEL/330742
2.	HERGHELEGIU G. Simona-Gabriela	PFR02ADEL/040743
3.	NEGHINĂ Gh. Georgiana-Mihaela	PFR02ADEL/280744
4.	MIHAI Ștefan	PFR02ADEL/030745
5.	PANTAZĂ A. Gica-Ginela	PFR02ADEL/270746
6.	PETRE Ghe. Raluca-Corina	PFR02ADEL/400747
7.	ȘTEFAN M. Daniela	PFR02ADEL/400748

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 384 / 17.03.2010

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

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

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

având în vedere Sentința Civilă nr.1346/16.10.2007 a Tribunalului Timiș, dosar nr.4863/30/2007 s-a dispus dizolvarea societății S.C. COLEMBOLA S.A. Timișoara, la cererea Oficiului Național al Registrului Comerțului pentru nemajorarea capitalului social la nivelul de 90.000 de lei în condițiile legii și informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. COLEMBOLA S.A. Timișoara a fost radiată din Registrul Comerțului,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. COLEMBOLA S.A. Timișoara (CUI:8246885) începând cu data de 18.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 385 / 17.03.2010

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,
având în vedere Sentința Civilă nr.1346/16.10.2007 a Tribunalului Timiș, dosar nr.4863/30/2007 s-a dispus dizolvarea societății S.C. COLEMBOLA S.A. Timișoara, la cererea Oficiului Național al Registrului Comerțului pentru nemajorarea capitalului social la nivelul de 90.000 de lei în condițiile legii și informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. COLEMBOLA S.A. Timișoara a fost radiată din Registrul Comerțului,

având în vedere Decizia nr.384/17.03.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. COLEMBOLA S.A. Timișoara,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. COLEMBOLA S.A. Timișoara (CUI:8246885) începând cu data de 18.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 386 / 17.03.2010

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

în baza Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

având în vedere prevederile art.1 alin.(3), art.53, art.62 și art.63 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.35 alin.(1) lit. a) și alin.(4), precum și ale art.36 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

ca urmare a solicitării S.A.I. ERSTE Asset Management S.A. formulată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4869/18.02.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6623/08.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația acordată doamnei Stoica Mihaela Corina în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.A.I. ERSTE Asset Management S.A. prin Decizia C.N.V.M. nr.1747/18.12.2009.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR13RCCI/400452 care atestă înscrierea doamnei Stoica Mihaela Corina în Registrul C.N.V.M. în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către S.A.I. ERSTE Asset Management S.A. și va fi publicată în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 387 / 17.03.2010

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. PLUGARUL S.A. Botoșani a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 20.10.2006 privind schimbarea formei juridice a societății din S.A. în S.R.L., publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.3601/14.11.2006 și înregistrată la ORC prin CIM nr.20891/12.10.2007,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. PLUGARUL S.A. Botoșani (CUI:8181956) începând cu data de 22.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 388 / 17.03.2010

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. PLUGARUL S.A. Botoșani a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 20.10.2006 privind schimbarea formei juridice a societății din S.A. în S.R.L., publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.3601/14.11.2006 și înregistrată la ORC prin CIM nr.20891/12.10.2007,
având în vedere Decizia nr.387/17.03.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. PLUGARUL S.A. Botoșani,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. PLUGARUL S.A. Botoșani (CUI:8181956) începând cu data de 22.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 389 / 18.03.2010

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. ROMPRESTĂRI S.A. Arad a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 31.07.2002 privind schimbarea formei juridice a societății din S.A. în S.R.L., publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1964/11.10.2002 și înregistrată la ORC prin CIM nr.17124/13.08.2002,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. ROMPRESTĂRI S.A. Arad (CUI:1695062) începând cu data de 22.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 390 / 18.03.2010

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. ROMPRESTĂRI S.A. Arad a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 31.07.2002 privind schimbarea formei juridice a societății din S.A. în S.R.L., publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1964/11.10.2002 și înregistrată la ORC prin CIM nr.17124/13.08.2002,

având în vedere Decizia nr.389/18.03.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ROMPRESTĂRI S.A. Arad,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. ROMPRESTĂRI S.A. Arad (CUI:1695062) începând cu data de 22.03.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 391 / 18.03.2010

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. AGROPRODSERVICE S.A. Sfântu Gheorghe a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 24.08.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4850/11.09.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.17183/28.08.2009,

având în vedere Atestatul nr.43/18.03.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.17183/28.08.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROPRODSERVICE S.A. Sfântu Gheorghe (CUI:8574459) începând cu data de 22.03.2010.

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

DECIZIA NR. 392 / 18.03.2010

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

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

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

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

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

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare PRIME TRANSACTION S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6886/10.03.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **BRENDEA PAUL SEBASTIAN**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2474/30.11.2007 poz. 3, în numele societății de servicii de investiții financiare PRIME TRANSACTION S.A., cu sediul social situat în București, str. Caloian Județul nr.22, sector 3.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/061730**, care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **BRENDEA PAUL SEBASTIAN**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 393 /18.03.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.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) și art.18 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.3 alin.(1), art.4 și art.8 alin.(1) și (2), (4) și (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2009, privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare,

analizând cererea societății, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5439/25.02.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă achiziționarea, în mod direct, de către societatea STK FINANCIAL Societate de Administrare a Investițiilor S.A. a unei participații calificate de 13,49% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot ale Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A.

Art. 2. În termen de 60 de zile de la data emiterii prezentei decizii, Societatea de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. are obligația de a depune la C.N.V.M. documentele aferente modificării structurii acționariatului ca urmare a achiziționării participației calificate în cadrul Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. de către S.C. STK FINANCIAL Societate de Administrare a Investițiilor S.A., în caz contrar decizia își va pierde valabilitatea.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către S.C. STK FINANCIAL Societate de Administrare a Investițiilor S.A. În cazul în care aceasta nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

DECIZIA NR. 394 / 18.03.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.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) și art.18 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.3 alin.(1) și (6), și art.8 alin.(1), (2), (4) și (7) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2009, privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de

servicii de investiții financiare,

analizând cererea societății, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5439/25.02.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă majorarea participației calificate a societății STK FINANCIAL Societate de Administrare a Investițiilor S.A. deținută împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, respectiv doamna Pascu Cristina-Veronica și domnul Pascu Nicolae, de la 31,72% la 35,22% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot ale Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A.

Art. 2. În termen de 60 de zile de la data emiterii prezentei decizii, Societatea de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. are obligația de a depune la C.N.V.M. documentele aferente modificării structurii acționariatului ca urmare a achiziționării participației calificate în cadrul Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. de către S.C. STK FINANCIAL Societate de Administrare a Investițiilor S.A., în caz contrar decizia își va pierde valabilitatea.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către S.C. STK FINANCIAL Societate de Administrare a Investițiilor S.A. În cazul în care aceasta nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

DECIZIA NR. 395 / 18.03.2010

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,

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 art.83 alin.(1) și alin.(2) și art.85 alin.(1) și alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art.97 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1963/22.01.2010, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.4954/19.02.2010, nr.6033/02.03.2010 și nr.6531/05.02.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează Fondul Deschis de Investiții iFond Acțiuni administrat de S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. și având ca depozitar Banca Comercială Română S.A.

Art. 2. Se autorizează inițierea și derularea ofertei publice continue de unități de fond ale Fondului Deschis de Investiții iFond Acțiuni, în baza Prospectului de emisiune, cu următoarea completare:

Paragraful 10 din cadrul art.III.10.1. „Răscumpărarea unităților de fond. Comisioane de răscumpărare” se modifică astfel:

„Valoarea răscumpărării = Valoarea răscumpărată - Comisionul de răscumpărare - Impozitul pe venit - Comisionul bancar - Alte taxe legale.”

Art. 3. Se autorizează Regulile Fondului Deschis de Investiții iFond Acțiuni, cu următoarea completare:

Paragraful 14 din cadrul art.3.7. „Răscumpărarea unităților de fond. Comisioane de răscumpărare” se modifică astfel:

„Valoarea răscumpărării = Valoarea răscumpărată - Comisionul de răscumpărare - Impozitul pe venit - Comisionul bancar - Alte taxe legale.”

Art. 4. În primele șase luni de la data intrării în vigoare a prezentei Decizii, Fondul Deschis de Investiții iFond Acțiuni poate deroga de la respectarea limitelor investiționale prevăzute la art.159-162 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, cu asigurarea supravegherii respectării principiului dispersiei riscului.

Art. 5. Se înscrie în Registrul C.N.V.M. cu nr.CSC06FDIR/400063 Fondul Deschis de Investiții iFond Acțiuni la Secțiunea 6 - Fonduri deschise de investiții, Subsecțiunea 1 - Fonduri deschise de investiții din România (FDIR).

Art. 6. FDI iFond Acțiuni va putea investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de C.N.V.M.

FDI iFond Acțiuni va putea investi în titluri de participare emise de O.P.C. din state nemembre, în depozite constituite la instituții de credit din state nemembre, numai sub condiția unei evaluări prealabile din partea C.N.V.M. care să constate că legislația din statele nemembre în care fondul dorește să investească, respectă condițiile stipulate la art.101 alin.(1) lit. d) și e) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 7. S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. are obligația transmiterii la C.N.V.M. a documentelor FDI iFond Acțiuni modificate în conformitate cu prevederile pct.2 și pct.3 ale prezentei decizii (prospect de emisiune, regulile fondului și prospectul simplificat), în termen de maxim 48 de ore de la data comunicării prezentei.

Art. 8. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. și va fi publicată în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

DECIZIA NR. 396 / 18.03.2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, în temeiul art.173 alin.(1) și art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a adresei SSIF VOLTINVEST S.A. Craiova înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6955/10.03.2010, având în următoarele aspecte:

- prețul mediu ponderat de tranzacționare în perioada 23.02.2009-22.02.2010 este de 1,1827 lei/acțiune (924.268 de acțiuni, 788 de tranzacții).
- prețul mediu ponderat fără luarea în considerare a tranzacțiilor efectuate de ofertant și de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în ultimele 12 luni (23.02.2009-22.02.2010) este de 1,186 lei/acțiune (915.768 de acțiuni, 787 de tranzacții);
- la data de 31.12.2008 activul net contabil al S.C. PRODPLAST S.A. este de 2,299 lei/acțiune, la 30.06.2009: 2,396 lei/acțiune, iar conform situațiilor financiare preliminare la 31.12.2009, activul net contabil este 2,50 lei/acțiune;
- numărul total de acționari ai S.C. PRODPLAST S.A., exceptând ofertații și persoanele cu care acționează concertat este de 3.151;
- în perioada 02.09.2008-20.01.2010 acțiunile emise de S.C. Prodplast S.A. au fost suspendate de la tranzacționarea pe piața de capital în vederea operării reducerii capitalului social hotărâtă în AGEA din data de 19.08.2008;
- prețul cel mai mare plătit de ofertant în ultimele 12 luni precedente lansării ofertei este de 0,86 lei/acțiune, având în vedere obiectivele fundamentale ale C.N.V.M., în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită, în baza dispozițiilor art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții 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 către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. PRODPLAST S.A. București inițiată de către S.C. CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES S.A. și S.C. ECDL ROMÂNIA S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M.

Art. 2. La întocmirea raportului de evaluare, evaluatorul independent va lua în considerare ultima situație financiară auditată a S.C. PRODPLAST S.A. București.

Art. 3. Raportul de evaluare, împreună cu documentul de ofertă și cu plicul aferent prețului oferit, urmează a fi depuse în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii prezentului act individual. În situația în care prezenta decizie nu este recepționată de către destinatarul acesteia, termenul anterior menționat va fi calculat de la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta decizie se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

DECIZIA NR. 397 / 19.03.2010

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.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare VOLTINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6031/02.03.2010, completată prin adresa nr.7575/16.03.2010,

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 domnului **STOIAN NICOLAE** prin Decizia C.N.V.M. nr.2008/20.10.2008, în numele societății de servicii de investiții financiare VOLTINVEST S.A. cu sediul social situat în Craiova, str. Tufănele nr.1, jud. Dolj.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR13RCCI/160377** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern a domnului **STOIAN NICOLAE**.

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 acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **VOLTINVEST S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 398 / 19.03.2010

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare VOLTINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.7577/16.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. doamnei **PETRE ANCA GEORGIANA** prin Decizia nr.**2103/01.11.2007**, în numele societății de servicii de investiții financiare **VOLTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Craiova, str. Tufănele nr.1, jud. Dolj.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR02ASIF/161671**, reprezentând înregistrarea doamnei **PETRE ANCA GEORGIANA** în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare **VOLTINVEST S.A.**

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 399 / 19.03.2010

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 VOLTINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6030/02.03.2010,

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 **VOLTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Craiova, str. Tufănele nr.1, jud. Dolj, ca urmare a modificării componenței conducerii, prin numirea domnului Berbec Ion în calitate de conducător în locul domnului Stoian Nicolae, în conformitate cu Hotărârea CA nr.1/25.02.2010.

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, 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 **VOLTINVEST S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 34 / 15.03.2010

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 Netherlands Authority for The Financial Markets - Olanda,

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

ATESTAT

Art. 1. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarei firme de investiții autorizată de Netherlands Authority for The Financial Markets - Olanda care va 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.	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	All Securities B.V.	PJM01FISMNLD0928	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - c)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 35 / 15.03.2010

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 The Financial Supervisory Authority - Norvegia,

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

ATESTAT

Art. 1. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarei firme de investiții autorizată de The Financial Supervisory Authority - Norvegia care va 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	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
1.	Castelar Corporate Finance ASA	Fridtjof Nansens Plass 3, Pb. 1556 Vika, 0118, Oslo	PJM01FISMNOR0929	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 36 / 15.03.2010

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 Exchange Commission - Cipru,

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

ATESTAT

Art. 1. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarei firme de investiții autorizată de Cyprus Securities and Exchange Commission - Cipru care va 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	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
1.	Windsor Brokers LTD	53, Spyrou Kyprianou Avenue, Windsor Business Center, Mesa Yitonia, 4004 Limassol	PJM01FISM CYP0927	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), c) și lit. B - b)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 37 / 15.03.2010

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 (FSA),

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

ATESTAT

Art. 1. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarelor firme de investiții autorizate de Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA) 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	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
1.	Newbridge Capital Investments LLP	Brikett House, 27 Albemarle Street, Londra, W1S 4HZ	PJM01FISMGBR0918	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e)
2.	Montrose Partners LLP	90 Jermyn Street, Londra, SW1Y 6JD	PJM01FISMGBR0919	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e)
3.	Upside Wealth Management LTD	84 Brook Street, Mayfair, Londra, W1K 5EH	PJM01FISMGBR0920	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și B - c), e)
4.	HighBreed Capital Limited	102 Jermyn Street, Londra, SW1Y 6EE	PJM01FISMGBR0921	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e), g) și B - e)
5.	Family Office Advisors LLP	Clementine House, Londra Road, Wooburn Green, Buckinghamshire, HP10 0NJ	PJM01FISMGBR0922	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și B - c), e)
6.	Capstan Capital Partners LLP	57 Grosvenor Street, Londra, W1K 3JA	PJM01FISMGBR0923	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e), g) și B - c), e)
7.	BlueGold Capital Management LLP	4 Sloane Terrace, Londra, SW1X 9DQ	PJM01FISMGBR0924	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e) și B - e)
8.	Balance Capital UK Limited	St. Clements House, 27-28 Clements Lane, Londra, EC4N 7AE	PJM01FISMGBR0925	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e)
9.	Buick Capital Partners LLP	Kent House, 14-17 Market Place, Londra, W1W 8AJ	PJM01FISMGBR0926	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și B - c)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 38 / 15.03.2010

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

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

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

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

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

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

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

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

ATESTAT

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	Financial Services Authority UK (FSA)	Pefox LLP	PJM01FISMGBR0930	148 Salehurst Road, SE4 1AP, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a) și b)
2.	Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC)	TTCM Traders Trust Capital Markets LTD	PJM01FISMCYP0931	3726 Limasol PO BOX 686	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a) și lit. B - d)
3.	Financial Services Authority UK (FSA)	Gamma Finance LLP	PJM01FISMGBR0932	72 New Born Street, W1S 1RR, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e)
4.	Financial Services Authority UK (FSA)	Old Mutual Asset Managers (UK) Limited	PJM01FISMGBR0933	2 Lambeth Hill, EC4P 4WR, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - e)
5.	Financial Services Authority UK (FSA)	Pavilion Investment House UK LLP	PJM01FISMGBR0934	50 Pall Mall, SW1Y 5JH, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e), f) și lit. B - c), e)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 39 / 16.03.2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere Avizul C.N.V.M. nr.53/12.10.2009 prin care s-a aprobat anunțul prin care S.C. Sanmed S.R.L. Râmnicu Vâlcea, S.C. Saninvest S.R.L. Râmnicu Vâlcea, S.C. Barreco S.A. Râmnicu Vâlcea, S.C. Anident S.R.L. Râmnicu Vâlcea și Crăciunescu Dumitru și-au exprimat intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. SOCOM S.A. Râmnicu Vâlcea, ca urmare a adreselor SSIF HARINVEST S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.3074/02.02.2010, nr.4593/17.02.2010 și nr.6284/04.03.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 16.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

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

Art. 2. Acționarii care nu și-au încasat contravaloarea acțiunilor pe care le dețin la S.C. SOCOM S.A. Râmnicu Vâlcea vor putea oricând solicita contravaloarea acestora la prețul de 19,5 lei/acțiune, sumele urmând a fi menținute în contul colector deschis de S.C. ANIDENT S.R.L. în favoarea acestora la BRD Groupe Societe Generale S.A.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 40 / 18.03.2010

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,

având în vedere prevederile art.18 alin.(2) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007,

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.5 alin.(1) pct.1 lit. f) 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 de către De Nederlandsche Bank - Olanda,

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

ATESTAT

Art. 1. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a instituției de credit autorizată de către De Nederlandsche Bank-Olanda, care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe notificate de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Denumire instituție de credit	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Activități conform OUG nr.99/2006
ABN AMRO BANK N.V.	PJM01INCMNLD0135	Gustav Mahlerlaan 10, Amsterdam	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e), f), g) și lit. B - a), b), c), d), e), f), g)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 41 / 18.03.2010

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

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

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

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

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

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

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

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

ATESTAT

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.41 / 18.03.2010

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1	Financial Services Authority UK (FSA)	3I Europe PLC	PJM01FISMGBR0935	16 Palace Street, SW1E 5JD, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e)
2	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa	Eurotlx Sim SPA	PJM01FISMITA0936	Via Cavriana 20, 20134, Milano	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - h)
3.	Financial Services Authority UK (FSA)	Gatmore Capital Management LLP	PJM01FISMGBR0937	33 Cavendish Square, 1G0PW, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e) și lit. B - e)
4.	Financial Services Authority UK (FSA)	Threadmark LLP	PJM01FISMGBR0938	42 Brook Street, W1K5DB, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c)

ATESTAT NR. 42 / 18.03.2010

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

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

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

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

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

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

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

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

ATESTAT

Art. unic. Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe ale firmelor de investiții autorizate de autoritățile competente din statele membre, înscrise în Registrul C.N.V.M, astfel cum sunt prevăzute în anexa parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.42 / 18.03.2010

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1	Financial Services Authority UK (FSA)	Kohlberg Kravis Roberts & Co Limited	PJM01FISMGBR0678	7 Carlton Gardens, SW 1Y 5AD, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - e)
2	Financial Services Authority UK (FSA)	Silverwind Securities Limited	PJM01FISMGBR0091	4 th Floor, 20 st. James' Street, SW1A 1ES, Londra	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e), f), g) și lit. B - c), d), e), f)

ATESTAT NR. 43 / 18.03.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și Dispunerii de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. AGROPRODSERVICE S.A. Sfântu Gheorghe a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 24.08.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4850/11.09.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.17183/28.08.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.17183/28.08.2009 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Covasna mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 24.08.2009 a S.C. AGROPRODSERVICE S.A. Sfântu Gheorghe, privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4850/11.09.2009.

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

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

ATESTAT NR. 44 / 18.03.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) 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,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere adresa Oficiului Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6553/08.03.2010, referitoare la Declarația Grupului de Acțiune Financiară Internațională (F.A.T.F.) din data de 18.02.2010,

luând în considerare prevederile art.12¹ alin.(2) din Legea nr.656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării actelor de terorism, cu modificările și completările ulterioare, ale art.17 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital, precum și ale Dispunerii de măsuri nr.8/11.03.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de conținutul Declarației Grupului de Acțiune Financiară Internațională (F.A.T.F.) din data de 18 februarie 2010 (anexa la prezentul atestat).

Art. 2. Entitățile a căror activitate este autorizată, reglementată și supravegheată de către C.N.V.M. și care intră sub incidența prevederilor Legii nr.656/2002 au obligația de a lua act de prevederile documentului menționat la art.1 din prezentul atestat, precum și de a identifica și acorda o atenție specială relațiilor de afaceri și tranzacțiilor cu persoane și instituții financiare din Iran, Angola, Republica Populară Democrată Coreea, Ecuador, Etiopia, Pakistan, Turkmenistan, Sao Tome și Principe.

Art. 3. Prezentul act intră în vigoare la data emiterii și va fi publicat în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.44 / 18.03.2010


FATF • GAFI
GRUPUL DE ACȚIUNE FINANCIARĂ INTERNAȚIONALĂ
DECLARAȚIE PUBLICĂ
18 Februarie 2010

Grupul de Acțiune Financiară Internațională (FATF) este organismul internațional de standardizare în domeniul combaterii spălării banilor și finanțării terorismului. (CSB/CFT). În vederea protejării sistemului financiar internațional împotriva riscurilor de spălare de bani/finanțare a actelor de terorism, precum și pentru încurajarea conformității cu standardele CSB/CFT, FATF a identificat jurisdicțiile care prezintă deficiențe strategice și, împreună cu organismele regionale de tip FATF (FSRB-uri), cooperează cu acestea pentru abordarea deficiențelor care prezintă risc pentru sistemul financiar internațional. FATF și FSRB-urile relevante vor continua să coopereze cu jurisdicțiile menționate mai jos și vor raporta progresele înregistrate de acestea în abordarea deficiențelor identificate.

1. Jurisdicții care fac subiectul solicitării adresate de FATF membrilor săi și altor jurisdicții pentru aplicarea de contramăsuri, în vederea protejării sistemului financiar internațional față de riscurile substanțiale și continue de spălare de bani și finanțare a terorismului, provenite din partea jurisdicției¹:

Iran

¹ FATF a emis anterior declarații publice prin care a solicitat adoptarea de contra-măsuri împotriva Iranului. Acele declarații sunt actualizate în continuarea acestui document.

2. Jurisdicții care prezintă deficiențe strategice în domeniul CSB/CFT și care nu s-au angajat într-un plan de acțiune dezvoltat împreună cu FATF pentru abordarea deficiențelor cheie, până în luna februarie 2010. FATF solicită membrilor săi să ia în considerare riscurile care provin din deficiențele asociate cu fiecare jurisdicție, din cele enumerate mai jos.

Angola*
Republica Populară Democrată Coreea*
Ecuador
Etiopia*

* În ciuda eforturilor FATF, până în luna februarie 2010, aceste jurisdicții nu s-au angajat în mod constructiv împreună cu FATF sau un FSRB și nu au adoptat standardele internaționale în domeniul CSB/CFT.

3. Jurisdicții identificate anterior de FATF ca prezentând deficiențe strategice la nivelul sistemului CSB/CFT, și care, la nivelul lunii februarie 2010, rămân în continuare neabordate²:

Pakistan
Turkmenistan
Sao Tome și Príncipe

1. Jurisdicții care fac subiectul solicitării adresate de FATF membrilor săi și altor jurisdicții pentru aplicarea de contramăsuri, în vederea protejării sistemului financiar internațional față de riscurile substanțiale și continue de spălare de bani și finanțare a terorismului, provenite din partea jurisdicției

Iran

FATF salută pașii recentți întreprinși de Iran în sensul angajamentului cu FATF, însă își menține îngrijorările în legătură cu eșecul Iranului de a aborda, în mod semnificativ, deficiențele substanțiale, existente la nivelul regimului său de combatere a spălării banilor și finanțării actelor de terorism (CSB/CFT). FATF își menține îngrijorările în special față de eșecul Iranului de a aborda riscul finanțării terorismului și față de amenințarea gravă pe care acest fapt îl reprezintă pentru integritatea sistemului financiar internațional. FATF îndeamnă Iranul să abordeze imediat și în mod corespunzător deficiențele sale CSB/CFT, în special, prin incriminarea finanțării terorismului și prin implementarea efectivă a cerințelor privind raportarea tranzacțiilor suspecte (RTS).

FATF reafirmă solicitarea adresată membrilor săi și îndeamnă toate jurisdicțiile să recomande instituțiilor lor financiare acordarea unei atenții speciale relațiilor de afaceri și tranzacțiilor cu Iranul, inclusiv cu companiile și instituțiile financiare iraniene. Suplimentar verificărilor amănunțite, FATF reafirmă solicitarea adresată membrilor săi în data de 25 februarie 2009 și îndeamnă toate jurisdicțiile să aplice contramăsuri eficiente, în scopul protejării sectoarelor lor financiare în fața riscurilor de spălare a banilor și finanțare a terorismului care provin din Iran.

FATF continuă să încurajeze jurisdicțiile să se protejeze împotriva relațiilor de corespondent folosite pentru ocolirea sau evitarea contramăsurilor și a practicilor de diminuare a riscurilor și, totodată, să aibă în vedere riscurile SB/FT atunci când iau în considerare cererile instituțiilor financiare iraniene de a deschide filiale și sucursale în jurisdicția lor. Dacă Iranul eșuează în adoptarea de măsuri concrete pentru îmbunătățirea regimului său CSB/CFT, FATF va lua în considerare, în luna iunie 2010, opțiunea de a solicita membrilor săi și de a încuraja toate jurisdicțiile să întărească contra-măsurile în acest caz.

2. Jurisdicții care prezintă deficiențe strategice în domeniul CSB/CFT și care nu s-au angajat într-un plan de acțiune dezvoltat împreună cu FATF pentru abordarea deficiențelor cheie, până în luna februarie 2010. FATF solicită membrilor săi să ia în considerare riscurile care provin din deficiențele asociate cu fiecare jurisdicție, din cele enumerate mai jos.

Angola*

Angola nu a adoptat standardele internaționale în domeniul CSB/CFT și nici nu a răspuns la solicitarea FATF de a se aborda aceste probleme. Lipsa unui regim CSB/CFT corespunzător în Angola prezintă riscuri pentru sistemul financiar internațional. Angola ar trebui să colaboreze cu FATF pentru dezvoltarea unui regim CSB/CFT viabil, care să corespundă standardelor internaționale.

Republica Populară Democrată Coreea* (DPRK)

Republica Populară Democrată Coreea nu a adoptat standardele internaționale în domeniul CSB/CFT și nici nu a răspuns la solicitarea FATF de a se aborda aceste probleme. Lipsa unui regim CSB/CFT corespunzător în DPRK prezintă riscuri pentru sistemul financiar internațional. DPRK ar trebui să colaboreze cu FATF pentru dezvoltarea unui regim CSB/CFT viabil, care să corespundă standardelor internaționale.

Ecuador

FATF a identificat Ecuadorul ca prezentând deficiențe strategice la nivelul sistemului CSB/CFT. Ecuadorul a cooperat cu FATF și GAFISUD însă nu a prezentat un angajament politic la nivel înalt pentru abordarea acestor deficiențe. Ecuadorul ar trebui să coopereze cu FATF și GAFISUD pentru abordarea acestor deficiențe, inclusiv prin: (1) incriminarea adecvată a spălării banilor și finanțării terorismului (Recomandarea 1 și Recomandarea Specială II); (2) stabilirea și implementarea unor proceduri adecvate pentru identificarea și înghețarea activelor teroriștilor (Recomandarea Specială III); implementarea unor proceduri adecvate pentru confiscarea fondurilor având legătură cu spălarea banilor (Recomandarea 3); (3) Întărirea și îmbunătățirea coordonării supravegherii sectorului financiar (Recomandarea 23).

Etiopia

Etiopia nu a adoptat standardele internaționale în domeniul CSB/CFT și nici nu a cooperat constructiv cu FATF. FATF a identificat Etiopia ca prezentând deficiențe strategice la nivelul sistemului CSB/CFT care reprezintă un risc la adresa sistemului financiar internațional. Etiopia ar trebui să colaboreze cu FATF pentru dezvoltarea unui regim CSB/CFT viabil, care să corespundă standardelor internaționale.

² FATF a emis anterior declarații publice privind aceste jurisdicții. Aceste declarații sunt actualizate în continuarea acestui document.

3. Jurisdicții identificate anterior de FATF ca prezentând deficiențe strategice la nivelul sistemului CSB/CFT, și care, la nivelul lunii februarie 2010, rămân în continuare neabordate

Pakistan

FATF salută efortul Pakistan-ului de a se asigura că Ordonanța privind Combaterea Spălării Banilor rămâne în vigoare și de a implementa, prin intermediul legislației, un cadru CSB/CFT permanent. Cu toate acestea, FATF își menține îngrijorările cu privire la riscurile SB/FT care provin de la Pakistan și reafirmă declarația sa publică din data de 28 februarie 2008, privind aceste riscuri. În special, FATF își exprimă îngrijorarea cu privire la faptul că Ordonanța privind Combaterea Spălării Banilor, din Pakistan, va expira la 26 martie 2010. FATF încurajează ferm Pakistan-ul să implementeze un cadru legislativ permanent în domeniul CSB/CFT, înainte de expirarea Ordonanței privind Combaterea Spălării Banilor și, totodată, să pună bazele unui cadru legislativ CSB/CFT cuprinzător.

Turkmenistan

FATF salută progresul continuu înregistrat de Turkmenistan în abordarea deficiențelor sale CSB/CFT, inclusiv prin adoptarea de măsuri pentru înființarea unei Unități de Informații Financiare. Având în vedere faptul că FIU-ul nu este încă operațional, FATF reiterează declarația sa din data de 25 februarie 2009, prin care informează instituțiile financiare despre faptul că aceste deficiențe constituie o vulnerabilitate de SB/FT pentru sistemul financiar internațional, sens în care ar trebui luate măsuri corespunzătoare pentru combaterea acestui risc. Turkmenistan-ul este încurajat să continue adoptarea de măsuri pentru implementarea unui regim CSB/CFT care respectă standardele internaționale în domeniul CSB/CFT și totodată să coopereze strâns cu Grupul Eurasia și Fondul Monetar Internațional, pentru atingerea acestui obiectiv.

Sao Tome si Principe

FATF își menține îngrijorările în legătură cu eșecul Sao Tome și Principe de a aborda eficient deficiențele înregistrate la nivelul regimului său CSB/CFT, în special în ceea ce privește finanțarea terorismului, precum și în legătură cu recenta lipsă de cooperare cu Grupul Inter-guvernamental de Acțiune împotriva Spălării Banilor în Africa de Vest (GIABA). FATF încurajează Sao Tome și Principe să coopereze cu Grupul Inter - Guvernamental de Acțiune împotriva Spălării Banilor din Africa de Vest (GIABA), pentru abordarea deficiențelor CSB/CFT rămase. În cazul lipsei unui progres concret, FATF va lua în considerare, în iunie 2010, adoptarea unor acțiuni menite să protejeze sistemul financiar în fața riscurilor SB/FT care provin de la Sao Tome și Principe.

ATESTAT NR. 45 / 18.03.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) 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,

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.120 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, al art.224 alin.(2) din Regulamentul nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

în baza documentației depuse de S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4315/15.02.2010, completată prin adresele nr.5989/02.03.2010, nr.6514/05.03.2010, nr.6933/10.03.2010, nr.7225/12.03.2010, nr.7235/12.03.2010 și nr.7232/12.03.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 18.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se ia act de numirea domnilor Bîlteanu Dragoș-George, Ciorcilă Horia și Silaghi Claudiu-Eugen-Iuliu ca administratori provizorii ai S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A. în conformitate cu Hotărârea nr.12 a Consiliului de administrație al societății de investiții financiare din data de 22.01.2010 și Hotărârea nr.8 a Consiliului de administrație al societății de investiții financiare din data de 26.02.2010.

Art. 2. C.N.V.M. prorogă avizarea modificării componenței Consiliului de administrație al S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A., până la data proximei Adunări Generale a Acționarilor care va hotărî cu privire la completarea componenței Consiliului de administrație cu luarea în considerare a prevederilor cuprinse la art.14 *Incompatibilități*, lit. a) și d) din Statutul societății de investiții financiare.

Art. 3. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia către S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A. și va fi publicat în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

ATESTAT NR. 46 / 19.03.2010

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,

în baza Deciziei C.N.V.M. nr.1306/26.08.2009,

în temeiul dispozițiilor art.109 și art.113 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art.2-8 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.5/2007,

având în vedere prevederile art.175 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.7 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.377/24.12.2008,

având în vedere solicitarea societății de administrare a investițiilor ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBURG S.A., reprezentată de către D&B DAVID SI BAIAS S.C.A., transmisă prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.4858/18.02.2010,

nr.4859/18.02.2010 și nr.7191/11.03.2010,

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

ATESTAT

Art. 1. Se atestă că societatea de investiții cu capital variabil (SICAV) ING (L) Invest, autorizată și supravegheată de către Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) din Luxemburg este înscrisă în Registrul C.N.V.M., secțiunea societăți de investiții, cu următoarele sub-fonduri:

- ING (L) Invest Euro High Dividend
- ING (L) Invest Global High Dividend
- ING (L) Invest European Real Estate
- ING (L) Invest Emerging Europe
- ING (L) Invest Balkan
- ING (L) Invest Europe Growth Fund
- ING (L) Invest US
- ING (L) Invest Greater China
- ING (L) Invest Latin America
- ING (L) Invest Emerging Markets
- ING (L) Invest New Asia Equity
- ING (L) Invest Euro Income
- ING (L) Invest Materials,
- ING (L) Invest Sustainable Growth
- ING (L) Invest Global Opportunities
- ING (L) Invest Asia Pacific High Dividend
- ING (L) Invest US High Dividend

Art. 2. Atestatul C.N.V.M. nr.377/24.12.2008 își încetează aplicabilitatea începând cu data intrării în vigoare a prezentului act.

Art. 3. Prezentul act intră în vigoare la data comunicării către D&B DAVID SI BAIAS S.C.A. și va fi publicat în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 9 / 18.03.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere necesitatea diversificării gamei de instrumente financiare oferite investitorilor prin introducerea de noi categorii de fonduri de investiții, precum și a dezvoltării rețelei de distribuție a titlurilor de participare ale organismelor de plasament colectiv,

în baza prevederilor art.185 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 17.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Secțiunea I - Prevederi referitoare la distribuția titlurilor de participare

Art. 1. (1) S.A.I. poate să-și desfășoare activitatea de distribuție de titluri de participare ale O.P.C.V.M.-urilor și A.O.P.C.-urilor care atrag resurse financiare în mod public și prin intermediul unor persoane fizice denumite agenți de distribuție.

(2) Agentul de distribuție este o persoană fizică prevăzută la alin.(1) care își desfășoară activitatea în numele unei singure S.A.I. în baza unor relații contractuale cu aceasta și nu poate presta activități de distribuție în nume propriu. În prospectul de emisiune al O.P.C. se va menționa posibilitatea ca activitatea de distribuție să fie desfășurată prin intermediul agenților de distribuție.

Art. 2. (1) Pentru a fi avizată de C.N.V.M., în calitate de agent de distribuție al S.A.I., o persoană fizică trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să fie reprezentant exclusiv al unei S.A.I.;
- b) să facă dovada unei relații contractuale cu S.A.I.;
- c) să nu fie persoană implicată cu o altă S.A.I., cu excepția relației prevăzute la lit. b);
- d) să aibă cel puțin studii medii absolvite cu diplomă de bacalaureat;
- e) să nu fi fost condamnat pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum și alte infracțiuni de natură economică;
- f) să nu se afle sub incidența sancțiunilor prevăzute la art.273 alin.(1) lit. c) din Legea nr.297/2004 aplicate de C.N.V.M. sau a unor sancțiuni similare aplicate de BNR, CSA, CSSPP sau de alte autorități de supraveghere și reglementare în domeniul economic și financiar din România sau din străinătate.

(2) În vederea avizării și înscrierii în Registrul C.N.V.M. a agentului de distribuție, S.A.I. va depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) copia actului de identitate;

- b) declarație pe propria răspundere a persoanei fizice, sub semnătură olografă, că respectă condițiile prevăzute la alin.(1) pentru îndeplinirea calității de agent de distribuție;
- c) certificat de cazier judiciar aflat în termenul legal de valabilitate, în original sau în copie legalizată;
- d) declarația conducătorului S.A.I. cu privire la îndeplinirea și respectarea cerințelor menționate la art.3 alin.(1) și (2), pentru agenții de distribuție;
- e) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(3) S.A.I. nu poate angaja serviciile unui agent de distribuție înainte ca acesta să fie înscris în Registrul C.N.V.M.

Art. 3. (1) S.A.I. are obligația instruirii corespunzătoare a agenților săi de distribuție și a supravegherii activității acestora pentru a asigura respectarea de către societate a prevederilor Legii nr.297/2004 și ale prezentei dispuneri de măsuri. S.A.I. va verifica dacă agenții de distribuție au capacitatea de a comunica în mod corespunzător clienților toate informațiile relevante în legătură cu O.P.C. pentru care desfășoară activitatea de distribuție.

(2) S.A.I. va verifica dacă agenții de distribuție ce vor acționa în numele său au o bună reputație și posedă suficiente cunoștințe profesionale și comerciale pentru a fi în măsură să comunice în mod corespunzător clienților sau potențialilor clienți toate informațiile relevante privind organismele de plasament pe care le distribuie.

(3) S.A.I. trebuie să se asigure că agentul de distribuție va face cunoscut investitorilor sau potențialilor investitori, la momentul contactării acestora sau înaintea prestării activității de distribuție, calitatea în care acesta lucrează și denumirea societății în numele căreia lucrează.

(4) S.A.I. care angajează agenți de distribuție este pe deplin și în mod necondiționat răspunzătoare de orice acțiune sau omisiune a agentului care acționează în numele respectivei S.A.I.

(5) S.A.I. care utilizează agenți de distribuție trebuie să ia măsuri adecvate pentru a evita orice impact negativ pe care l-ar putea determina activitatea unui astfel de agent care acționează în numele S.A.I.

(6) Agenții de distribuție ai S.A.I. trebuie să se asigure în desfășurarea activității de distribuție că prima subscriere a titlurilor de participare ale O.P.C.V.M. și ale A.O.P.C. care atrag resurse financiare în mod public se face numai după confirmarea primirii de către investitor a prospectului și după transmiterea declarației menționate la art.86 alin.(5) din Legea nr.297/2004.

Art. 4. Agenții de distribuție nu pot fi implicați în operațiunile de încasări și plăți de la, sau către investitorii în O.P.C.-urile pentru care desfășoară activitatea de distribuție.

Art. 5. (1) S.A.I. autorizate de autoritățile competente din state membre care distribuie titluri de participare pe teritoriul României în baza liberei circulații a serviciilor, ulterior încheierii procedurii de notificare conform prevederilor Legii nr.297/2004, nu pot opera direct prin agenți de distribuție.

(2) S.A.I. prevăzute la alin.(1) vor încheia contracte de distribuție de titluri de participare pe teritoriul României cu distribuitori din România, persoane juridice sau vor distribui titluri de participare prin intermediul sucursalelor înființate pe teritoriul României.

Art. 6. Lista agenților proprii de distribuție va fi publicată pe site-ul fiecărei S.A.I și va fi actualizată în concordanță cu lista agenților proprii de distribuție înscrși în Registrul C.N.V.M.

Art. 7. (1) Radierea din Registrul C.N.V.M. a unui agent de distribuție poate fi efectuată în următoarele cazuri:

- a) ca urmare a solicitării scrise formulate de către S.A.I. sau de către agentul de distribuție cu prezentarea motivelor care au stat la baza acestei solicitări;
- b) ca urmare a retragerii cu titlu de sancțiune a avizului acordat.

(2) S.A.I. are obligația să solicite C.N.V.M. radierea agentului de distribuție din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării relației contractuale.

(3) În cazul în care S.A.I. nu își îndeplinește obligația prevăzută la alin.(2), agentul de distribuție este în drept să solicite C.N.V.M. radierea din Registrul C.N.V.M.

(4) Cererea de radiere din Registrul C.N.V.M. a agentului de distribuție va fi însoțită de dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifului de retragere a avizului.

(5) Retragerea avizului, la cererea agentului de distribuție, se decide de către C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data depunerii cererii.

Art. 8. (1) Subscrierile și/sau răscumpărările ulterioare de titluri de participare se pot realiza și prin telefon în condițiile detaliate în prospectul de emisiune al O.P.C., exclusiv prin intermediul S.A.I.

(2) În situația derulării de operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare de titluri de participare prin telefon, S.A.I. are obligația păstrării înregistrărilor convorbirilor telefonice cu investitorii pe o perioadă de minimum 5 ani.

(3) Subscrierile și răscumpărările efectuate prin telefon se vor realiza cu respectarea corespunzătoare a prevederilor Capitolului I de la Titlul IV din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare.

(4) În cazul delegării activității de distribuție în condițiile prevăzute de Legea nr.297/2004 și de Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, regulile privind distribuirea prin telefon din prezenta dispunere de măsuri sunt aplicabile mutatis mutandis distribuitorilor de titluri de participare menționați în prospectul de emisiune al O.P.C.V.M.

Art. 9. (1) Distribuirea prin telefon a titlurilor de participare către clienții interesați se va efectua în baza unui contract la distanță, definit conform art.28 alin.(3) din Legea nr.297/2004, încheiat între client și S.A.I., sau în baza unui contract încheiat la sediul S.A.I.

(2) Utilizarea telefonului ca mijloc de distribuire a titlurilor de participare nu exonerează S.A.I./societatea de investiții care se autoadministrează de obligația respectării regulilor stabilite de Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la desfășurarea activității de administrare a O.P.C.

(3) Pentru a face față eventualelor disfuncționalități ale sistemelor telefonice, S.A.I. trebuie să asigure proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a titlurilor de participare să se poată desfășura în bune condiții. Investitorii vor fi informați de către S.A.I. în contractul încheiat cu privire la existența acestor proceduri alternative și la modalitatea de utilizare a acestora.

(4) Plata aferentă răscumpărării se poate realiza doar în contul deținut de investitor/împuțernicitul acestuia, indicat în cadrul formularului de subscriere completat la momentul subscrierii inițiale sau în contul notificat de investitor în scris S.A.I., în cazul modificării acestuia.

Art. 10. (1) Distribuția de titluri de participare pe teritoriul României ale O.P.C. nearmonizate din state membre și O.P.C. din state nemembre se efectuează cu respectarea prevederilor art.176 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și ale prezentei dispoziții de măsuri.

(2) O.P.C. nearmonizate din state membre și O.P.C. din state nemembre trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții, pentru a fi înregistrate la C.N.V.M.:

1. O.P.C. trebuie să investească exclusiv în categoriile de active prevăzute în Legea nr.297/2004 și în Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
2. O.P.C. trebuie să fie autorizate, reglementate și supravegheate de către o autoritate competentă;
3. O.P.C. trebuie să facă obiectul unei reglementări prudențiale și a unei supravegheri efective echivalente dispozițiilor din legislația națională;
4. activele O.P.C. să fie depozitate la un depozitar;
5. să fie desemnată o instituție financiară, subiect al supravegherii prudențiale, stabilită pe teritoriul României ca punct de contact cu investitorii.

(3) Autorizarea de către C.N.V.M. a oferirii de titluri de participare ale O.P.C. nearmonizate din state membre și O.P.C. din state nemembre pe teritoriul României poate fi refuzată în cazul în care, deși sunt îndeplinite condițiile prevăzute în Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și în prezenta dispoziție de măsuri, se consideră că protejarea intereselor investitorilor nu poate fi asigurată.

(4) În situația în care se distribuie pe teritoriul României titluri de participare emise de O.P.C. nearmonizate din state membre sau de O.P.C. din state nemembre, prospectul furnizat investitorilor va conține, pe o pagină separată, următoarele precizări:

*„Organismul de plasament colectiv care face obiectul prezentului prospect nu este un O.P.C.V.M. în sensul Legii nr.297/2004 și nu este supravegheat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, autoritatea de supraveghere în acest caz fiind
Înregistrarea la C.N.V.M. a acestui O.P.C. nu constituie autorizarea de către C.N.V.M. și nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către C.N.V.M. a calității plasamentului în respectivele titluri de participare.*

Investiția în O.P.C. comportă nu numai avantajele ce îi sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

Performanțele obținute anterior nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.”

(5) O.P.C. nearmonizate din state membre și O.P.C. din state nemembre care distribuie titluri de participare pe teritoriul României vor transmite la C.N.V.M. orice modificări ale documentelor și/sau ale informațiilor transmise la momentul înregistrării acestora la C.N.V.M., prevăzute la art.176 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, inclusiv ultimul raport anual și raportul semestrial, în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data la care acestea au fost făcute publice în statele de origine.

(6) Instituția financiară prevăzută la alin.(2) pct.5 va pune la dispoziția investitorilor documentele menționate la art.176 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și informațiile transmise la C.N.V.M. conform prevederilor alin.(5).

Secțiunea II - Prevederi referitoare la publicitate

Art. 11. (1) Difuzarea oricărui material publicitar în legătură cu un O.P.C.V.M. este permisă numai în condițiile respectării prevederilor Secțiunii 1- *Publicitatea fondurilor deschise de investiții* din Titlul IV, Capitolul XI din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și ale prezentei dispoziții de măsuri.

(2) Materialele publicitare ale O.P.C.V.M. vor fi avizate de către reprezentantul Compartimentului de control intern, înainte de diseminarea publică a acestora. Copii pe format electronic ale tuturor materialelor publicitare se păstrează la sediul social/central al S.A.I. sau al societății de investiții care se autoadministrează pentru o perioadă de doi ani de la apariție sau afișare. S.A.I. sau societatea de investiții care se autoadministrează are obligația de a pune la dispoziția C.N.V.M. la cererea acesteia toate materialele publicitare.

(3) Este interzisă publicarea de materiale publicitare înainte de publicarea prospectului de emisiune al O.P.C.V.M., autorizat de C.N.V.M.

(4) În cazul în care se constată că materialul publicitar publicat sau difuzat încalcă prevederile Secțiunii 1- *Publicitatea fondurilor deschise de investiții* din Titlul IV, Capitolul XI din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și ale prezentei dispoziții de măsuri, C.N.V.M. solicită S.A.I./societății de investiții care se autoadministrează, retragerea materialului publicat sau interzice continuarea difuzării acestuia, în vederea modificării materialului publicitar pentru încadrarea în prevederile legale.

Art. 12. Materialul publicitar difuzat prin intermediul televiziunii și radioului trebuie să conțină cel puțin următoarele informații:

- a) denumirea completă a S.A.I, dacă este cazul și ale O.P.C.V.M.-ului;
- b) adresa de website sau numărul de telefon ale S.A.I./societății de investiții care se autoadministrează;
- c) denumirea depozitarului activelor O.P.C.V.M.;
- d) avertizarea „*Citiți prospectul de emisiune înainte de a investi în acest fond/societate de investiții!*” și modalitatea de obținere a prospectului de emisiune.

Art. 13. Prevederile Secțiunii 1- *Publicitatea fondurilor deschise de investiții* din Titlul IV, Capitolul XI din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și ale prezentei dispoziții de măsuri privind publicitatea O.P.C.V.M.-urilor se aplică în mod corespunzător și A.O.P.C.-urilor care atrag resurse financiare în mod public.

Secțiunea III - Prevederi referitoare la noi tipuri de O.P.C.

Art. 14. (1) În conformitate cu prevederile art.185 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, la C.N.V.M. vor fi înregistrate și A.O.P.C.-uri specializate în investiții imobiliare, constituite prin atragere în mod privat sau public a resurselor financiare de la persoane fizice și juridice conform prevederilor Capitolului III, Capitolului IV și respectiv Capitolului V ale Titlului V din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

(2) A.O.P.C.-urile specializate în investiții imobiliare, constituite prin atragere în mod privat a resurselor financiare vor fi înregistrate la C.N.V.M. și vor respecta prevederile prezentei dispoziții de măsuri în situația în care sunt administrate de către o S.A.I.

Art. 15. (1) Un A.O.P.C. specializat în investiții imobiliare investește cel puțin 75% din activele sale în active imobiliare sau în acțiuni neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare ale societăților comerciale cu profil imobiliar/părți sociale ale societăților comerciale cu profil imobiliar ale căror situații financiare sunt auditate semestrial și anual și care își revaluează activele cel puțin semestrial.

(2) Un A.O.P.C. specializat în investiții imobiliare nu poate investi mai mult de 30% din valoarea activelor sale într-un singur activ imobiliar sau în acțiuni neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare ale unei singure societăți comerciale cu profil imobiliar/părți sociale ale unei singure societăți comerciale cu profil imobiliar. În scopul calculării acestei limite, proprietățile care au o destinație economică interconectată sunt considerate un singur activ imobiliar. Proprietățile care au o destinație economică interconectată reprezintă proprietățile din cadrul aceluiași proiect imobiliar.

(3) În vederea asigurării lichidității, un A.O.P.C. prevăzut la alin.(1) poate investi în activele menționate la art.101 alin.(1) lit. a), b), d), e) și g) din Legea nr.297/2004 și în instrumente financiare derivate admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare și poate să dețină conturi curente și numerar în lei și valută, cu respectarea următoarelor limite:

- a) valoarea depozitelor bancare constituite la aceeași instituție de credit nu poate reprezenta mai mult de 20% din activele A.O.P.C. Valoarea conturilor curente și a numerarului deținut în lei și în valută nu trebuie să depășească 10% din activele sale;
- b) valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare prevăzute la art.101 alin.(1) lit. a) și b) din Legea nr.297/2004 emise de un singur emitent, deținute de un A.O.P.C. nu pot reprezenta mai mult de 10% din activele sale.

(4) Părțile sociale/acțiunile neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare sunt evaluate la valoarea contabilă, determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din bilanțul contabil la numărul de părți sociale /acțiuni emise.

(5) Un A.O.P.C. specializat în investiții imobiliare poate deroga de la prevederile alin.(1)-(3) pe o perioadă de cel mult un an de zile de la data înregistrării la C.N.V.M. și cel mult șase luni pe perioada de funcționare, cu includerea în cadrul prospectului de emisiune a perioadei de derogare.

Art. 16. (1) Evaluarea activelor imobiliare se va efectua de către un evaluator independent, înscris în Registrul C.N.V.M. Depozitarul va certifica modalitatea de calcul și valoarea unitară a activului net, preluând în calculul acestuia valoarea activelor imobiliare înscrise în raportul de evaluare întocmit de către evaluatorul independent, responsabil pentru evaluare.

(2) Condițiile profesionale pe care trebuie să le îndeplinească evaluatorul independent sunt următoarele:

- a) să fie persoană juridică, membru corporativ ANEVAR care desemnează în calitate de reprezentant al său un membru acreditat ANEVAR (specializare Proprietăți imobiliare) sau un membru al unor organizații profesionale de evaluare afiliate Grupului European al Asociațiilor de Evaluatori (TEGoVA) ori al altor organizații internaționale recunoscute de ANEVAR; sau
- b) să fie persoană fizică membru acreditat ANEVAR (specializare Proprietăți imobiliare) sau membru al unor organizații profesionale de evaluare afiliate Grupului European al Asociațiilor de Evaluatori (TEGoVA) ori al altor organizații internaționale recunoscute de ANEVAR;
- c) să aibă o asigurare de răspundere profesională de minimum 10.000 de euro (persoană fizică) și 50.000 de euro (persoană juridică).

(3) Înregistrarea evaluatorilor la C.N.V.M. se face în baza:

- a) prezentării, în cazul persoanelor juridice, a declarației privind persoana care este desemnată reprezentant conform alin.(2) lit. a);
- b) confirmării de către ANEVAR a:
 - i) calității de membru prevăzută la alin.(2) lit. a) pentru solicitantul persoană juridică și reprezentantul acesteia, respectiv la alin.(2) lit. b) pentru solicitantul persoană fizică;
 - ii) îndeplinirii condițiilor prevăzute la alin.(2) lit. c) și a obligațiilor de plată a cotizațiilor conform statutului ANEVAR;
- c) dovada achitării în contul C.N.V.M. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(4) Condițiile de independență pe care trebuie să le îndeplinească evaluatorul ce respectă prevederile alin.(2) sunt următoarele:

- a) evaluatorul sau orice persoană implicată cu acesta să nu fie acționar, membru al consiliului de administrație, conducător, auditor sau o persoană implicată cu S.A./societatea de investiții care se autoadministrează sau cu persoanele implicate cu aceasta;
- b) onorariul evaluatorului să nu depindă, în vreun fel de un acord, aranjament sau înțelegere care conferă evaluatorului ori unei persoane implicate cu acesta un stimul financiar pentru concluziile exprimate în evaluare.

(5) Radierea înregistrării evaluatorilor prevăzuți la alin.(1) de la C.N.V.M., prin retragerea Atestatului de înscriere în Registrul C.N.V.M. se poate realiza de către C.N.V.M. în următoarele situații:

- a) evaluatorul nu mai îndeplinește condițiile profesionale de înscriere, stabilite la alin.(2);
- b) evaluatorul este sancționat de organele ANEVAR, potrivit Statutului acestei Asociații;
- c) există indicii temeinice că evaluatorul nu a îndeplinit cerința de a acționa în mod imparțial, obiectiv și echidistant față de investitori sau S.A.I./societatea de investiții care se autoadministrează pentru determinarea prețului ce rezultă din evaluare;

d) există indicii temeinice că evaluatorul nu a îndeplinit condițiile de independență prevăzute la alin.(4) și/sau că a furnizat, în cadrul declarațiilor date, informații false privind îndeplinirea condițiilor de independență.

(6) Radierea evaluatorilor în situațiile prevăzute la alin.(5) lit. a) și b) se face în urma unei confirmări din partea ANEVAR cu privire la îndeplinirea respectivelor condiții.

Art. 17. (1) Metoda de evaluare a activelor imobiliare va fi menținută de un A.O.P.C. pe o perioadă de minimum 3 ani și va fi prevăzută în documentele de constituire ale A.O.P.C.

(2) Reevaluarea activelor imobiliare se va realiza cel puțin cu o frecvență semestrială și va fi corelată cu politica de emisiuni și răscumpărări a A.O.P.C. Cheltuielile cu evaluarea activelor imobiliare vor fi suportate de către A.O.P.C.

(3) Un A.O.P.C. prevăzut la art.15 alin.(1) nu poate cumpăra sau vinde active imobiliare fără ca acestea să fi fost evaluate în prealabil în condițiile prevăzute la art.16 alin.(1).

(4) Achiziționarea sau vânzarea de active imobiliare nu se poate face la un preț care este cu mai mult de 10% mai mare, în situația achiziționării, respectiv cu mai mult de 10% mai mic, în situația vânzării, decât cel determinat de către un evaluator independent.

(5) Prevederile alin.(4) nu se aplică în situații excepționale, care trebuie specificate în documentele de constituire ale A.O.P.C.-urilor.

(6) Situațiile excepționale menționate la alin.(5) vor fi detaliate în raportul anual al respectivului A.O.P.C., cu specificarea exactă a motivelor efectuării tranzacției, a datei tranzacției, a contrapărții tranzacției, precum și a prețului contractului.

(7) Detaliile prevăzute la alin.(6) vor face obiectul unei note de informare care va fi transmisă investitorilor în cel mult 30 de zile de la data efectuării tranzacției.

Art. 18. Certificarea existenței activelor imobiliare, în funcție de tipul activului, se poate face pe baza următoarelor documente:

1. pentru achiziția de terenuri sau construcții existente: pe baza extrasului de carte funciară și a actului de proprietate;
2. la realizarea unei construcții pe teren propriu din surse proprii: se va pune la dispoziția depozitarului contractul de construire, autorizația de construire, extras de Carte Funciară din care să rezulte că autorizația de construire este notată. După finalizarea construcției, depozitarului i se va comunica procesul-verbal de recepție la finalizarea lucrărilor și dovada intabulării acestuia în Cartea Funciară.

Secțiunea IV - Prevederi privind politica de administrare a riscului

Art. 19. (1) În aplicarea prevederilor art.103 alin.(1) din Legea nr.297/2004, S.A./societatea de investiții care se autoadministrează va elabora o politică de administrare a riscului, care să conțină cel puțin următoarele:

- a) definirea principiilor și a metodelor pentru identificarea periodică a riscurilor relevante pentru O.P.C.V.M.-uri;
- b) specificarea tehnicilor și instrumentelor necesare pentru măsurarea riscurilor relevante ale O.P.C.V.M.;
- c) specificarea metodelor selectate pentru calculul expunerii menționate la art.24;
- d) identificarea rolurilor și responsabilităților persoanelor implicate în procesul de administrare a riscului;
- e) stabilirea interacțiunii dintre funcția riscului și cea de administrare a investițiilor în vederea menținerii controlului asupra profilului de risc al O.P.C.V.M. și a conformității cu strategia investițională a O.P.C.V.M.;
- f) definirea obligațiilor de raportare către conducere și consiliul de administrație.

(2) Politica de administrare a riscului va face obiectul unui document separat sau va fi inclusă în reglementările interne ale S.A./societății de investiții care se autoadministrează, în condițiile în care se permite o identificare clară a rolurilor, responsabilităților și procedurilor de operare din cadrul politicii de administrare a riscului.

(3) C.N.V.M. nu va autoriza un O.P.C.V.M. dacă politica de administrare a riscului nu este corelată cu profilul de risc și strategia investițională a O.P.C.V.M.

(4) Pentru identificarea, cuantificarea și administrarea riscurilor relevante ale unui O.P.C.V.M, S.A./societățile de investiții care se autoadministrează organizează un departament de administrare a riscului.

(5) Persoanele responsabile aflate în funcția de administrare a riscului elaborează politica de administrare a riscului, care se aprobă de către consiliul de administrație și se actualizează ori de câte ori este necesar. Consiliul de administrație este responsabil pentru conformitatea și eficiența procesului de administrare a riscului.

(6) Departamentul de administrare a riscului trebuie să fie independent și organizat separat în cadrul S.A./societății de investiții care se autoadministrează. În situația în care natura, întinderea și complexitatea activităților desfășurate nu impun existența separată a unui departament de administrare a riscului, S.A./societatea de investiții care se autoadministrează trebuie să demonstreze că a adoptat măsuri specifice împotriva conflictelor de interese care permit desfășurarea independentă a activităților de administrare a riscului.

(7) Departamentul de administrare a riscului trebuie să identifice și să evalueze toate riscurile relevante pentru O.P.C.V.M. Politica de administrare a riscului a S.A.I trebuie să specifice tehnicile și instrumentele considerate necesare pentru cuantificarea riscurilor relevante aferente strategiilor investiționale. Departamentul de administrare a riscului trebuie să permită evaluarea corespunzătoare a interacțiunii și concentrării riscurilor relevante la nivelul portofoliului.

(8) Consiliul de administrație al S.A.I va aproba profilul de risc al fiecărui O.P.C.V.M. administrat. În vederea stabilirii inițiale a profilului de risc al O.P.C.V.M. și pentru modificările ulterioare, Consiliul de administrație se consultă cu persoanele responsabile aflate în funcția de administrare a riscului.

(9) Politica de administrare a riscului a S.A.I. conține, pentru fiecare O.P.C.V.M, un set de limite referitoare la măsurile utilizate pentru monitorizarea și controlul riscurilor relevante. Aceste limite trebuie aprobate de către Consiliul de administrație și trebuie să fie conforme cu profilul de risc al O.P.C.V.M. Politica de administrare a riscului definește proceduri care, în cazul depășirii setului de limite de risc al O.P.C.V.M, permit remedierea imediată a situației.

(10) Persoanele responsabile aflate în funcția de administrare a riscului transmit periodic rapoarte către consiliul de administrație al

S.A./societății de investiții care se autoadministrează, privind cel puțin următoarele:

- (a) gradul de conformitate și de eficiență a procesului de administrare a riscului;
- (b) deficiențele constatate și propuneri de remediere; și
- (c) orice măsuri de remediere luate, dacă este cazul.

Frecvența acestor raportări va fi stabilită în cadrul politicii de administrare a riscului.

Secțiunea V - Alte prevederi

Art. 20. (1) În vederea aplicării prevederilor art.99 alin.(1), art.101 alin.(1), art.202 alin.(2) lit. c) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, S.A.I. sau societatea de investiții care se autoadministrează va întreprinde toate demersurile și va depune toate diligențele în vederea obținerii situațiilor financiare aferente valorilor mobiliare din portofoliu.

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

(3) Valorile mobiliare prevăzute la alin.(2) vor fi înscrise într-o poziție distinctă în situația privind calculul activului net.

(4) Prevederile art.202 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 se aplică în mod corespunzător și în situația O.P.C.V.M. și a A.O.P.C. înființate prin contract de societate civilă.

Art. 21. (1) Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul O.P.C.-urilor la data ex-dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Data ex-dividend reprezintă prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividende.

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

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

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

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

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

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

(6) La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul O.P.C.-urilor acțiunile cuvenite.

(7) Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat” în cadrul activelor O.P.C.

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

Art. 22. (1) În vederea aplicării prevederilor art.101 alin.(1) din Legea nr.297/2004, S.A.I. sau societatea de investiții care se autoadministrează va depune la C.N.V.M. solicitarea de aprobare a investiției în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, cu cel puțin o lună înainte de efectuarea investiției respective.

(2) Pentru obținerea aprobării investiției prevăzute la alin.(1), S.A.I sau societatea de investiții care se autoadministrează depune la C.N.V.M. o cerere însoțită de următoarele documente și informații:

- a) atestat din partea autorității competente din statul nemembru că supraveghează bursa sau altă piață reglementată pe care sunt admise sau negociate valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare în care O.P.C.V.M. intenționează să investească, că aceasta operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului;
- b) confirmare din partea conducerii bursei sau a altei piețe reglementate cu privire la faptul că valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare în care O.P.C.V.M. intenționează să investească sunt la cota oficială a bursei sau negociate în cadrul pieței reglementate respective;
- c) confirmarea din partea depozitarului activelor O.P.C.V.M. că are acces la informațiile relevante care permit calculul VUAN;
- d) modalitatea de acces la informații privind tranzacționarea valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare respective, inclusiv site-ul bursei sau al altei piețe reglementate, care să includă și o variantă în limba engleză.

(3) Valorile mobiliare nou emise, menționate la art.101 alin.(1) lit. c) din Legea nr.297/2004, vor fi reîncadrate la art.102 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004, dacă admiterea nu este asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune.

Art. 23. S.A.I care solicită C.N.V.M. autorizarea unui O.P.C.V.M. are obligația de a oferi public titlurile de participare ale O.P.C.V.M.-ului respectiv în termen de maximum 6 luni de la data emiterii deciziei de autorizare a constituirii și funcționării O.P.C.V.M.

Art. 24. În situația instrumentelor financiare derivate negociate în afara pieței reglementate, expunerea la riscul de contraparte

prevăzută la art.159 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 se calculează cu luarea în considerare a uneia dintre metodele menționate în Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.20/25/14.12.2006 privind tratamentul riscului de credit al contrapartidei în cazul instrumentelor financiare derivate, al tranzacțiilor de răscumpărare, al operațiunilor de dare/luare de titluri/mărfuri cu împrumut, al tranzacțiilor cu termen lung de decontare și al tranzacțiilor de creditare în marjă. S.A.I. sau societatea de investiții care se autoadministrează va notifica C.N.V.M. cu privire la metoda utilizată pentru calculul riscului de credit al contrapartidei.

Art. 25. (1) În situația instrumentelor financiare derivate tranzacționate pe piețe reglementate, expunerea se calculează prin convertirea pozițiilor pentru instrumente financiare derivate în poziții echivalente ale activului suport.

(2) Evaluarea expunerii totale rezultată în cazul în care există două poziții de același sens atât pe o valoare mobilă cât și pe un instrument financiar derivat având ca activ suport respectiva valoare mobilă se face prin cumularea expunerii rezultate din investițiile în cele două instrumente, respectivele expuneri fiind evaluate ținând cont de prețul de piață al valorii mobiliare respective și de cotația instrumentului financiar derivat de pe piața reglementată unde este tranzacționat. În situația în care există două poziții de sens contrar, expunerea totală pe respectivul activ suport reprezintă diferența dintre cele două expuneri, calculată conform prevederilor de mai sus.

(3) Prevederile alin.(2) se aplică și în situația în care activul suport este reprezentat de instrumente ale pieței monetare sau titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv.

(4) Expunerea legată de instrumentele financiare derivate admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, aflate în portofoliul O.P.C.V.M. se ia în considerare în calculul limitelor pe emitent prevăzute la art.159 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

Secțiunea VI - Prevederi privind intrarea în vigoare

Art. 26. (1) S.A.I./societățile de investiții care se autoadministrează și depozitarii au obligația de a se încadra în mod corespunzător în prevederile prezentei dispuneri de măsuri prevăzute la *Secțiunea II - Prevederi referitoare la publicitate*, *Secțiunea IV - Prevederi privind politica de administrare a riscului*, *Secțiunea V - Alte prevederi* în termen de maximum 90 de zile de la data intrării în vigoare.

(2) Modificarea documentelor de constituire ale O.P.C. și ale reglementărilor interne ale S.A.I în aplicarea prevederilor prezentei dispuneri de măsuri menționate la alin.(1) se va realiza fără plata tarifelor prevăzute în Regulamentul nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 27. (1) La data intrării în vigoare a prezentei dispuneri de măsuri se abrogă prevederile art.7 alin.(1) din Dispunerea de măsuri nr.2/2009.

(2) La data intrării în vigoare a prezentei dispuneri de măsuri se suspendă prevederile art.96 alin.(10) lit. i), art.119 alin.(1) lit. p), art.169 și art.173 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

Art. 28. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M. și pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro).

p. PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 10 / 18.03.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.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 către direcțiile de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 17.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Se suspendă aplicarea prevederilor pct.6, 7 și 16 de la alin.(1) al art.5 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, până la modificarea acestuia.

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

1. Pct.6 al alin.(1) de la art.5 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, va avea următorul cuprins:

„6. *Secțiunea 6 - Fonduri deschise de investiții:*

a) *Subsecțiunea 1 - Fonduri deschise de investiții din România (FDIR);*

b) *Subsecțiunea 2 - Fonduri deschise de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (FDIA);*

c) *Subsecțiunea 3 - Fonduri deschise de investiții din alte state membre nearmonizate cu directivele europene (FDNA);*

d) *Subsecțiunea 4 - Fonduri deschise de investiții din state nemembre (FDIN).”*

2. Pct.7 al alin.(1) de la art.5 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, va avea următorul cuprins:

„7. *Secțiunea 7 - Societăți de investiții:*

a) *Subsecțiunea 1 - Societăți de investiții din România (SINR);*

b) *Subsecțiunea 2 - Societăți de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (SISA);*

c) *Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții din alte state membre nearmonizate cu directivele europene (SISM);*

d) *Subsecțiunea 4 - Societăți de investiții din state nemembre (SISN).”*

3. Pct. 16 al alin.(1) de la art.5 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor

Mobiliare, va avea următorul cuprins:

„16 - Evaluatori:

- a) *Subsecțiunea 1 - Evaluatori/Experți independenți persoane fizice (specializare Evaluare întreprinderi) (EVPF);*
- b) *Subsecțiunea 2 - Evaluatori/Experți independenți persoane juridice (specializare Evaluare întreprinderi) (EVPJ);*
- c) *Subsecțiunea 3 - Evaluatori independenți persoane fizice (specializare Proprietăți imobiliare) (EIPF);*
- d) *Subsecțiunea 4 - Evaluatori independenți persoane juridice (specializare Proprietăți imobiliare) (EIPJ).”*

Art. 3. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro) și în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Paul Gabriel MICLĂUȘ