

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 19.04.2010 - 23.04.2010

ORDONANȚA NR. 169 / 19.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

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

în data de 14.01.2010, prin Ordonanța nr.21, C.N.V.M. a retras autorizația acordată S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A., în calitate de societate de administrare a investițiilor, prin Decizia C.N.V.M. nr.498/31.03.2009.

Având în vedere faptul că:

- la data de 30.09.2009 S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu se încadra în cerințele privind nivelul fondurilor proprii necesare desfășurării obiectului de activitate autorizat de C.N.V.M., respectiv echivalentul în lei a 125.000 de euro, societatea încălcând astfel prevederile art.23 alin.(1) din OUG nr.99/2006 și art.15 din Regulamentul nr.15/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu și-a îndeplinit obligația privind respectarea pe toată durata de funcționare a societății a regulilor de conduită emise de C.N.V.M., nu a acționat cu diligență profesională și nu și-a desfășurat activitatea în conformitate cu reglementările C.N.V.M. aplicabile, încălcând prevederile art.68 alin.(1) și (2) lit. a) și d) din Legea nr.297/2004.

Pentru aceste fapte este responsabil domnul Buturugă Iulian-Marius care, la data săvârșirii faptelor menționate avea calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. și care în conformitate cu art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, art.278 și art.284 alin.(1) și (3) din OUG nr.99/2006, art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.3, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 13.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 2.000 de lei** și interzicerea pentru o perioadă de **6 luni**, a desfășurării activităților și serviciilor ce cad sub incidența Legii nr.297/2004, dl. **BUTURUGĂ IULIAN MARIUS**.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Buturugă Iulian-Marius.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 170 / 19.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

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

în data de 14.01.2010, prin Ordonanța nr.21, C.N.V.M. a retras autorizația acordată S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A., în calitate de societate de administrare a investițiilor, prin Decizia C.N.V.M. nr.498/31.03.2009.

Având în vedere faptul că:

- la data de 30.09.2009 S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu se încadra în cerințele privind nivelul fondurilor proprii necesare desfășurării obiectului de activitate autorizat de C.N.V.M., respectiv echivalentul în lei a 125.000 de euro, societatea încălcând astfel prevederile art.23 alin.(1) din OUG nr.99/2006 și art.15 din Regulamentul nr.15/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu a transmis raportările aferente obiectului de activitate autorizat de C.N.V.M. pentru lunile noiembrie și decembrie 2009, încălcând prevederile art.1 alin.(4) coroborat cu art.29 și art.30 din Regulamentul B.N.R. - C.N.V.M. nr.22/27/2006, art.2 din Decizia C.N.V.M. nr.1554/24.05.2005 și art.11 din

Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;

- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A., prin Adunarea Generală a Acționarilor în calitate de organ de conducere al acestei societăți, nu a desemnat înlocuitori pentru persoanele care și-au prezentat demisia, respectiv cei trei membri ai consiliului de administrație și cei doi conducători ai societății, încălcând astfel prevederile art.58 (7) coroborat cu art.60 din Legea nr.297/2004 și dispozițiile art.25, 30 (1), 30 (4), 30 (6), 32 (2), 32 (4) lit. o) și 36 din Actul Constitutiv al S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A.;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu și-a îndeplinit obligația privind respectarea pe toată durata de funcționare a societății a regulilor de conduită emise de C.N.V.M., nu a acționat cu diligență profesională și nu și-a desfășurat activitatea în conformitate cu reglementările C.N.V.M. aplicabile, încălcând prevederile art.68 alin.(1) și (2) lit. a) și d) din Legea nr.297/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu a îndeplinit măsurile dispuse prin Ordonanța C.N.V.M. nr.21/14.01.2010, respectiv: nu a transmis raportul de încetare a activității auditat de un auditor financiar; nu a îndeplinit obligația de publicare a unui anunț cu privire la încetarea activității și concluziile raportului de audit; nu a comunicat informații privind locația arhivei și numele persoanei responsabile cu privire la administrarea arhivei societății. Ca urmare, societatea a încălcat prevederile art.26 (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.21/14.01.2010.

Pentru aceste fapte este responsabilă doamna Alice Mădălina Pavel care, la data săvârșirii faptelor menționate avea calitatea de Conducător - Director General al S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. și care în conformitate cu art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, art.278 și art.284 alin.(1) și (3) din OUG nr.99/2006, art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.3, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 13.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 5.000 de lei** și interzicerea pentru o perioadă de **6 luni**, a desfășurării activităților și serviciilor ce cad sub incidența Legii nr.297/2004, dna **ALICE MĂDĂLINA PAVEL**.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei Alice Mădălina Pavel.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 171 / 19.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

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

în data de 14.01.2010, prin Ordonanța nr.21, C.N.V.M. a retras autorizația acordată S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A., în calitate de societate de administrare a investițiilor, prin Decizia C.N.V.M. nr.498/31.03.2009.

Având în vedere faptul că:

- la data de 30.09.2009 S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu se încadra în cerințele privind nivelul fondurilor proprii necesare desfășurării obiectului de activitate autorizat de C.N.V.M., respectiv echivalentul în lei a 125.000 de euro, societatea încălcând astfel prevederile art.23 alin.(1) din OUG nr.99/2006 și art.15 din Regulamentul nr.15/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu a transmis raportările aferente obiectului de activitate autorizat de C.N.V.M. pentru luna octombrie 2009, încălcând prevederile art.1 alin.(4) coroborat cu art.29 și art.30 din Regulamentul B.N.R. - C.N.V.M. nr.22/27/2006 și art.11 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu și-a îndeplinit obligația privind respectarea pe toată durata de funcționare a societății a regulilor de conduită emise de C.N.V.M., nu a acționat cu diligență profesională și nu și-a desfășurat activitatea în conformitate cu reglementările C.N.V.M. aplicabile, încălcând prevederile art.68 alin.(1) și (2) lit. a) și d) din Legea nr.297/2004.

Pentru aceste fapte este responsabil domnul Dan Gabriel Geicu care, la data săvârșirii faptelor menționate avea calitatea de Conducător - Director General Adjunct al S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. și care în conformitate cu art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, art.278 și art.284 alin.(1) și (3) din OUG nr.99/2006, art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.3, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 13.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 2.000 de lei** și interzicerea pentru o perioadă de **6 luni**, a desfășurării activităților și serviciilor ce cad sub incidența Legii nr.297/2004, dl. **DAN GABRIEL GEICU**.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Dan Gabriel Geicu.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 172 / 19.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

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

în data de 14.01.2010, prin Ordonanța nr.21, C.N.V.M. a retras autorizația acordată S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A., în calitate de societate de administrare a investițiilor, prin Decizia C.N.V.M. nr.498/31.03.2009.

Având în vedere faptul că:

- la data de 30.09.2009 S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu se încadra în cerințele privind nivelul fondurilor proprii necesare desfășurării obiectului de activitate autorizat de C.N.V.M., respectiv echivalentul în lei a 125.000 de euro, societatea încălcând astfel prevederile art.23 alin.(1) din OUG nr.99/2006 și art.15 din Regulamentul nr.15/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu a transmis raportările aferente obiectului de activitate autorizat de C.N.V.M. pentru lunile octombrie, noiembrie și decembrie 2009, încălcând prevederile art.1 alin.(4) coroborat cu art.29 și art.30 din Regulamentul B.N.R. - C.N.V.M. nr.22/27/2006, art.2 din Decizia C.N.V.M. nr.1554/24.05.2005 și art.11 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu și-a îndeplinit obligația privind respectarea pe toată durata de funcționare a societății a regulilor de conduită emise de C.N.V.M., nu a acționat cu diligență profesională și nu și-a desfășurat activitatea în conformitate cu reglementările C.N.V.M. aplicabile, încălcând prevederile art.68 alin.(1) și (2) lit. a) și d) din Legea nr.297/2004;
- S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu a îndeplinit măsurile dispuse prin Ordonanța C.N.V.M. nr.21/14.01.2010, respectiv: nu a transmis raportul de încetare a activității auditat de un auditor financiar; nu a îndeplinit obligația de publicare a unui anunț cu privire la încetarea activității și concluziile raportului de audit; nu a comunicat informații privind locația arhivei și numele persoanei responsabile cu privire la administrarea arhivei societății. Ca urmare, societatea a încălcat prevederile art.26 (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.21/14.01.2010;
- reprezentantul Compartimentului de control intern al S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. nu și-a îndeplinit corespunzător atribuțiile privind monitorizarea și verificarea cu regularitate a modului de aplicare a prevederilor legale incidente activității societății și a reglementărilor interne ale acesteia, nu a verificat respectarea reglementărilor prudențiale, nu a păstrat legătura directă cu C.N.V.M. și nu a depus diligențele necesare pentru a preveni și remediarea orice situație de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital și a procedurilor interne ale societății de către societate și de către angajații acesteia, încălcând prevederile art.38 lit. a), e), f), g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

Pentru aceste fapte este responsabil domnul Octavian-Dorin ARITON care, la data săvârșirii faptelor menționate avea calitatea de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.C. Dreamteam Societate de Administrare a Investițiilor S.A. și care, în conformitate cu art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, art.278 și art.284 alin.(1) și (3) din OUG nr.99/2006, art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.3, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 13.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 5.000 de lei** și interzicerea pentru o perioadă de **6 luni**, a desfășurării activităților și serviciilor ce cad sub incidența Legii nr.297/2004, dl. **OCTAVIAN DORIN ARITON**.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Octavian Dorin ARITON.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 173 / 20.04.2010

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

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

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

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

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Începând cu data de **20.04.2010**, un pachet de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București, se blochează, ca măsură asiguratorie, pentru o perioadă de două săptămâni în vederea protecției potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul executării silite.

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

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

ORDONANȚA NR.174 / 20.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la SSIF Ieba Trust S.A. și anume:

1. SSIF Ieba Trust S.A. nu a notificat în termenul prevăzut de art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscului, în perioada 03.01.2008-28.03.2008;
2. SSIF Ieba Trust S.A. nu a făcut dovada transmiterii situațiilor de portofoliu aferente anului 2007, în cazul a 3 clienți activi, încălcându-se prevederile art.125 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. la dosarul unui client activ nu s-a regăsit dovada transmiterii unor confirmări privind executarea tranzacțiilor, din anul 2007, încălcându-se prevederile art.122 alin.(1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. la dosarul unui client cu cont administrat nu s-a regăsit dovada transmiterii raportării semestriale privind administrarea portofoliului individual, aferentă perioadei 16.03.2007-15.09.2007, încălcându-se prevederile art.123 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. au fost identificate situații în care SSIF Ieba Trust S.A., a efectuat pentru 3 clienți activi un număr de 3 tranzacții de cumpărare, în perioada 01.10.2007-31.03.2008, fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont. Fapta constituie practică frauduloasă conform prevederilor art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.5/26.03.2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl VOLIS ARGYRIOS care, în calitate de conducător al SSIF Ieba Trust S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1325/08.06.2006 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.1255/13.06.2008, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, prevederilor art.271, art.272 lit. a) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 500 de lei**, dl VOLIS ARGYRIOS, în calitate de conducător al SSIF Ieba Trust S.A.

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale, sector 1, București, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui VOLIS ARGYRIOS și SSIF Ieba Trust S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 175 / 20.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la SSIF Ieba Trust S.A. și anume:

1. SSIF Ieba Trust S.A. nu a notificat în termenul prevăzut de art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscului, în perioada 03.01.2008-28.03.2008;
2. SSIF Ieba Trust S.A. nu a notificat persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscului numită în data de 24.06.2008, încălcându-se prevederile art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. SSIF Ieba Trust S.A. nu a făcut dovada transmiterii situațiilor de portofoliu aferente anului 2007, în cazul a 3 clienți activi, încălcându-se prevederile art.125 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. la dosarul unui client activ nu s-a regăsit dovada transmiterii unor confirmări privind executarea tranzacțiilor, din anul 2007, încălcându-se prevederile art.122 alin.(1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. la dosarul unui client cu cont administrat nu s-a regăsit dovada transmiterii raportării semestriale privind administrarea portofoliului individual, aferentă perioadei 16.03.2007-15.09.2007, încălcându-se prevederile art.123 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. au fost identificate situații în care SSIF Ieba Trust S.A., a efectuat pentru 3 clienți activi un număr de 4 tranzacții de cumpărare, în perioada 01.10.2007-22.07.2008, fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont. Fapta constituie practică frauduloasă conform prevederilor art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.5/26.03.2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna PACEA ILEANA ANDREEA care, în calitate de conducător al SSIF Ieba Trust S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.2273/22.11.2007 și în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF Ieba Trust S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.1095/04.07.2007, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, prevederilor art.271, art.272 lit. a) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 500 de lei, dna PACEA ILEANA ANDREEA**, în calitate de conducător și reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF Ieba Trust S.A.

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei PACEA ILEANA ANDREEA și SSIF Ieba Trust S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 176 / 20.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la SSIF Ieba Trust S.A. și anume:

1. SSIF Ieba Trust S.A. nu a notificat în termenul prevăzut de art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscului, în perioada 03.01.2008-28.03.2008;

2. SSIF leba Trust S.A. nu a notificat persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscului numită în data de 24.06.2008, încălcându-se prevederile art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. SSIF leba Trust S.A. nu a făcut dovada transmiterii situațiilor de portofoliu aferente anului 2007, în cazul a 3 clienți activi, încălcându-se prevederile art.125 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. la dosarul unui client activ nu s-a regăsit dovada transmiterii unor confirmări privind executarea tranzacțiilor, din anul 2007, încălcându-se prevederile art.122 alin.(1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. la dosarul unui client cu cont administrat nu s-a regăsit dovada transmiterii raportării semestriale privind administrarea portofoliului individual, aferentă perioadei 16.03.2007-15.09.2007, încălcându-se prevederile art.123 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. Au fost identificate situații în care SSIF leba Trust S.A., a efectuat pentru 3 clienți activi un număr de 4 tranzacții de cumpărare, în perioada 01.10.2007-22.07.2008, fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont. Fapta constituie practică frauduloasă conform prevederilor art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.5/26.03.2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl VOICU IOAN RĂZVAN care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF leba Trust S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1324/08.06.2006 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.1919/02.10.2008, nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile prevăzute la art.76 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv să prevină și să propună soluții de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital de către SSIF leba Trust S.A. sau de către angajații acesteia și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, prevederilor art.271, art.272 lit. a) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 1.000 de lei** dl **VOICU IOAN RĂZVAN**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF leba Trust S.A.

Art. 2. Amendă se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui **VOICU IOAN RĂZVAN** și **SSIF leba Trust S.A.**

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 177 / 20.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la SSIF leba Trust S.A. și anume:

1. SSIF leba Trust S.A. nu a notificat persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscului numită în data de 24.06.2008, încălcându-se prevederile art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. a fost identificată o situație în care SSIF leba Trust S.A., a efectuat pentru un client o tranzacție de cumpărare, în data de 22.07.2008, fără ca acesta să aibă disponibilul necesar în cont.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl **ARNĂUTU LIVIU** care, în calitate de conducător al SSIF leba Trust S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1255/13.06.2008, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, prevederilor art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1, art.228 alin.(2), (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dl **ARNĂUTU LIVIU**, în calitate de conducător al SSIF leba Trust S.A.

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 **ARNĂUTU LIVIU** și **SSIF leba Trust S.A.**

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 179 / 20.04.2010

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

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

având în vedere obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

luând în considerare că domnul Axinte Gheorghe nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.410/21.07.2009,

având în vedere Decizia ICCJ - Secția Comercială nr.3155/27.11.2009 pronunțată în Dosarul nr.3976/120/2008 - irevocabilă prin care a fost respins recursul declarat de Axinte Gheorghe împotriva Deciziei nr.36/11.03.2009 a Curții de Apel Ploiești care a admis „apelul și cererea de intervenție în interesul apelantului (C.N.V.M.) schimbă în tot sentința și pe fond, admite acțiunea și obligă pârâtul (Axinte Gheorghe) să lanseze oferta publică adresată tuturor deținătorilor de acțiuni, conform art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.”,

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

având în vedere prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

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

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

Art. 3. Domnul Axinte Gheorghe are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște, în caz contrar C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Corint S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 180 / 20.04.2010

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

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

având în vedere faptul că:

- domnul Mintăș Ioan împreună cu domnul Mintăș Horia Octavian nu au respectat prevederile art.205 din cadrul Legii nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare;

- domnul Mintăș Ioan împreună cu domnul Mintăș Horia Octavian nu au respectat obligațiile impuse de dispozițiile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.686/02.12.2009 și nr.687/02.12.2009, ca în termen de 15 zile lucrătoare, să depună la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CIAC S.A. Oradea sau să înstrăineze un număr de acțiuni corespunzător pierderii poziției dobândite în mod neintenționat,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 15.000 de lei domnul Mintăș Ioan în calitate de acționar al S.C. CIAC S.A. Oradea (CUI:73843).

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul,

în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

Art. 3. Domnul Mintaş Ioan împreună cu domnul Mintaş Horia Octavian și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat au obligația ca în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe să se conformeze prevederilor art.205 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, respectiv:

- a) să depună documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CIAC S.A. Oradea; sau
- b) să înstrăineze un număr de acțiuni corespunzător pierderii poziției dobândite în mod neintenționat.

Art. 4. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Mintaş Ioan va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare (amendă între 500 de lei și 50.000 de lei).

Art. 6. Prezenta ordonanță se va publica în Buletinul C.N.V.M.

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

Art. 8. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului Mintaş Ioan, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. CIAC S.A. Oradea sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 181 / 20.04.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere faptul că:

- domnul Mintaş Ioan împreună cu domnul Mintaş Horia Octavian nu au respectat prevederile art.205 din cadrul Legii nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,
- domnul Mintaş Ioan împreună cu domnul Mintaş Horia Octavian nu au respectat obligațiile impuse de dispozițiile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.686/02.12.2009 și nr.687/02.12.2009, ca în termen de 15 zile lucrătoare, să depună la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CIAC S.A. Oradea sau să înstrăineze un număr de acțiuni corespunzător pierderii poziției dobândite în mod neintenționat,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 15.000 de lei domnul Mintaş Horia Octavian în calitate de acționar al S.C. CIAC S.A. Oradea (CUI:73843).

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

Art. 3. Domnul Mintaş Horia Octavian împreună cu domnul Mintaş Ioan și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat au obligația ca în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe să se conformeze prevederilor art.205 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, respectiv:

- a) să depună documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CIAC S.A. Oradea; sau
- b) să înstrăineze un număr de acțiuni corespunzător pierderii poziției dobândite în mod neintenționat.

Art. 4. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Mintaş Horia Octavian va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare (amendă între 500 de lei și 50.000 de lei).

Art. 6. Prezenta ordonanță se va publica în Buletinul C.N.V.M.

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

Art. 8. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului Mintaş Horia Octavian, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. CIAC S.A. Oradea sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 182 / 20.04.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere faptul că:

- domnul Ilisuan Ioan a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. MATCON S.A. Bistrița ca urmare a unei tranzacții

realizate pe piața de capital în data de 13.06.2008;

- în conformitate cu prevederile art.203 din Legea nr.297/2004 domnul Ilisuan Ioan avea obligația derulării unei oferte publice de preluare;
- prin Decizia C.N.V.M. nr.2031/22.10.2008 s-a dispus ca prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. MATCON S.A. Bistrița să fie stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent;
- domnul Ilisuan Ioan nu a respectat termenul stipulat pentru depunerea raportului de evaluare în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii actului individual și nici dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.99/02.03.2010, având în vedere prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței data de 20.04.2010 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează domnul Ilisuan Ioan în calitate de acționar al S.C. MATCON S.A. Bistrița, cu amendă în cuantum de 10.000 de lei.

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

Art. 3. Domnul Ilisuan Ioan are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, raportul de evaluare aferent determinării prețului în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. MATCON S.A. Bistrița, în caz contrar C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare.

Art. 4. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Ilisuan Ioan prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, la S.C. MATCON S.A. Bistrița cu sediul în str. Romană nr.17A, Bistrița, jud. Bistrița-Năsăud și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 7. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului Ilisuan Ioan, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. MATCON S.A. Bistrița sau la data publicării în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 183 / 20.04.2010

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

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

având în vedere faptul că:

- domnul lordache Daniel nu a respectat prevederile art.203 din cadrul Legii nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare;
- domnul lordache Daniel nu a respectat obligația impusă de dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.113/09.03.2010 de a depune la C.N.V.M. în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea ordonanței documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează domnul lordache Daniel în calitate de acționar al S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște, cu amendă în cuantum de 10.000 de lei.

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

Art. 3. Domnul lordache Daniel are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște, în caz contrar C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare.

Art. 4. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului lordache Daniel prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, la S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște cu sediul în str. Poet G. Alexandrescu nr.16, Târgoviște, jud. Dâmbovița și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 7. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului lordache Daniel, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. CONSIRD S.A. Târgoviște sau la data publicării în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 185 / 21.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. în perioada 01.02.2010-05.02.2010,

se rețin următoarele:

1. la data efectuării controlului, reglementările interne ale societății, precum și contractele de distribuție încheiate de societate nu au fost completate pentru încadrarea în prevederile Deciziei C.N.V.M. nr.1287/24.07.2007, fiind încălcate prevederile art.3 din Decizia C.N.V.M. nr.1287/24.07.2007, comunicată societății prin adresa C.N.V.M. nr.DAR/28038/16.12.2007;

2. până la data de 26.01.2010, societatea nu a depus la C.N.V.M. procedurile pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții și nu a notificat până la data de 15.03.2010, în mod explicit, persoana care asigură funcția de evaluare și administrare a riscului, astfel că nu au fost respectate, în mod corespunzător, prevederile art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.2074/29.10.2007;

3. din analiza documentului intitulat „Reguli și proceduri pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții SAI Swiss Capital S.A.”, document transmis la C.N.V.M. în data de 26.01.2010 în scopul îndeplinirii prevederilor art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.2074/29.10.2007, rezultă faptul că aceste proceduri nu conțin prevederi aplicabile activității de administrarea a portofoliilor individuale ale SAI, detaliate în concordanță cu specificațiile stipulate la art.64 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

4. la data controlului societatea nu întocmise și nu deținea un registru al tranzacțiilor personale efectuate de angajații societății, încălcând astfel prevederile art.89 alin.(2) lit. c) coroborat cu art.89 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

5. prin adresa societății nr.381/07.01.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.355/07.01.2008 a fost transmisă dovada publicării în cotidianul Bursa din data de 21.12.2007 a notei de informare a investitorilor, fiind astfel depășit cu 15 zile termenul prevăzut de art.133 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;

6. prin adresa S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. nr.629/30.10.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.48634/20.11.2008, a fost transmisă dovada publicării în cotidianul Bursa din data de 30.10.2008 a notei de informare a investitorilor, fiind depășit cu 19 zile termenul prevăzut de art.133 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

7. în cuprinsul raportărilor întocmite de SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și certificate de către depozitar pentru perioada 25-29.01.2010 și respectiv 20-24.04.2009 (Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004) au fost constatate erori și neconcordanțe cu privire la sumele înscrise la poziția 1.5 „alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit. a) din Legea nr.297/2004” și respectiv poziția 1.5.1.2. „acțiuni netranzaționate în ultimele 90 de zile”;

8. din analiza situației detaliate a investițiilor aferentă datei de 09.11.2007 și respectiv 24.04.2009 a rezultat faptul că societatea a completat în mod eronat coloana „data ultimei tranzacții pe bursă” din Anexa 10 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004;

9. la data de 09.11.2007 (și ulterior până la data de 28.04.2008), societatea a evaluat acțiunile IMOD din portofoliul FDI Active Dinamic la valoarea nominală și nu la valoare „0”, contrar prevederilor art.101 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;

10. materialul publicitar apărut în data de 04.02.2010 în ziarul Bursa nu conține numărul și data înscrierii în Registrul C.N.V.M. ale societății de administrare a investițiilor, adresa de website și de e-mail, contrar prevederilor art.171 lit. b.) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;

11. analizând pagina de internet a societății nu a fost regăsit raportul semestrial 2007. Totodată, în setul de documente înaintat echipei de control, nu au fost regăsite notele de informare a investitorilor aferente următoarelor rapoarte ale FDI Active Dinamic: raportul semestrial 2007, raportul anual 2007, raportul anual 2008, precum și dovada transmiterii, în vederea publicării în Buletinul C.N.V.M., a rapoartelor FDI Active Dinamic la semestrul I 2007 și 31.12.2007. Se constată nerespectarea prevederilor art.174 alin.(4) și alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;

12. societatea a notificat la C.N.V.M., cu o întârziere de 167 de zile, numirea persoanei care deține funcția de ofițer de conformitate. Se constată încălcarea termenului prevăzut de art.5 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;

13. la data controlului procedura de acceptare a clienților nu era actualizată conform Regulamentului C.N.V.M. nr.5/2008 cu elementele prevăzute la art.11 alin.(1) lit. l) și m), respectiv art.12 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, astfel că procedura societății nu reflecta toate măsurile prudențiale stabilite de Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;

14. o serie de informații solicitate în cadrul procedurii standard de verificare a identității clienților și care lipseau din cadrul procedurii în vigoare la data controlului nu se regăseau nici în cadrul declarației de adeziune și nici în cadrul formularului de subscriere/răscumpărare, utilizate de societate și puse la dispoziția echipei de control, încălcându-se astfel prevederile art.11 alin.(1) lit. l) și m), respectiv art.12 alin.(1) lit. i) și l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;

15. în cazul unui client, pentru care, în data de 16.12.2009, au avut loc două operațiuni prin distribuitor S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A., se constată că deși emiterea ordinelor aferente acestora s-a realizat în data de 15.12.2009, respectivele operațiuni sunt înregistrate eronat în evidențele electronice ale societății în data de 17.12.2009. Pentru cele două operațiuni anterior menționate, cererile de cumpărare, respectiv răscumpărare sunt transmise pe fax de la sediul clientului la S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A., fiind utilizat un canal nesecurizat, contrar prevederilor Instrucțiunii C.N.V.M. nr.2/2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna IONELA VAITIȘ care, în calitate de Director General Adjunct/Conducător al S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.513/17.02.2006, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor anterior descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, ale art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.274 alin.(1), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și art.23 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dna **IONELA VAITIȘ**, în calitate de Director General Adjunct - Conducător al S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

Art. 2. Se impune obligația remedierii de către S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. a tuturor deficiențelor constatate, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

Art. 3. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei IONELA VAITIȘ și S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

Art. 5. 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.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 186 / 21.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. în perioada 01.02.2010-05.02.2010,

se rețin următoarele:

1. până la data de 26.01.2010, societatea nu a depus la C.N.V.M. procedurile pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții și nu a notificat până la data de 15.03.2010, în mod explicit, persoana care asigură funcția de evaluare și administrare a riscului, astfel că nu au fost respectate, în mod corespunzător, prevederile art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.2074/29.10.2007;
2. din analiza documentului intitulat „Reguli și proceduri pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții SAI Swiss Capital S.A.”, document transmis la C.N.V.M. în data de 26.01.2010 în scopul îndeplinirii prevederilor art.1 din Decizia CVNM nr.2074/29.10.2007, rezultă faptul că aceste proceduri nu conțin prevederi aplicabile activității de administrarea a portofoliilor individuale ale SAI, detaliate în concordanță cu specificațiile stipulate la art.64 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. la data controlului societatea nu întocmise și nu deținea un registru al tranzacțiilor personale efectuate de angajații societății, încălcând astfel prevederile art.89 alin.(2) lit. c) coroborat cu art.89 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. prin adresa S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. nr.629/30.10.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.48634/20.11.2008, a fost transmisă dovada publicării în cotidianul Bursa din data de 30.10.2008 a notei de informare a investitorilor, fiind depășit cu 19 zile termenul prevăzut de art.133 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
5. în cuprinsul raportărilor întocmite de SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și certificate de către depozitar pentru perioada 25-29.01.2010 și respectiv 20-24.04.2009 (Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004) au fost constatate erori și neconcordanțe cu privire la sumele înscrise la poziția 1.5 „alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit. a) din Legea nr.297/2004” și respectiv poziția 1.5.1.2. „acțiuni netranzaționate în ultimele 90 de zile”;
6. din analiza situației detaliate a investițiilor aferentă datei de 24.04.2009 a rezultat faptul că societatea a completat în mod eronat coloana „data ultimei tranzacții pe bursă” din Anexa 10 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004;
7. la data de 09.11.2007 (și ulterior până la data de 28.04.2008), societatea a evaluat acțiunile IMOD din portofoliul FDI Active Dinamic la valoarea nominală și nu la valoare „0”, contrar prevederilor art.101 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
8. materialul publicitar apărut în data de 04.02.2010 în ziarul Bursa nu conține numărul și data înscrierii în Registrul C.N.V.M. ale societății de administrare a investițiilor, adresa de website și de e-mail, contrar prevederilor art.171 lit. b.) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
9. în cadrul setului de documente înaintat echipei de control, nu a fost regăsită nota de informare a investitorilor aferentă raportului anual 2008 al FDI Active Dinamic. Se constată nerespectarea prevederilor art.174 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
10. societatea a notificat la C.N.V.M., cu o întârziere de 167 de zile, numirea persoanei care deține funcția de ofițer de conformitate. Se constată încălcarea termenului prevăzut de art.5 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
11. la data controlului procedura de acceptare a clienților nu era actualizată conform Regulamentului C.N.V.M. nr.5/2008 cu elementele prevăzute la art.11 alin.(1) lit. l) și m), respectiv art.12 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, astfel că procedura societății nu reflecta toate măsurile prudențiale stabilite de Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
12. o serie de informații solicitate în cadrul procedurii standard de verificare a identității clienților și care lipseau din cadrul

procedurii în vigoare la data controlului nu se regăseau nici în cadrul declarației de adeziune și nici în cadrul formularului de subscriere/răscumpărare, utilizate de societate și puse la dispoziția echipei de control, încălcându-se astfel prevederile art.11 alin.(1) lit. l) și m), respectiv art.12 alin.(1) lit. i) și l) din Regulamentului C.N.V.M. nr.5/2008;

13. în cazul unui client, pentru care, în data de 16.12.2009, au avut loc două operațiuni prin distribuitor SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A., se constată că deși emiterea ordinelor aferente acestora s-a realizat în data de 15.12.2009, respectivele operațiuni sunt înregistrate eronat în evidențele electronice ale societății în data de 17.12.2009. Pentru cele două operațiuni anterior menționate, cererile de cumpărare, respectiv răscumpărare sunt transmise pe fax de la sediul clientului la SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A., fiind utilizat un canal nesecurizat, contrar prevederilor Instrucțiunii C.N.V.M. nr.2/2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna IOANA VALERIA AVRAM care, în calitate de reprezentant temporar al Compartimentului de control intern conform Deciziei C.N.V.M. nr.1904/29.09.2008 și în calitate de Director General - Conducător al SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.1746/03.09.2008), deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor anterior descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, ale art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.274 alin.(1), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și art.23 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dna **IOANA VALERIA AVRAM**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern și în calitate de Director General - Conducător al SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

Art. 2. Se impune obligația remedierii de către S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. a tuturor deficiențelor constatate, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

Art. 3. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei IOANA VALERIA AVRAM și S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

Art. 5. 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.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 187 / 21.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. în perioada 01.02.2010-05.02.2010,

se rețin următoarele:

1. până la data de 26.01.2010, societatea nu a depus la C.N.V.M. procedurile pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții și nu a notificat până la data de 15.03.2010, în mod explicit, persoana care asigură funcția de evaluare și administrare a riscului, astfel că nu au fost respectate, în mod corespunzător, prevederile art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.2074/29.10.2007;
2. din analiza documentului intitulat „Reguli și proceduri pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții SAI Swiss Capital S.A.”, document transmis la C.N.V.M. în data de 26.01.2010 în scopul îndeplinirii prevederilor art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.2074/29.10.2007, rezultă faptul că aceste proceduri nu conțin prevederi aplicabile activității de administrarea a portofoliilor individuale ale SAI, detaliate în concordanță cu specificațiile stipulate la art.64 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. la data controlului societatea nu întocmise și nu deținea un registru al tranzacțiilor personale efectuate de angajații societății, încălcând astfel prevederile art.89 alin.(2) lit. c) coroborat cu art.89 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. în cuprinsul raportărilor întocmite de SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și certificate de către depozitar pentru perioada 25-29.01.2010 și respectiv 20-24.04.2009 (Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004) au fost constatate erori și neconcordanțe cu privire la sumele înscrise la poziția 1.5 „alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.102 (1) lit. a) din Legea nr.297/2004” și respectiv poziția 1.5.1.2. „acțiuni netranzacționate în ultimele 90 de zile”;
5. din analiza situației detaliate a investițiilor aferentă datei de 24.04.2009 a rezultat faptul că societatea a completat în mod eronat coloana „data ultimei tranzacții pe bursă” din Anexa 10 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004;
6. materialul publicitar apărut în data de 04.02.2010 în ziarul Bursa nu conține numărul și data înscrierii în Registrul C.N.V.M. ale societății de administrare a investițiilor, adresa de website și de e-mail, contrar prevederilor art.171 lit. b.) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
7. în cadrul setului de documente înaintat echipei de control, nu a fost regăsită nota de informare a investitorilor aferentă raportului

anual 2008 al FDI Active Dinamic. Se constată nerespectarea prevederilor art.174 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;

- la data controlului procedura de acceptare a clienților nu era actualizată conform Regulamentului C.N.V.M. nr.5/2008 cu elementele prevăzute la art.11 alin.(1) lit. l) și m), respectiv art.12 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, astfel că procedura societății nu reflecta toate măsurile prudentiale stabilite de Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
- o serie de informații solicitate în cadrul procedurii standard de verificare a identității clienților și care lipseau din cadrul procedurii în vigoare la data controlului nu se regăseau nici în cadrul declarației de adeziune și nici în cadrul formularului de subscriere/răscumpărare, utilizate de societate și puse la dispoziția echipei de control, încălcându-se astfel prevederile art.11 alin.(1) lit. l) și m), respectiv art.12 alin.(1) lit. i) și l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl BLĂJUȚ OLIMPIU care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.167/05.02.2009, nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile prevăzute de art.38 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor anterior descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, ale art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.274 alin.(1), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și art.23 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dl **BLĂJUȚ OLIMPIU**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

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 **BLĂJUȚ OLIMPIU** și S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT 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.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR.188 / 21.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. în perioada 01.02.2010-05.02.2010,

se rețin următoarele:

- raportul Compartimentului de control intern pentru anul 2007 și planul de investigații pentru anul 2008 au fost transmise la C.N.V.M., cu o întârziere de 5 zile, prin adresa societății cu nr.457/21.03.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11147/21.03.2008, încălcându-se astfel prevederile art.41 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
- reglementările interne ale societății, precum și contractele de distribuție încheiate de societate nu au fost completate pentru încadrarea în prevederile Deciziei C.N.V.M. nr.1287/24.07.2007, fiind încălcate prevederile art.3 din Decizia C.N.V.M. nr.1287/24.07.2007, comunicată societății prin adresa C.N.V.M. nr.DAR/28038/16.12.2007;
- până la data de 26.01.2010, societatea nu a depus la C.N.V.M. procedurile pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții și nu a notificat până la data de 15.03.2010, în mod explicit, persoana care asigură funcția de evaluare și administrare a riscului, astfel că nu au fost respectate, în mod corespunzător, prevederile art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.2074/29.10.2007;
- la data controlului societatea nu întocmise și nu deținea un registru al tranzacțiilor personale efectuate de angajații societății, încălcând astfel prevederile art.89 alin.(2) lit. c) coroborat cu art.89 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- prin adresa societății nr.381/07.01.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.355/07.01.2008 a fost transmisă dovada publicării în cotidianul Bursa din data de 21.12.2007 a notei de informare a investitorilor, fiind astfel depășit cu 15 zile termenul prevăzut de art.133 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
- din analiza situației detaliate a investițiilor aferentă datei de 09.11.2007 a rezultat faptul că societatea a completat în mod eronat coloana „data ultimei tranzacții pe bursă” din Anexa 10 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004;
- la data de 09.11.2007 (și ulterior până la data de 28.04.2008), societatea a evaluat acțiunile IMOD din portofoliul FDI Active Dinamic la valoarea nominală și nu la valoare „0”, contrar prevederilor art.101 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
- analizând pagina de internet a societății nu a fost regăsit raportul semestrial 2007. Totodată, în setul de documente înaintat echipei de control, nu a fost regăsită nota de informare a investitorilor aferentă raportului anual 2007 al FDI Active Dinamic, precum și dovada transmiterii, în vederea publicării în Buletinul C.N.V.M., a raportului FDI Active Dinamic la 31.12.2007. Se constată nerespectarea prevederilor art.174 alin.(4) și alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl ROȘOIU LAURENȚIU GABRIEL care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern, autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1323/30.07.2007 și retras prin Decizia C.N.V.M.

nr.1904/29.09.2008, nu și-a îndeplinit corespunzător atribuțiile prevăzute de art.38 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor anterior descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, ale art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.274 alin.(1), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dl **ROȘOIU LAURENȚIU GABRIEL**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

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 **ROȘOIU LAURENȚIU GABRIEL** și S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT 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.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR.189 / 21.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. în perioada 01.02.2010-05.02.2010,

se rețin următoarele:

1. la data efectuării controlului, reglementările interne ale societății, precum și contractele de distribuție încheiate de societate nu au fost completate pentru încadrarea în prevederile Deciziei C.N.V.M. nr.1287/24.07.2007, fiind încălcate prevederile art.3 din Decizia C.N.V.M. nr.1287/24.07.2007, comunicată societății prin adresa C.N.V.M. nr.DAR/28038/16.12.2007;
2. până la data de 26.01.2010, societatea nu a depus la C.N.V.M. procedurile pentru evaluarea și administrarea portofoliilor individuale de investiții și nu a notificat până la data de 15.03.2010, în mod explicit, persoana care asigură funcția de evaluare și administrare a riscului, astfel că nu au fost respectate, în mod corespunzător, prevederile art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.2074/29.10.2007;
3. la data controlului societatea nu întocmise și nu deținea un registru al tranzacțiilor personale efectuate de angajații societății, încălcând astfel prevederile art.89 alin.(2) lit. c) coroborat cu art.89 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. prin adresa societății nr.381/07.01.2008, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.355/07.01.2008 a fost transmisă dovada publicării în cotidianul Bursa din data de 21.12.2007 a notei de informare a investitorilor, fiind astfel depășit cu 15 zile termenul prevăzut de art.133 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
5. din analiza situației detaliate a investițiilor aferentă datei de 09.11.2007 a rezultat faptul că societatea a completat în mod eronat coloana „data ultimei tranzacții pe bursă” din Anexa 10 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004;
6. la data de 09.11.2007 (și ulterior până la data de 28.04.2008), societatea a evaluat acțiunile IMOD din portofoliul FDI Active Dinamic la valoarea nominală și nu la valoare „0”, contrar prevederilor art.101 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
7. analizând pagina de internet a societății nu a fost regăsit raportul semestrial 2007. Totodată, în setul de documente înaintat echipei de control, nu a fost regăsită nota de informare a investitorilor aferentă raportului anual 2007 al FDI Active Dinamic, precum și dovada transmiterii, în vederea publicării în Buletinul C.N.V.M., a raportului FDI Active Dinamic la 31.12.2007. Se constată nerespectarea prevederilor art.174 alin.(4) și alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl **CRISTIAN GRIGORE SABOU** care, în calitate de Director General - Conducător al SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2622/19.12.2007 și retras prin Decizia C.N.V.M. nr.1746/03.09.2008, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor anterior descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, ale art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.274 alin.(1), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 și art.273 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dl **CRISTIAN GRIGORE SABOU**, în calitate de Director General - Conducător al SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

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 **CRISTIAN GRIGORE SABOU** și S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT 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.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR.190 / 22.04.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere că FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize nu a respectat termenul stipulat în cadrul Ordonanței C.N.V.M. nr.47/26.01.2010, pentru transmiterea la C.N.V.M. a:

- a) structurii acționariatului până la nivel de persoană fizică (lanțurile de deținere până la nivel de persoană fizică),
- b) declarației cu privire la persoanele cu care acestea acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea,

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

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

în baza Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2009, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședințelor din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City, în calitate de acționar al S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea (CUI:1396338).

Art. 2. FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize are obligația ca în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să depună documentele solicitate prin ordonanța C.N.V.M. nr.47/26.01.2010.

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

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată FLAMBOYANT VENTURES LTD prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea cu sediul în str. Portului nr.11, Zimnicea, jud. Teleorman și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 191 / 22.04.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.02/14.01.2010,

având în vedere faptul că:

- S.C. FARMASAN S.R.L. nu a respectat prevederile art.203 din cadrul Legii nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,
- S.C. FARMASAN S.R.L. nu a respectat obligația impusă de dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.93/23.02.2010 de a depune la C.N.V.M. în termen de 15 zile lucrătoare documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SUINPROD S.A. Bumbesti Jiu,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 69.625 de lei (2,5% din capitalul social) S.C. FARMASAN S.R.L. (CUI:17125394) cu sediul în loc. Pantelimon, str. Viilor nr.45 în calitate de acționar al S.C. SUINPROD S.A. Bumbesti Jiu (CUI:2175980).

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

Art. 3. S.C. FARMASAN S.R.L. are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SUINPROD S.A. Bumbesti Jiu. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SUINPROD S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

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

completările ulterioare.

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

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

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. FARMASAN S.R.L. cu sediul în Pantelimon, str. Viilor nr.45, jud. Ilfov prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. SUINPROD S.A. cu sediul în satul Curtișoara, loc. Bumbăști Jiu, jud. Gorj și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 192 / 22.04.2010

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(2) și art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere faptul că, potrivit informațiilor furnizate de ANEVAR prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2241/26.01.2010, reprezentantul S.C. Finevex S.R.L. în echipa de evaluare „a deținut calitatea de membru acreditat ANEVAR până la data de 31.12.2009”,

ținând cont de explicațiile furnizate de S.C. Finevex S.R.L. cu privire la motivul pentru care reprezentantul societății în echipa de evaluare nu a participat la examenul de reacreditare organizat de ANEVAR în anul 2009,

ca urmare a celor prezentate în Nota privind situația evaluatorilor (persoane fizice și juridice) înscrși în Registrul C.N.V.M.,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se suspendă Atestatul C.N.V.M. nr.227/30.03.2006 prin care S.C. Finevex S.R.L., cu sediul social în Mun. Constanța, bd. 1 Decembrie 1918 nr.2A, bl.L66, ap.23, jud. Constanța, a fost înscrisă în Registrul C.N.V.M., în calitate de evaluator.

Art. 2. S.C. Finevex S.R.L. are obligația de a depune până la data de 31.12.2010 documentele care atestă faptul că reprezentantul societății în echipa de evaluare deține, în conformitate cu prevederile art.2 pct.1 lit. a) din Dispunerea de măsuri nr.16/20.10.2009, calitatea de membru acreditat ANEVAR (specializare Evaluare întreprinderi) sau membru al unor organizații profesionale de evaluare afiliate Grupului European al Asociațiilor de Evaluatori (TEGoVA) ori al altor organizații internaționale recunoscute de ANEVAR.

Art. 3. Neîncadrarea S.C. Finevex S.R.L. în cerința prevăzută la art.2 atrage radierea din Registrul C.N.V.M. a înregistrării care atestă înscrierea societății, în calitatea de evaluator.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Finevex S.R.L. și va fi publicată în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 193 / 23.04.2010

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

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

în baza prevederilor art.17 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, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere revocarea autorizației de funcționare ca societate de administrare a investițiilor a S.C. PACTINVEST S.A. și obligația acesteia de a transfera atribuțiile și operațiunile specifice activității de administrare, inclusiv registrele și evidențele, corespondența, materialele publicitare, contractele și orice alte documente, în original, ale Fondului Național RETCON către S.A.I. Quadrant Asset Management S.A.,

având în vedere desemnarea Pioneer Asset Management S.A.I. S.A. în calitate de administrator al Fondului Național RETCON,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

Dispune:

Art. 1. Se blochează pentru o perioadă de 2 săptămâni conturile de acțiuni deschise de către S.C. PACTINVEST S.A. cu sediul în București, str. Diligenței nr.7, sector 3, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/1306/1996, cod unic de înregistrare R 8171324, în numele Fondului Național RETCON.

Art. 2. Se blochează pentru o perioadă de 2 săptămâni conturile bancare deschise de către S.C. PACTINVEST S.A. cu sediul în București, str. Diligenței nr.7, sector 3, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/1306/1996, cod unic de înregistrare R 8171324, în numele Fondului Național RETCON.

Art. 3. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data de 26.04.2010.

Art. 4. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea măsurilor dispuse prin prezenta ordonanță.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată către S.C. PACTINVEST S.A., Pioneer Asset Management S.A.I. S.A., S.C. Depozitarul Central S.A. și băncilor care au confirmat existența unor conturi bancare deținute de S.C. PACTINVEST S.A. în numele Fondului Național Retcon, și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 516 / 19.04.2010

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 TRADEVILLE S.A. București, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.8657/24.03.2010,

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 TRADEVILLE S.A. București ca urmare a desființării sediului secundar (sucursală) situat în **București, str. Vasile Lascăr nr.40-40 bis, sector 2** și autorizat de C.N.V.M. prin Decizia nr.1113/09.07.2007.

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 517 / 19.04.2010

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.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art.13 alin.(1) lit. f), art.15 și art.17 alin.(1), (2) și (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare TRADEVILLE S.A. București, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.8657/24.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează completarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** București ca urmare a înființării unui sediu secundar (sucursală) situat în **București, bd. Carol I nr.34-36, clădirea International Business Center Modern, sector 2.**

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

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 518 / 19.04.2010

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,
având în vedere informațiile furnizate de ONRC conform cărora **S.C. AGROMECC IUREȘTI S.A. Botoșani** se află în lichidare,

în baza Încheierii judecătorești delegat nr.426/04.02.2010 prin care a fost înregistrat actul de numire al lichidatorului judiciar pentru **S.C. AGROMECC IUREȘTI 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. AGROMECC IUREȘTI S.A. Botoșani**, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea de pe piața RASDAQ acțiunile emise de **S.C. AGROMECC IUREȘTI S.A. Botoșani** (CUI:8181638), începând cu data de 20.04.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 519 / 19.04.2010

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,
având în vedere informațiile furnizate de ONRC conform cărora **S.C. AGROMECC IUREȘTI S.A. Botoșani** se află în lichidare,

în baza Încheierii judecătorești delegat nr.426/04.02.2010 prin care a fost înregistrat actul de numire al lichidatorului judiciar pentru **S.C. AGROMECC IUREȘTI S.A. Botoșani**,

având în vedere Decizia nr.518/19.04.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de **S.C. AGROMECC IUREȘTI 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. AGROMECC IUREȘTI S.A. Botoșani**, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de **S.C. AGROMECC IUREȘTI S.A. Botoșani** (CUI:8181638), începând cu data de 20.04.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 522 / 19.04.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Molnar Octavian împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.708/16.12.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1120/14.01.2010, domnul Molnar Octavian, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.708/16.12.2009 prin care a fost sancționat, în calitate de Conducător al SSIF IFB FINWEST S.A. cu amendă în cuantum de 2.500 de lei.

Potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere ori exercitând cu titlu profesional activități reglementate de prezenta lege, le este imputabilă respectiva contravenție pentru că, deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea ei, nu au făcut-o.

Cu privire la faptele reținute și sancțiunea acordată petentului precizăm că, sancțiunea se aplică în limitele prevăzute de actul normativ și trebuie să fie proporțională cu gradul de pericol social al faptei săvârșite, ținându-se seama de împrejurările în care a fost săvârșită fapta, modul și mijloacele de săvârșire a acesteia, scopul urmărit, urmarea produsă, precum și de circumstanțele personale ale contravenientului.

Precizăm faptul că, în speță au fost identificate și sancționate persoanele direct responsabile, respectiv reprezentantul Compartimentului de control intern și ofițerul de conformitate din cadrul SSIF IFB FINWEST S.A.

De asemenea, mai arătăm că, petentul nu a mai fost sancționat în ultimii trei ani de C.N.V.M.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,
ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 15.04.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se admite în parte contestația formulată de domnul Molnar Octavian împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.708/16.12.2009.

Art. 2. Se modifică sancțiunea prevăzută de Ordonanța C.N.V.M. nr.708/16.12.2009 din amendă în avertisment.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 708 / 16.12.2009

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007 și nr.71/03.10.2007, având în vedere rezultatele controlului de fond efectuat la SSIF IFB FINWEST S.A. în perioada 24-28.08.2009,

se rețin următoarele:

1. au fost identificate 34 de situații în care SSIF IFB FINWEST S.A. a trimis cu întârziere la C.N.V.M. copii ale certificatelor de înregistrare menționi referitoare la modificările intervenite în modul de organizare și funcționare a societății, fiind astfel încălcate prevederile art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. au fost identificate sedii secundare ale societății (*de exemplu: sucursalele din Deva și București*) ale căror acte care atestau deținerea spațiului nu au fost depuse la C.N.V.M. în termenul prevăzut de art.15 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. desființarea agenției din București, bd. Iancu de Hunedoara nr.33 a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului, având ca autorizare a C.N.V.M. o decizie rămasă fără valabilitate, fiind astfel încălcate prevederile art.13 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. în registrul de investigații al SSIF IFB FINWEST S.A. nu se regăsesc toate elementele solicitate de prevederile art.78 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. publicitatea efectuată de către societate în mass-media sau pe propria pagină de internet nu conține toate cerințele impuse de prevederile art.126 alin.(1) și (4) lit. c), respectiv art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. au fost identificate tranzacții personale neincluse de către SSIF IFB FINWEST S.A. în registrul tranzacțiilor personale, fiind astfel încălcate prevederile art.89 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. SSIF IFB FINWEST S.A. a realizat transferuri de fonduri între conturi ale clienților în afara limitelor autorizației conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.815/29.05.2007, încălcând astfel prevederile art.6 din Legea nr.297/2004;
8. au fost identificate rapoarte privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate trimise la C.N.V.M. după expirarea termenului de 10 zile prevăzut la art.153 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 (*de exemplu: raportările pentru lunile aprilie, mai și iulie 2009*);
9. au fost identificate tranzacții ale persoanelor inițiate care nu au fost notificate sau care au fost notificate cu întârziere operatorului pieței, încălcându-se prevederile art.150 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
10. SSIF IFB FINWEST S.A. a transmis cu întârziere la Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor (O.N.P.C.S.B.) cât și la C.N.V.M. notificarea referitoare la modificarea persoanei desemnate cu prevenirea și combaterea spălării banilor în relația cu O.N.P.C.S.B. hotărâtă în ședința Consiliului de Administrație din data de 12.01.2009, încălcând astfel prevederile art.5 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
11. societatea a realizat transferuri de fonduri ale căror valori depășeau 10.000/15.000 de euro, fiind astfel create premisele eludării de către clienți a dispozițiilor legale privitoare la prevenirea și combaterea operațiunilor de spălare a banilor. Se constată, astfel, că *Procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor* nu a fost întocmită în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, această procedură nefiind adecvată pentru a preveni și împiedica implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Octavian Molnar care, în calitate de conducător (în perioada 08.06.2006-prezent), reprezentant al Compartimentului de control intern (în perioada 29.05.2007-01.06.2009) și persoană de contact în relația cu O.N.P.C.S.B. (în perioada 21.02.2005-09.08.2006) în cadrul SSIF IFB FINWEST S.A. deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.2 lit. b) din OUG 25/2002 art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, art.151 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, art.23 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.12.2009, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ** în valoare de **2.500 de lei** dl **OCTAVIAN MOLNAR**, în calitate de conducător al SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 2. Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate la punctele 4, 6 și 11 din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

Art. 3. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

Art. 4. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Octavian Molnar și SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 7. 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 SSIF IFB FINWEST S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 523 / 19.04.2010

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

s-a examinat contestația formulată de doamna Molnar Adriana împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.709/16.12.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1119/14.01.2010, doamna Molnar Adriana, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.709/16.12.2009 prin care a fost sancționată, în calitate de Conducător al SSIF IFB FINWEST S.A. cu amendă în valoare de 2.000 de lei.

Potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere ori exercitând cu titlu

profesional activități reglementate de prezenta lege, le este imputabilă respectiva contravenție pentru că, deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea ei, nu au făcut-o.

Cu privire la faptele reținute și sancțiunea acordată petentei precizăm că, sancțiunea se aplică în limitele prevăzute de actul normativ și trebuie să fie proporțională cu gradul de pericol social al faptei săvârșite, ținându-se seama de împrejurările în care a fost săvârșită fapta, modul și mijloacele de săvârșire a acesteia, scopul urmărit, urmarea produsă, precum și de circumstanțele personale ale contravenientului.

Precizăm faptul că, în speță au fost identificate și sancționate persoanele direct responsabile, respectiv reprezentantul Compartimentului de control intern și ofițerul de conformitate din cadrul SSIF IFB FINWEST S.A.

De asemenea, mai arătăm că, petenta nu a mai fost sancționată în ultimii trei ani de C.N.V.M.

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

Ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 15.04.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se admite în parte contestația formulată de doamna Molnar Adriana împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.709/16.12.2009.

Art. 2. Se modifică sancțiunea prevăzută de Ordonanța C.N.V.M. nr.709/16.12.2009 din amendă în avertisment.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 709 / 16.12.2009

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007 și nr.71/03.10.2007, având în vedere rezultatele controlului de fond efectuat la SSIF IFB FINWEST S.A. în perioada 24-28.08.2009, se rețin următoarele:

1. au fost identificate 34 de situații în care SSIF IFB FINWEST S.A. a trimis cu întârziere la C.N.V.M. copii ale certificatelor de înregistrare menționi referitoare la modificările intervenite în modul de organizare și funcționare a societății, fiind astfel încălcate prevederile art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. au fost identificate sedii secundare ale societății (*de exemplu: sucursalele din Deva și București*) ale căror acte care atestau deținerea spațiului nu au fost depuse la C.N.V.M. în termenul prevăzut de art.15 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. desființarea agenției din București, bd. Iancu de Hunedoara nr.33, a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului, având ca autorizare a C.N.V.M. o decizie rămasă fără valabilitate, fiind astfel încălcate prevederile art.13 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. publicitatea efectuată de către societate în mass-media sau pe propria pagină de internet nu conține toate cerințele impuse de prevederile art.126 alin.(1) și (4) lit. c), respectiv art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. au fost identificate tranzacții personale neincluse de către SSIF IFB FINWEST S.A. în registrul tranzacțiilor personale, fiind astfel încălcate prevederile art.89 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. SSIF IFB FINWEST S.A. a realizat transferuri de fonduri între conturi ale clienților în afara limitelor autorizației conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.815/29.05.2007, încălcând astfel prevederile art.6 din Legea nr.297/2004;
7. au fost identificate rapoarte privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate trimise la C.N.V.M. după expirarea termenului de 10 zile prevăzut la art.153 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 (*de exemplu: raportările pentru lunile aprilie, mai și iulie 2009*);
8. au fost identificate tranzacții ale persoanelor inițiate care nu au fost notificate sau care au fost notificate cu întârziere operatorului pieței, încălcându-se prevederile art.150 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
9. SSIF IFB FINWEST S.A. a transmis cu întârziere la Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor (O.N.P.C.S.B.) cât și la C.N.V.M. notificarea referitoare la modificarea persoanei desemnate cu prevenirea și combaterea spălării banilor în relația cu O.N.P.C.S.B. hotărâtă în ședința Consiliului de Administrație din data de 12.01.2009, încălcând astfel prevederile art.5 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Adriana Molnar care, în calitate de Conducător (în perioada 08.06.2006-prezent) în cadrul SSIF IFB FINWEST S.A. deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG 25/2002, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, art.151 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.12.2009, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ** în valoare de **2.000 de lei** dna **ADRIANA MOLNAR**, în calitate de conducător al SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 2. Se impune obligația remedierii deficienței constatate la punctul 5. din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficienței constatate.

Art. 3. Amendă se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

Art. 4. În cazul în care amendă nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Adriana Molnar și SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 7. 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 SSIF IFB FINWEST S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 524 / 19.04.2010

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

s-a examinat contestația formulată de doamna Dobrescu Anca împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.710 /16.12.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1118/14.01.2010, doamna Dobrescu Anca a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.710/16.12.2009 prin care a fost sancționată, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control Intern al SSIF IFB FINWEST S.A. cu amendă în valoare de 2.000 de lei.

Din cuprinsul contestației formulate reies următoarele:

Încălcarea dispozițiilor art.126 alin.(1) și 4 lit. c) și ale art.129 alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006, reținute la pct.5 din Ordonanța nr.710/16.12.2009 nu sunt aplicabile petentei. Faptele reținute potrivit articolelor menționate cad în sarcina dlui Molnar Octavian în calitate de reprezentant al CCI în conformitate cu Notificarea privind responsabilitățile reprezentanților CCI transmisă și înregistrată la C.N.V.M. cu nr.21308/31.05.2007. De asemenea contestă încălcarea prevederilor art.6 din Legea nr.297/2004.

Contestația este nefondată

Petenta a fost considerată responsabilă pentru respectivele încălcări ale legislației pieței de capital (reprezentant al CCI în funcție, autorizat din data de 12.10.2004) din următoarele motive:

- dl Octavin Molnar a fost autorizat ca reprezentant al CCI în perioada 29.05.2007-01.06.2009, deci, doar în această perioadă atribuțiile reprezentanților CCI sunt cele menționate în adresa nr.854/24.05.2007;
- contractul de publicitate nr.12/27.09.2007 încheiat de societate cu S.C. Ralex Comimpex S.R.L., pentru care Corpul de Control a constatat lipsa elementelor impuse de art.88 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2005, prevederi preluate și de art.126 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, este avizat de către reprezentantul CCI Anca Dobrescu;
- lista pentru agenții pentru servicii de investiții nu fusese actualizată pe pagina de internet a societății în urma Deciziei C.N.V.M. nr.1044/01.07.2009, nefiind astfel respectate prevederile art.126 alin.(3) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. La acea dată dl Octavian Molnar nu avea calitatea de reprezentant al CCI;
- în perioada controlului de fond (24-28.08.2009), pe pagina de internet a societății nu au fost identificate sursele cotațiilor, tabelor, graficelor sau comunicatelor/știrilor, fiind astfel încălcate prevederile art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Dl Octavian Molnar nu avea calitatea de reprezentant al CCI în acea perioadă.

Potrivit dispozițiilor art.126 alin.(1) din Regulamentul nr.32/2006, publicitatea făcută de către SSIF va conține denumirea completă a societății, adresa sediului social/central inclusiv statul de origine, numerele de telefon și fax, numărul și data deciziei de autorizare. Prin urmare, obligația de a include în publicitatea făcută de către SSIF a numărului și datei deciziei de autorizare nu este condiționată de existența acestora în pagina de internet a societății.

În ceea ce privește sursele cotațiilor, tabelor, graficelor sau comunicatelor/știrilor, precizăm că potrivit prevederilor art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, în măsura în care un S.S.I.F. folosește citate, cotații, tabele, hărți, grafice, statistici ori alte materiale similare, sursa tuturor informațiilor respective trebuie indicată întotdeauna în mod clar. Prin urmare, icon-urile din subsolul paginii principale, folosite de utilizatorii de internet ca link-uri utile, nu pot fi considerate surse ale tuturor cotațiilor, graficelor, statisticilor ori a tabelor prezentate în tot cuprinsul paginii de web a societății.

Cu privire la încălcarea dispozițiilor art.6 din Legea nr.297/2004, prin efectuarea de transferuri între conturile de clienți, societatea a facilitat operațiuni de tipul plată între clienții săi, în afara limitelor autorizației conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.815/29.05.2007. Retragerea unei sume de către un client implică fie înregistrarea acestei operațiuni în casieria societății fie efectuarea unui transfer bancar într-un cont desemnat de client. Menționăm că, niciuna din aceste operațiuni nu a fost efectuată în cazurile constatate de Corpul de Control, astfel că, justificarea referitoare la obligativitatea de a se conforma solicitării clienților nu poate fi reținută în cazul de față. Precizăm că acest gen de operațiuni pot fi realizate numai de către instituțiile de credit în conformitate cu dispozițiile art.18 lit. d) din OUG 99/2006.

Conform art.76 alin.(1) lit. a), din Regulamentul nr.32/2006, în aplicarea responsabilităților prevăzute la art.68 alin.(1), reprezentantul Compartimentului de control intern are ca atribuții să monitorizeze și să verifice cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității SSIF și a procedurilor interne și să țină evidența neregulilor descoperite.

Potrivit dispozițiilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, încălcarea prevederilor acestei legi ori a reglementărilor emise de C.N.V.M. în aplicarea acesteia constituie contravenții iar potrivit art.273 alin.(1) lit. b) din același act normativ, săvârșirea contravențiilor prevăzute la art.272 se sancționează cu amenda în limitele prevăzute la art.276 lit. b). La aplicarea sancțiunilor C.N.V.M. a avut în vedere gradul de pericol social al faptelor și conduita făptuitorilor, astfel că au fost respectate prevederile art.275 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

Mai arătăm că, potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere ori exercitând cu titlu profesional activități reglementate de prezenta lege, le este imputabilă respectiva contravenție pentru că, deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea ei, nu au făcut-o.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 15.04.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de doamna Dobrescu Anca împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.710/16.12.2009.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.710/16.12.2009 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 710 / 16.12.2009

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007 și nr.71/03.10.2007, având în vedere rezultatele controlului de fond efectuat la SSIF IFB FINWEST S.A. în perioada 24-28.08.2009,

se rețin următoarele:

1. desființarea agenției din București, bd. Iancu de Hunedoara nr.33 a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului, având ca autorizare a C.N.V.M. o decizie rămasă fără valabilitate, fiind astfel încălcate prevederile art.13 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. în registrul de investigații al SSIF IFB FINWEST S.A. nu se regăsesc toate elementele solicitate de prevederile art.78 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. au fost identificate documentele transmise de SSIF către C.N.V.M. fără ca acestea să fie avizate de un reprezentant al Compartimentului de control intern, contrar prevederilor art.76 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. formularul de confirmare a executării ordinelor folosit de societate în relația cu clienții săi nu conține „tipul ordinului”, element impus de prevederile art.122 alin.(6) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. publicitatea efectuată de către societate în mass-media sau pe propria pagină de internet nu conține toate cerințele impuse de prevederile art.126 alin.(1) și (4) lit. c), respectiv art.129 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. au fost identificate tranzacții personale neincluse de către SSIF IFB FINWEST S.A. în registrul tranzacțiilor personale, fiind astfel încălcate prevederile art.89 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. SSIF IFB FINWEST S.A. a realizat transferuri de fonduri între conturi ale clienților în afara limitelor autorizației conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.815/29.05.2007, încălcând astfel prevederile art.6 din Legea nr.297/2004;
8. au fost identificate rapoarte privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate trimise la C.N.V.M. după expirarea termenului de 10 zile prevăzut la art.153 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 (*de exemplu: raportările pentru lunile aprilie, mai și iulie 2009*);
9. au fost identificate tranzacții ale persoanelor inițiate care nu au fost notificate, sau care au fost notificate cu întârziere operatorului pieței, încălcându-se prevederile art.150 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Anca Dobrescu care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern (în perioada 12.10.2004-prezent) în cadrul S.S.I.F. IFB FINWEST S.A., nu și-a îndeplinit corespunzător atribuțiile prevăzute de art.76 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG 25/2002, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, art.151 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.12.2009, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ** în valoare de **2.000 de lei** dna **Anca Dobrescu**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 2. Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate la punctele 2, 4 și 6 din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

Art. 3. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

Art. 4. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Anca Dobrescu și SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 7. 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 SSIF IFB FINWEST S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 525 / 19.04.2010

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

s-a examinat contestația formulată de doamna Telechi Karla Iudita împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.711/16.12.2009.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1117/14.01.2010, doamna Telechi Karla Iudita a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.711/16.12.2009 prin care a fost sancționată, în calitate de ofițer de conformitate al SSIF IFB FINWEST S.A. cu amendă în valoare de 500 de lei.

Din cuprinsul contestației formulate reies următoarele:

Petenta contestă reținerea echipei de control cu privire la faptul că transferurile de fonduri a căror valoare depășea 10.000/15.000 de euro au creat premisele eludării de către clienți a dispozițiilor legale cu privire la prevenirea și combaterea operațiunilor de spălare a banilor, deoarece, transferurile de fonduri operate la solicitarea clienților nu sunt operațiuni cu sume în numerar, a căror limită minimă o reprezintă echivalentul în lei a 15.000 de euro, conform prevederilor art.20 alin.(1) din Regulamentul nr.5/2008. În acest context ele nu au fost tratate și evidențiate prin înregistrările contabile în contul CASA și nu

figurează în registrele de casă ale societății.

De asemenea se contestă faptul că procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor nu a fost întocmită conform art.4 alin.(1) din Regulamentul nr.5/2008 deoarece societatea a aplicat toate măsurile standard de cunoaștere a clientului prevăzute la art.11 astfel încât să nu fie încălcate prevederile art.8 alin.(1) pct.b din regulament. Evidențele și înregistrările societății respectă dispozițiile art.18 din actul normativ menționat, fiind suficiente pentru a permite o reconstituire a tranzacției individuale, inclusiv suma și tipul valutei, pentru a furniza probe justiției dacă este necesar.

Procedura internă îndeplinește condițiile prevăzute de lege și prin urmare a fost aplicată întocmai. Operațiunile de transfer de fonduri al căror temei legal a fost prezentat, nu pot fi încadrate ca operațiuni suspecte de spălare a banilor și finanțarea actelor de terorism.

Contestația este nefondată

În ceea ce privește încălcarea prevederilor art.4 alin.(1) din Regulamentul nr.5/2008, Corpul de Control a reținut faptul că societatea a realizat transferuri de fonduri ale căror valori depășeau 10.000/15.000 de euro, fiind astfel create premisele eludării de către clienți a dispozițiilor legale privitoare la prevenirea și combaterea operațiunilor de spălare a banilor. S-a constatat astfel că, Procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor nu a fost întocmită în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, această procedură nefiind adecvată pentru a preveni și împiedica implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani.

Astfel, potrivit art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, entitățile reglementate au obligația să întocmească, să stabilească și să aplice politici, proceduri și mecanisme adecvate în materie de cunoaștere a clientelei, de raportare, de păstrare a evidențelor, de control intern, evaluare și gestionare a riscurilor, managementul de conformitate și comunicare, pentru a preveni și împiedica implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani și finanțare a actelor de terorism, asigurând instruirea corespunzătoare a angajaților.

Prin efectuarea respectivelor transferuri între clienți rezultă că societatea pe lângă faptul că și-a depășit obiectul de activitate pentru care a fost autorizată prin decizie de către C.N.V.M. nu a avut întocmită nici o procedură internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor adecvată, care să contribuie la prevenirea unor astfel de fapte, și nu s-a asigurat o instruire corespunzătoare a angajaților în acest sens, fiind create astfel premisele eludării de către clienți a prevederilor legale privitoare la prevenirea și combaterea operațiunilor de spălare a banilor, chiar dacă dispozițiile legale incidente se referă la operațiunile cu sume în numerar.

Aceste operațiuni au avut ca efect netransmiterea unor eventuale raportări către ONPCSB și C.N.V.M.

Dispozițiile art.5 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 prevăd că, entitățile reglementate au obligația de a desemna, un ofițer de conformitate subordonat conducerii executive, care coordonează implementarea politicilor și procedurilor interne menționate la art.4 din regulamentul.

Mai arătăm că, potrivit prevederilor art.23 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 încălcarea dispozițiilor prezentului regulament constituie contravenție iar constatarea contravențiilor și aplicarea sancțiunilor se fac în conformitate cu prevederile Titlului X din Legea nr.297/2004.

Conform prevederilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, încălcarea prevederilor acestei legi ori a reglementărilor emise de C.N.V.M. în aplicarea acesteia constituie contravenții iar potrivit art.273 alin.(1) lit. b) din același act normativ, săvârșirea contravențiilor prevăzute la art.272 se sancționează cu amendă în limitele prevăzute la art.276 lit. b). La aplicarea sancțiunilor C.N.V.M. a avut în vedere gradul de pericol social al faptelor și conduita făptuitorilor, astfel că au fost respectate prevederile art.275 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

Astfel, potrivit prevederilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere ori exercitând cu titlu profesional activități reglementate de prezenta lege, le este imputabilă respectiva contravenție pentru că, deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea ei, nu au făcut-o.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 15.04.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de doamna Telechi Karla Iudita împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.711/16.12.2009.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.711/16.12.2009 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 711 / 16.12. 2009

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007 și nr.71/03.10.2007, având în vedere rezultatele controlului de fond efectuat la S.S.I.F. IFB FINWEST S.A. în perioada 24-28.08.2009, se reține faptul că:

Societatea a realizat transferuri de fonduri ale căror valori depășeau 10.000/15.000 de euro, fiind astfel create premisele eludării de către clienți a dispozițiilor legale privitoare la prevenirea și combaterea operațiunilor de spălare a banilor. Se constată astfel, că *Procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor* nu a fost întocmită în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, această procedură nefiind adecvată pentru a preveni și împiedica implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Karla Iudita Telechi care, în calitate de Ofițer de Conformitate (în perioada 10.08.2006-prezent) în cadrul SSIF IFB FINWEST S.A. deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

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

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.12.2009, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AMENDĂ** în valoare de **500 de lei** dna **KARLA IUDITA TELECHI**, în calitate de Ofițer de Conformitate al SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 2. Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate în prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

Art. 3. Amendă se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

Art. 4. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Karla Iudita Telechi și SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 7. 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 SSIF IFB FINWEST S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 527 / 20.04.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea este radiată din Registrul Comerțului,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.9798/01.04.2010, ORC de pe lângă Tribunalul Vâlcea a transmis Rezoluția nr.20591/03.02.2010 prin care s-a dispus radierea S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea, 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. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea (CUI:1487290), începând cu data de 22.04.2010.

DIRECTOR GENERAL,

Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 528 / 20.04.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea este radiată din Registrul Comerțului,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.9798/01.04.2010, ORC de pe lângă Tribunalul Vâlcea a transmis Rezoluția nr.20591/03.02.2010 prin care s-a dispus radierea S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea din Registrul Comerțului,

având în vedere Decizia nr.527/20.04.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ ȘI CĂLĂTORI S.A. Vâlcea (CUI:1487290), începând cu data de 22.04.2010.

DIRECTOR GENERAL,

Vladimir COJOCARU

DECIZIA NR. 529 / 20.04.2010

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. SUBEX S.A. Bacău a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 01.09.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4898/15.09.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.47808/02.09.2009,

având în vedere Atestatul nr.71/20.04.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.47808/02.09.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. SUBEX S.A. Bacău (CUI:946743) începând cu data de 26.04.2010.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 530 / 20.04.2010

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 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.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 Dispunerii de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. SUBEX S.A. Bacău a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 01.09.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4898/15.09.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.47808/02.09.2009,

având în vedere Atestatul nr.71/20.04.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.47808/02.09.2009,

având în vedere Decizia nr.529/20.04.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. SUBEX S.A. Bacău,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. SUBEX S.A. Bacău (CUI:946743) începând cu data de 26.04.2010.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 531 / 20.04.2010

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

în conformitate cu prevederile art.173 alin.(1) și art.183 alin.(3) lit. c) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.15 alin.(1) lit. b) pct.(5) 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,

ca urmare a adresei S.C. ARMAX GAZ S.A. Mediaș, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.10047/06.04.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul simplificat privind acordarea de acțiuni angajaților și membrilor conducerii S.C. ARMAX GAZ S.A. Mediaș, având următoarele caracteristici:

- obiect: 19.142.475 de acțiuni;
- valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- prețul de vânzare: 0,0813 lei/acțiune;
- perioada de subscriere: 30.04.2010-31.12.2010;
- locul de subscriere: la sediul emitentului.

Art. 2. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la C.N.V.M. însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art.9 din Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2009 de modificare a Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

Art. 3. Prezenta decizie se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 532 / 20.04.2010

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 2/14.01.2010, în temeiul art.1 alin.(3), art.12 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare TGH INVESTMENT S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1143/14.01.2010, completată prin adresele nr.1691/20.01.2010, nr.3093/02.02.2010, nr.3094/02.02.2010, nr.3565/08.02.2010, nr.4064/11.02.2010, nr.4349/15.02.2010, nr.5034/22.02.2010, nr.5256/24.02.2010, nr.7093/11.03.2010, nr.7399/15.03.2010, nr.9903/02.04.2010 și nr.10282/07.04.2010,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de funcționare a societății de servicii de investiții financiare TGH INVESTMENT S.A., cu sediul social în Iași, bd. Carol I nr.4, jud. Iași, acordată prin Decizia C.N.V.M. nr.3087/10.09.2003.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrarea cu nr.PJR01SSIF/220055 care atestă înscrierea societății de servicii de investiții financiare TGH INVESTMENT S.A. în Secțiunea Intermediari - Subsecțiunea societăților pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. În termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a hotărârii adoptate de AGEA convocată pentru data de 10.05.2010, cu privire la modificarea obiectului de activitate al societății, dar nu mai mult de 90 de zile de la data emiterii prezentului act individual, societatea are obligația de a transmite C.N.V.M. Certificatul de Înregistrare Mențiuni corespunzător.

Art. 4. Societatea are obligația de a păstra pentru o perioadă de cel puțin 10 ani, toate evidențele și înregistrările referitoare la serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată societății de servicii de investiții financiare TGH INVESTMENT S.A., S.C. Bursa de Valori București S.A., S.C. Casa de Compensare București S.A., S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor S.A.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare TGH INVESTMENT S.A. și se va publica în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 533 / 20.04.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul **Popa Ioan, acționar al S.C. AVICOLA S.A. Brașov, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.98/02.03.2010.**

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.8238/22.03.2010, domnul **Popa Ioan**, în calitate de **acționar al S.C. AVICOLA S.A. Brașov**, a formulat prin reprezentant convențional, în termenul legal, contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.98/02.03.2010.**

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.98/02.03.2010**, domnul **Popa Ioan** a fost sancționat cu **avertisment**, avându-se în vedere faptul că, deși a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra **S.C. AVICOLA S.A. Brașov**, acesta nu a promovat oferta publică de preluare obligatorie a acțiunilor emise de societate, încălcând astfel dispozițiile art.203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

În susținerea contestației sale, petentul a invocat următoarele argumente:

Domnul **Popa Ioan** consideră că dreptul asupra a 70,827% din capitalul S.C. AVICOLA S.A. Brașov a fost obținut în cadrul procesului de privatizare, încadrându-se astfel în excepția prevăzută la art.205 alin.(2) lit. a) din Legea nr.297/2004.

Potrivit statutului AVIPAS, toți membrii aveau dreptul la un singur vot, indiferent de numărul de acțiuni deținute de fiecare deci nu poate fi vorba despre o poziție dominantă a vreunui membru în cadrul asociației.

Majorarea capitalului social al S.C. AVICOLA S.A. Brașov a fost determinată de necesitatea finanțării plății datoriilor acumulate, iar AVIPAS avea tot interesul în a susține societatea și în a-și menține cota de participație, motiv pentru care a subscris un număr de 4.038.368 de acțiuni, dintre care 4.012.634 de acțiuni au fost alocate petentului, potrivit criteriilor de distribuire a pachetului de acțiuni subscris de AVIPAS în majorarea de capital, astfel cum au fost aprobate de asociație la data de 24.03.2008.

În acest context, domnul **Popa Ioan** susține că instituirea în sarcina unui membru PAS căruia i-au fost distribuite o parte din acțiunile dobândite în urma unei majorări de capital a obligației de a derula o ofertă de preluare ar crea o situație defavorabilă și discriminatorie față de ipoteza în care respectivul membru ar fi achiziționat acțiunile direct de la AVAS.

Potentul aduce o serie de critici constatării C.N.V.M. potrivit căreia acesta a depășit pragul de 33% din drepturile de vot la data de 22.01.2009, ca urmare a înregistrării la Depozitarul Central și a desființării Asociației AVIPAS, susținând, în esență, că a

dobândit acțiunile în cadrul procesului de privatizare prin intermediul asociației care a acționat în numele membrilor săi în vederea îndeplinirii scopului legal circumscris dispozițiilor art.1 și 2 din Legea nr.77/1994. Depășirea unui prag de deținere presupune achiziționarea unui pachet de acțiuni noi, iar noțiunea de înregistrare a acestora nu are nimic în comun cu noțiunea de achiziție. Astfel, în opinia petentului, membrii AVIPAS au devenit acționari în nume propriu ca urmare firească a încetării persoanei juridice care i-a reprezentat în raport cu statul în procesul de privatizare, dizolvarea asociației PAS reprezentând ultima etapă a procesului de privatizare. Împrejurarea că aceste acțiuni au rămas gajate pe toată durata derulării contractului încheiat cu F.P.S. și a efectuării plăților atestă că procesul de privatizare s-a încheiat odată cu dizolvarea persoanei juridice. Interpretarea C.N.V.M. ar duce la concluzia că momentul distribuirii efective a acțiunilor către salariați are un rol covârșitor în existența sau inexistența obligației membrilor PAS de a face o ofertă de preluare. Petentul subliniază faptul că momentul distribuirii acțiunilor nu reprezintă momentul realizării unei achiziții (voluntare sau involuntare), ci doar momentul finalizării procesului de privatizare.

În ceea ce privește operațiunea de majorare a capitalului social, domnul Popa Ioan face următoarele precizări:

Majorarea capitalului social hotărâtă de C.A. al S.C. AVICOLA S.A. Brașov nu a condus la depășirea pragurilor de 33%, respectiv 50%, prevăzute de art.203 alin.(1) și (4) din Legea nr.297/2004, care oricum erau depășite. Petentul susține că, raportat la numărul total actual de acțiuni emise de S.C. AVICOLA S.A. Brașov și urmărind raționamentul din ordonanța contestată, s-ar fi impus obligarea AVIPAS la lansarea ofertei publice de preluare, întrucât majoritatea acțiunilor deținute de asociație au fost dobândite în cadrul majorării de capital. Însă C.N.V.M., în mod corect, nu a luat o asemenea măsură, care ar fi fost ilegală. În consecință, petentul consideră că, întrucât AVIPAS nu a fost obligat să inițieze oferta publică de preluare, nici succesorii săi în drepturi nu pot avea mai multe obligații decât însăși PAS.

În concluzie, petentul apreciază că este succesor în drepturi al AVIPAS, având la momentul dizolvării asociației un procent mai mare de 50% din acțiunile S.C. AVICOLA S.A. Brașov, iar cu privire la statutul de persoană deținătoare a peste 50% din acțiuni, susține că nu este supus dispozițiilor art.203 alin.(1) și (4) din Legea nr.297/2004.

Contestația este nefondată întrucât:

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

Art.205 alin.(1) din același act normativ exceptează de la aplicarea prevederilor art.203 alin.(1) situațiile în care poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra emitentului a fost dobândită ca urmare a unei tranzacții exceptate, printre care figurează și cazul acțiunilor dobândite în cadrul procesului de privatizare.

În speță, ASOCIAȚIA AVIPAS BRAȘOV a dobândit în numele membrilor săi, în baza contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni nr.814/31.07.1996 încheiat cu F.P.S., un număr de 761.571 de acțiuni emise de S.C. AVICOLA S.A. Brașov, reprezentând 50,99% din capitalul social și drepturile de vot conferite de acestea.

Ulterior, ca urmare a subscripțiilor efectuate în cadrul majorării de capital hotărâtă de Consiliul de administrație al S.C. AVICOLA S.A. Brașov la data 04.02.2008, AVIPAS a ajuns la o deținere de 77,817% din capitalul social al emitentului.

Întrucât pragurile legale de deținere prevăzute la art.203 alin.(1) și (4) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital au fost deja depășite din momentul încheierii contractului de privatizare cu F.P.S. (31.07.1996), ASOCIAȚIA AVIPAS BRAȘOV a fost exceptată de la obligativitatea de a derula o ofertă publică de preluare vizând acțiunile emise de S.C. AVICOLA S.A. Brașov, în conformitate cu dispozițiile art.205 alin.(1) și (2) lit. a).

În ceea ce privește deținerile domnului Popa Ioan care pot fi considerate ca fiind dobândite în cadrul procesului de privatizare, precizăm că acestuia ar fi urmat să-i fie alocate, anterior derulării operațiunii de majorare a capitalului social, un număr de acțiuni ce nu ar fi depășit pragul de 33% prevăzut de art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004. În fapt, ca efect al subscrierilor la majorarea de capital al S.C. AVICOLA S.A. Brașov care a avut loc în cursul anului 2008 și în urma dizolvării ASOCIAȚIEI AVIPAS BRAȘOV și distribuirii către membrii săi a acțiunilor AVLE, domnul Popa Ioan a ajuns la o deținere de 72,109% din capitalul respectivului emitent. După fuzionarea prin absorbție a S.C. AVICOLA S.A. Brașov cu S.C. NUTRIBUZ S.A. și retragerea unui acționar deținerea petentului s-a redus la 70,8287% din capitalul social, poziție menținută până în prezent.

Din analiza structurii pachetului de acțiuni AVLE dobândite de ASOCIAȚIA AVIPAS BRAȘOV rezultă că numai un număr de 761.571 de acțiuni, reprezentând un procent de 11,25% din capitalul social actual al societății, au fost dobândite în cadrul procesului de privatizare, în temeiul contractului de vânzare-cumpărare încheiat cu FPS, restul fiind dobândite ca urmare a majorării de capital din anul 2008.

Or, în înțelesul Legii nr.297/2004, tranzacția exceptată reprezintă dobândirea de acțiuni în cadrul procesului de privatizare, numai în măsura în care toate acțiunile distribuite membrilor unei PAS au fost achiziționate exclusiv prin contractul de vânzare-cumpărare încheiat de autoritatea cu atribuții în domeniul privatizării sau în scopul îndeplinirii unor obligații ce derivă din respectivul contract (e.g. clauză de majorare a capitalului social cuprinsă în contractul de privatizare).

Prin adresa nr.DGS/23143/24.11.2009 s-a solicitat AVAS să comunice C.N.V.M. dacă aportul acționarului ASOCIAȚIA AVIPAS BRAȘOV la majorarea capitalului social al S.C. AVICOLA S.A. Brașov s-a realizat ca urmare a obligațiilor contractuale asumate prin contractul de vânzare-cumpărare de acțiuni nr.814/31.07.1996, cu modificările ulterioare.

Răspunzând solicitării noastre, reprezentanții AVAS au precizat că „*prin contract nu au fost stipulate prevederi privind obligația cumpărătorului de a majora capitalul social cu valoarea investițiilor*”.

În aceste condiții, devine evident faptul că, deși pragul de 33% din drepturile de vot asupra emitentului a fost depășit de domnul Popa Ioan în urma dizolvării P.A.S. și înregistrării de către S.C. Depozitarul Central S.A. a transferului direct de acțiuni, această operațiune nu reprezintă „*tranzacție exceptată*” în sensul definiției date de art.205 alin.(2) din Legea nr.297/2004, având în vedere că acestea nu provin în totalitate din privatizare, fiind dobândite preponderent în urma unei majorări de capital voluntare (neimpusă de clauzele contractului de privatizare).

În concluzie, domnul Popa Ioan, împreună cu persoanele cu care acesta acționează în mod concertat, are în continuare obligația de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AVICOLA S.A. Brașov, prețul din cadrul ofertei urmând a fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din Regulamentul nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 20.04.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul **Popa Ioan, acționar al S.C. AVICOLA S.A. Brașov**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.98/02.03.2010**.

Art. 2. Se menține **Ordonanța C.N.V.M. nr.98/02.03.2010** ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 98 / 02.03.2010

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere faptul că:

- domnul Popa Ioan a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. AVICOLA S.A. Brașov în data de 22.01.2009, ca urmare a înregistrării la S.C. Depozitarul Central S.A. a desființării Asociației AVIPAS;
- asociația AVIPAS a dobândit un număr de 761.571 de acțiuni, reprezentând 50,99% din capitalul social al emitentului, ca urmare a contractului de vânzare-cumpărare nr.814/31.07.1996 încheiat cu FPS;
- în cadrul majorării capitalului social hotărâtă în CA al S.C. AVICOLA S.A. Brașov din data de 04.02.2008, Asociația AVIPAS a subscris un număr de 4.038.368 de acțiuni, ajungând să dețină 5.172.741 de acțiuni, reprezentând 77,817% din capitalul social al emitentului;
- în contextul Legii nr.297/2004, tranzacție exceptată reprezintă dobândirea de acțiuni în cadrul procesului de privatizare în măsura în care toate acțiunile distribuite pe membrii PAS au fost achiziționate de PAS exclusiv prin contractul de vânzare-cumpărare încheiat cu AVAS;
- din numărul total al acțiunilor dobândite de Asociația AVIPAS numai un număr de 761.571 de acțiuni, reprezentând un procent de 11,25% din capitalul social al societății, au fost dobândite în cadrul procesului de privatizare,

având în vedere prevederile art.203, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 02.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment domnul Popa Ioan, în calitate de acționar al S.C. AVICOLA S.A. Brașov (CUI 1103470).

Art. 2. Domnul Popa Ioan, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AVICOLA S.A. Brașov. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AVICOLA S.A. Brașov va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

Art. 3. În situația în care obligația prevăzută la art.2 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Popa Ioan va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.273 și art.276 din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Popa Ioan prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. AVICOLA S.A. Brașov cu sediul în str. Cucului nr.5, Brașov și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 534 / 21.04.2010

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

în temeiul art.1 alin.(3) și art.139 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.64 din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitările S.C. Bursa de Valori București S.A. formulate prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.33784/22.09.2009, nr.6276/04.03.2010, nr.8359/23.03.2010, nr.8686/25.03.2010, nr.9898/02.04.2010 și nr.10243/07.04.2010, precum și documentele transmise de S.C. B.V.B. S.A. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40634/16.10.2007,

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 direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 14.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă constituirea și administrarea de către S.C. Bursa de Valori București S.A., în calitate de operator de sistem,

a sistemului alternativ de tranzacționare ATS.

Art. 2. (1) Se aprobă, cu amendamente, *Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de sistem* ce constituie regulile de funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare ATS.

(2) Forma amendată a *Codului Bursei de Valori București S.A. - operator de sistem* menționat la alin.(1) este cuprinsă în anexa prezentei decizii.

Art. 3. Orice modificare a reglementărilor menționate la art.2 va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Bursa de Valori București S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.534 / 21.04.2010

Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de sistem

TITLU PRELIMINAR

Art. 1 (1) În prezentul Cod, termenii, expresiile și noțiunile utilizate au următoarele semnificații:

- 1. ATS (abreviere de la termenul în limba engleză, Alternative Trading System)** - Sistem Alternativ de Tranzacționare, în sensul art.2, alin.(1), pct.26 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, denumită în continuare Legea nr.297/2004, administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., în calitate de operator de sistem.
- 2. Bloc de tranzacționare sau Lot standard** - numărul de instrumente financiare care formează o unitate standard de tranzacționare.
- 3. B.V.B.** - denumirea prescurtată a S.C. Bursa de Valori București S.A., în calitate de Operator de Piață și Operator de Sistem, în sensul Legii nr.297/2004 și al reglementărilor C.N.V.M.
- 4. Consiliul Bursei** - denumirea prescurtată a Consiliului de administrație al B.V.B., organ reglementat de Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr.31/1990, și de Legea nr.297/2004.
- 5. Client** - orice persoană fizică sau persoană juridică care are cont deschis la un Participant și pentru care acesta prestează, în baza unui contract, servicii de investiții financiare.
- 6. C.N.V.M.** - denumirea prescurtată a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, autoritate administrativă autonomă cu personalitate juridică; reglementează și supraveghează piața de capital, precum și instituțiile și operațiunile specifice acestora potrivit legii.
- 7. Comisia de Admitere la Tranzacționare** - organ al B.V.B. cu competențe consultative în materia admiterii, promovării, retrogradării și retragerii de la tranzacționare a instrumentelor financiare de pe piețele B.V.B., care este organizat și funcționează în conformitate cu prevederile Regulamentului de organizare și funcționare a B.V.B.
- 8. Emitent** - entitate cu sau fără personalitate juridică, care a emis sau intenționează să emită Instrumente Financiare de tipul celor care constituie sectoarele și secțiunile Pieței Reglementate la vedere administrate de B.V.B. și ale ATS, precum și ale altor Piețe Reglementate.
- 9. Lista Specială de Observare Emitenți (în engleză „Watch List”)** - Lista Emitenților de pe ATS, care nu respectă prevederile prezentului Cod, fiind exceptați Emitenții care sunt admisi la tranzacționare pe Piețe Reglementate și care și-au dat acordul pentru tranzacționarea în cadrul ATS, conform prevederilor Titlului II.
- 10. Participant la Sistem sau Participant** - orice intermediar înscris în Registrul public al C.N.V.M., admis să tranzacționeze pe ATS, în condițiile Titlului I al prezentului Cod și înscris în Registrul Participantilor B.V.B.
- 11. Pas de pret** - valoarea variației minime de pret a unui simbol, stabilită pe intervale de pret, conform Titlului III din prezentul Cod.
- 12. Piață** - componenta a ATS, în cadrul căreia pot fi tranzacționate unul sau mai multe simboluri și care funcționează în mod independent, după reguli specifice.
- 13. Depozitarul Central** - societatea pe acțiuni, membră a grupului Bursa de Valori București, care prestează servicii emitentilor, intermediarilor și detinatorilor de instrumente financiare și care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 și ale reglementărilor emise în aplicarea sa.
- 14. Piață de oferte și operațiuni speciale** - piețe de tip „order-driven” în care se tranzacționează instrumente financiare care fac obiectul ofertelor publice desfășurate pe ATS, sau al altor metode de vânzare de instrumente financiare prevăzute în legi speciale, precum cele din materia privatizării.
- 15. Piață principală** - piața de pe ATS desemnată de B.V.B. drept piață de referință pentru fiecare simbol care se tranzacționează în cadrul ATS.
- 16. Pret de deschidere** - pretul la care se execută prima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.
- 17. Pret de închidere** - pretul la care se execută ultima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.
- 18. Pret de referință al simbolului într-o ședință de tranzacționare** - pretul față de care se calculează variația de pret a simbolului în cursul unei ședințe de tranzacționare, valabil în toate Piețele de pe ATS în care este tranzacționat un anumit simbol. Pretul de referință este Pretul mediu al tranzacțiilor din Piață Principală de pe ATS a simbolului în ședința de tranzacționare precedentă.
- 19. Pret mediu** - media prețurilor de tranzacționare pentru un simbol într-o anumită Piață, ponderată cu volumul tranzacțiilor încheiate în cursul unei ședințe de tranzacționare, rotunjit la cel mai apropiat pas de pret.
- 20. Piață Reglementată** - piață reglementată administrată de B.V.B. potrivit Cartii I a Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață, precum și alte piețe reglementate autorizate de C.N.V.M. sau de o altă autoritate competentă.
- 21. Simbol** - instrument financiar care se tranzacționează în cadrul ATS.
- 22. Sistemul de tranzacționare al B.V.B. sau Sistemul electronic al B.V.B. sau Sistemul B.V.B.** - sistemul electronic prin care se asigură efectuarea ordonată și transparentă a tranzacțiilor cu instrumente financiare.
- 23. Tranzacție** - contractul de vânzare-cumpărare de instrumente financiare, înregistrat în sistemul de tranzacționare al B.V.B. cu respectarea prevederilor Titlului III.
- 24. Societate inițiatoare** - Participant care poate acorda Emitentului consultanța necesară pentru respectarea obligațiilor legale și reglementare la admiterea la tranzacționare pe ATS.
- 25. Instrumente Financiare** - termen având înțelesul definit la art.7 alin.(1) pct.14¹ din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, prin raportare la sectoarele și secțiunile Pieței Reglementate la vedere și ale ATS - Sistemul Alternativ de Tranzacționare, administrate de B.V.B.
- 26. Variație maximă pret** - variația procentuală maximă a prețului ordinilor și a tranzacțiilor față de prețul de referință al simbolului respectiv.
- 27. Vânzarea specială la ordin** - o metodă de vânzare specifică pieței de capital care se realizează prin intermediul B.V.B. constând într-o ofertă fermă de vânzare a Instrumentelor Financiare prin sistemul B.V.B., formulată de orice persoană fizică și/sau juridică, inclusiv de către instituțiile

publice implicate in procesul de privatizare, denumita **Ofertant**, cu respectarea Cartii I, Titlul III, Capitolul XIII, Sectiunea a 2-a a Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata.

(2) Ceilalti termeni utilizati in prezentul Cod, care nu se regasesc in alin.1, au semnificatia prevazuta in Legea nr.297/2004, in reglementarile C.N.V.M. si in Codul Bursei de Valori Bucuresti S.A. - Operator de Piata.

Art. 2 (1) Prezentul Cod se completeaza corespunzator cu prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata si cu Manualul de utilizare a Sistemului B.V.B.

(2) In aplicarea prevederilor prezentului Cod, Directorul General al B.V.B. emite proceduri, care se supun aprobării C.N.V.M., notificari si precizari tehnice.

Art. 3 Prezentul Cod are caracter normativ general obligatoriu si este aplicabil, fara a se limita:

- a) Participantilor la Sistem;
- b) oricarei sucursale sau agentii ale unui Participant;
- c) oricarui angajat al unui Participant si persoane care isi desfasoara activitatea in cadrul acestuia in baza unui contract de prestari servicii, contract de mandat, etc., in masura in care activitatea desfasurata de acesta intra sub incidenta prezentului Cod;
- d) Emitentilor ale caror Instrumente Financiare se tranzactioneaza in cadrul ATS, cu anumite exceptii aplicabile emitentilor admisi la tranzactionare in acelasi timp si pe o Piata Reglementata si care nu si-au exprimat acordul pentru tranzactionarea in cadrul ATS si emitentilor de actiuni din Sectiunea New Market actiuni;
- e) Depozitarului Central in relatia cu Operatorul de Piata / Sistem B.V.B. privind Instrumentele Financiare tranzactionate în cadrul ATS;
- f) oricarei entitati reglementate, in sensul Legii nr.297/2004, in relatie cu ATS;
- g) B.V.B.

Art. 4 Nu pot fi pretinse daune interese sau despagubiri impotriva B.V.B., daca B.V.B. actioneaza in concordanta cu prevederile Legii nr.297/2004, ale prezentului Cod sau ale celorlalte reglementari proprii emise potrivit legii.

Art. 5 Prezentul Cod se modifica si completeaza de catre Consiliul Bursei, potrivit competentelor in materie stabilite prin Actul constitutiv al B.V.B. si lege si se supune aprobarii C.N.V.M.

Art. 6 Prezentul Cod intra in vigoare in termen de 10 zile de la data aprobarii acestuia de catre C.N.V.M. Acest Cod se va publica pe pagina de internet a B.V.B. in limba romana si in limba engleza.

TITLUL I PARTICIPANTII

Art. 1 (1) Sunt Participanti la ATS, in conditiile prezentului Titlu, intermediarii care presteaza servicii de investitii financiare in Romania, inscriși in Registrul public tinut de C.N.V.M. si in Registrul Participantilor tinut de B.V.B.

(2) Calitatea de Participant este dobandita la data adoptarii hotararii de admitere de catre Consiliul Bursei si va produce efecte de la data inscrierii in Registrul Participantilor. Inscrierea in Registrul Participantilor se efectueaza de catre Departamentul de specialitate al B.V.B.

(3) Participantii se bucura in mod egal de toate drepturile conferite de aceasta calitate, indiferent de data dobandirii acestei calitati, in limitele autorizatiei C.N.V.M.

(4) Participantii vor respecta prevederile Legii nr.297/2004, ale reglementarilor aplicabile sistemelor alternative de tranzactionare emise de catre C.N.V.M. si ale reglementarilor aplicabile ATS emise de B.V.B. aprobate de C.N.V.M.

(5) Calitatea de Participant este strict personala si nu poate fi transmisa sub nicio forma.

(6) Accesul exclusiv al unui Participantului la ATS se realizeaza in baza Contractului cadru semnat de Participant cu B.V.B., conform Anexei nr.3 la prezentul Cod.

(7) Participantii pe piata reglementata la vedere administrata de B.V.B. pot avea acces pe ATS in baza Contractului semnat de Participantul respectiv cu B.V.B., nefiind necesara semnarea niciunui nou contract sau act aditional, ci doar a unei cereri de acces la sistemul ATS, conform Anexei nr.4 la prezentul Cod.

Art. 2 Pentru participantii care au si calitatea de participant pe piata reglementata administrată de B.V.B., accesul direct la ATS este limitat la Participantii care satisfac toate cerintele de acces stabilite de B.V.B. pentru admiterea la tranzactionare pe Piata Reglementata si care nu au suspendat dreptul de tranzactionare pe Piata Reglementata.

Art. 3 (1) Suspendarea sau retragerea dreptului de tranzactionare pe Piata Reglementata a B.V.B., ca sanctiune a unui participant care are si calitatea de participant pe piata reglementata administrata de B.V.B., conduce automat la suspendarea sau retragerea, dupa caz, a dreptului de tranzactionare pe ATS.

(2) Suspendarea sau retragerea dreptului de tranzactionare pe Piata Reglementata a B.V.B., la cererea unui participant care are si calitatea de participant pe ATS, nu conduce automat la suspendarea sau retragerea, după caz, a dreptului de tranzactionare pe ATS dacă acesta încheie contractul prevazut la art.1 alin.(6).

(3) Suspendarea sau retragerea dreptului de tranzactionare pe Piata Reglementata a B.V.B., la cererea unui participant care are si calitatea de participant pe piata reglementata administrata de B.V.B., nu conduce automat la suspendarea sau retragerea, după caz, a dreptului de tranzactionare pe ATS dacă acesta încheie contractul prevazut la art.1 alin.(6).

Art. 4 (1) Nivelul si tipul tarifelor si comisioanelor care vor fi platite de Participanti pentru derularea de activitati specifice pe ATS vor fi aprobate de A.G.A. B.V.B., incluse in Lista privind tarifele si comisioanele practicate de B.V.B. si notificate C.N.V.M.

(2) Neplata la termenele si in cuantumul prevazute a tarifelor si comisioanelor datorate B.V.B. atrage in sarcina Participantului obligatia de plata de penalitati de intarziere in valoare de 0,05% pentru fiecare zi (de intarziere sau de plata necorespunzatoare) din suma datorata.

(3) Obligatiile de plata ale Participantilor catre B.V.B. reprezinta obligatii distincte de obligatiile de plata ale acestora fata de C.N.V.M., stabilite potrivit reglementarilor C.N.V.M.

Art. 5 (1) Participantii au obligatia sa plateasca B.V.B. tarife de tranzactionare, conform Listei privind tarifele si comisioanele practicate de B.V.B.,

pentru urmatoarele activitati derulate in ATS:

- a) efectuarea de tranzactii;
- b) invalidarea/inconfirmarea/operarea rezolutiunii de plin drept a tranzactiilor;
- c) corectarea erorilor tranzactiilor;
- d) alte operatiuni specifice.

(2) Tarifele prevazute in alin.1 se datoreaza atat la vanzarea cat si la cumpararea de Instrumente Financiare, iar in cazul celorlalte tipuri de operatiuni, de catre fiecare parte a contractelor care se incheie sau executa pe ATS, potrivit Listei privind tarifele si comisioanele practicate de B.V.B.

(3) Plata tarifulor se va efectua lunar de catre Participanti, in termen de 5 zile lucratoare de la incheierea lunii pentru care se face plata, pe baza rapoartelor transmise de catre departamentele de specialitate ale B.V.B., dupa confirmarea de catre Participant a rapoartelor de tranzactionare.

Art. 6 Prevederile privind admiterea ca Participant, acordarea accesului la sistemul de tranzactionare al B.V.B., incetarea si retragerea dreptului de acces la Sistem a Participantilor, operatiunile transfrontaliere, obligatiile Participantilor si sanctionarea faptelor ilicite prevazute in Titlul I, Cartea I din Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piata se aplica in mod corespunzator si ATS.

TITLUL II EMITENTII SI INSTRUMENTELE FINANCIARE

CAPITOLUL I Dispozitii Generale

Art. 1 Prezentul Titlu are ca scop stabilirea cadrului procedural privind:

- a) admiterea Instrumentelor Financiare pe ATS;
- b) mentinerea Instrumentelor Financiare pe ATS;
- c) retragerea Instrumentelor Financiare de pe ATS.

Art.2 (1) Admiterea Instrumentelor Financiare pe ATS se face prin decizie a Consiliului B.V.B. in baza avizului Comisiei de Admitere la Tranzactionare numita in continuare „Comisia”.

(2) Consiliul B.V.B. poate hotari, prin decizie, retragerea Instrumentelor Financiare de pe ATS in baza recomandarii Comisiei. Instrumentele Financiare in cauza vor putea fi suspendate de la tranzactionare in vederea clarificarii situatiei privind retragerea de la tranzactionare, daca acest lucru se va impune pentru pastrarea integritatii pietei si protectia investitorilor.

Art. 3 ATS are urmatoarea structura:

1. Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS

- a) Sector Titluri de Capital
 - i. Categoria I actiuni
 - ii. Categoria baza actiuni
 - iii. Categoria I drepturi
 - iv. Categoria baza drepturi
- b) Sector Titluri de Credit (obligațiuni)
- c) Sector Titluri de Participare la Organisme de Plasament Colectiv (OPC)
 - i. actiuni
 - ii. unitati de fond
- d) Sector Alte Instrumente Financiare

2. Sectiunea valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS)

3. Sectiunea New Market actiuni

Art. 4 (1) B.V.B. va realiza o Lista Speciala de Observare Emitenti, care va cuprinde Emitentii/ Instrumente Financiare listate pe ATS care nu respecta prevederile prezentului Cod.

(2) Lista mentionata la alin.(1) va fi transmisa C.N.V.M. si va fi publicata pe pagina de internet a B.V.B.

(3) B.V.B. va acorda Emitentilor un termen de conformare a acestora cu cerintele prezentului Cod, stabilit prin decizia Directorului General al B.V.B. si comunicat public, iar in cazul nerespectarii acestuia, B.V.B. va adopta masurile necesare, incluse in prezentul Cod, care pot viza sanctiuni de tipul celor prevazute la Art. 30.

(4) Emitentii ale caror Instrumente Financiare se tranzactioneaza pe ATS fara acordul acestora nu au obligatii de raportare periodica si continua in relatia cu B.V.B., daca respectivele valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o Piata Reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS).

(5) Pentru emitentii prevazuti la alin.(4), B.V.B., in calitate de operator de sistem, nu are obligatia publicarii rapoartelor periodice si continue.

(6) Daca se inlatura cauzele care au determinat includerea Emitentilor / Instrumentelor Financiare in Lista Speciala de Observare, conform alin.(1), B.V.B. va exclude din Lista Emitentilor/ Instrumentul financiar respectiv si va notifica public actualizarea efectuata.

CAPITOLUL II Admiterea in Sectorul Titluri de capital din Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS

Art. 5 (1) Pentru a fi admise la tranzactionare pe ATS, Titlurile de capital (actiuni sau drepturi), trebuie sa indeplineasca criteriile prevazute la alin.(2) - (4).

(2) Pentru admiterea actiunilor sau a drepturilor in Categoria I, trebuie indeplinite cumulativ urmatoarele cerinte:

a) referitoare la instrumentele financiare:

- i. sa fie inregistrate in evidentele C.N.V.M.;
- ii. sa fie liber transferabile, platite integral, emise in forma dematerializata si evidentiate prin inscriere in cont, sa fie din aceeasi clasa;

b) referitoare la Emitent:

- i. capitalizarea medie in ultimele 6 luni este de cel putin echivalentul in lei a 1 milion EURO, sau valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercitiu financiar este de cel putin echivalentul in lei a 1 milion EURO, calculate la cursul de referinta al B.N.R. din data inregistrarii la B.V.B. a cererii de admitere la tranzactionare in Categoria I;
- ii. societatea sa fi functionat in ultimii 3 ani anterior solicitarii de admitere la tranzactionare si sa fi intocmit situatiile financiare pentru aceeasi perioada, in conformitate cu prevederile legale si care sa fie comunicate B.V.B.;
- iii. sa aiba contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central;
- iv. sa nu fie in stare de faliment;
- v. sa solicite tranzactionarea in cadrul ATS.

(3) In vederea admiterii pe ATS la Categoria I, Emitentul trebuie sa parcurga Procedura nr.1 din Anexa nr.1 a prezentului Cod, respectiv sa depuna la B.V.B. toate documentele cerute si sa achite comisioanele prevazute in Anexa nr.1 si Lista tarifelor si comisioanelor B.V.B.

(4) Pentru admiterea actiunilor sau a drepturilor in Categoria baza, trebuie indeplinite cumulativ urmatoarele cerinte:

a) referitoare la instrumentele financiare:

- i. sa fie inregistrate in evidentele C.N.V.M.;
- ii. sa fie liber transferabile, platite integral, emise in forma dematerializata si evidentiate prin inscriere in cont, sa fie din aceeasi clasa;

b) referitoare la Emitent:

- i. sa aiba contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central sau, dupa caz, sa dispuna de confirmarea Depozitarului Central cu privire la intrunirea conditiilor de compensare-decontare si inregistrare necesare tranzactionarii instrumentelor financiare respective;
- ii. sa nu fie in stare de faliment;
- iii. sa solicite tranzactionarea in cadrul ATS.

(5) In Categoria baza sunt admise actiunile, respectiv drepturile Emitentilor care indeplinesc conditiile prevazute la alin.(4), precum si cele care, desi indeplinesc conditiile cumulative prevazute pentru Categoria I actiuni, respectiv drepturile, alin.(2) lit. b), pct.i si ii, nu au solicitat promovarea in Categoria I.

(6) In vederea admiterii pe ATS in Categoria baza, Emitentul trebuie sa parcurga Procedura nr.1 din Anexa nr.1 a prezentului Cod, respectiv sa depuna la B.V.B. documentele cerute si sa achite comisioanele prevazute in Anexa nr.1 si Lista tarifelor si comisioanelor B.V.B.

CAPITOLUL III Admiterea in Sectorul Titluri de Credit din Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS

Art. 6 Pe ATS, pot fi admise la tranzactionare obligatiunile emise de societati comerciale care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:

- a) obligatiunile au facut obiectul unei oferte publice de vanzare incheiate cu succes;
- b) obligatiunile sunt dematerializate;
- c) obligatiunile sunt inregistrate in evidentele C.N.V.M.;
- d) obligatiunile sunt liber transferabile;
- e) Emitentul obligatiunilor are contract de furnizare de servicii cu Depozitarul Central;
- f) Emitentul obligatiunilor solicita admiterea acestora la tranzactionare pe ATS.

Art. 7 In vederea admiterii pe ATS, Emitentul obligatiunilor trebuie sa parcurga Procedura nr.1 din Anexa nr.1 a prezentului Cod, respectiv sa depuna la B.V.B. documentele si sa achite comisioanele prevazute in Anexa nr.1 si Lista tarifelor si comisioanelor B.V.B.

CAPITOLUL IV Admiterea in Sectorul Titluri de participare la Organisme de Plasament Colectiv (OPC) din Sectiunea instrumente financiare listate pe ATS

Art. 8 (1) Pentru a fi admise la tranzactionare pe ATS, titlurile de participare si Emitentii acestora trebuie sa indeplineasca aceleasi conditii ca si actiunile si respectiv societatile comerciale care le emit, precizate la art.5 alin.(4).

(2) In vederea admiterii pe ATS, Emitentul titlurilor de participare trebuie sa depuna documentele si sa achite comisioanele prevazute in Anexa nr.1 si in Lista tarifelor si comisioanelor B.V.B.

CAPITOLUL V Admiterea in Sectorul Alte instrumente financiare din Sectiunea instrumente financiare listate pe ATS

Art. 9 (1) Pentru a fi admise la tranzactionare pe ATS, instrumentele financiare definite la art.7 alin.(1) pct.14¹ din OUG nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, aprobată cu modificări prin Legea nr.227/2007, care nu se incadreaza in sectoarele mentionate la Cap. I - IV, trebuie sa indeplineasca cumulativ urmatoarele conditii:

- a) sa fie emise in forma dematerializata;
- b) sa fie inregistrate in evidentele C.N.V.M.;
- c) sa fie liber transferabile;
- d) emitentul instrumentelor sa aiba contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central sau, dupa caz, sa dispuna de confirmarea Depozitarului Central cu privire la intrunirea conditiilor de compensare-decontare si inregistrare necesare tranzactionarii instrumentelor financiare respective;
- e) emitentul sa solicite admiterea acestora la tranzactionare pe ATS.

(2) Admiterea instrumentelor financiare in Sectorul respectiv este conditionata de intrunirea conditiilor tehnico-operationale necesare derularii de operatiuni cu instrumentele financiare respective.

Art. 10 (1) In vederea admiterii in Sectorul Alte Instrumente Financiare, Emitentul respectiv trebuie sa se conformeze Procedurii nr.1 din Anexa nr.1 a prezentului Cod, respectiv sa depuna documentele si sa achite comisioanele prevazute in Anexa nr.1 si in Lista tarifelor si comisioanelor B.V.B.

(2) In functie de tipul instrumentului financiar, B.V.B. poate emite, prin completarea prevederilor prezentului Cod, o alta procedura de admitere in cadrul ATS, specifica tipului de instrument financiar respectiv.

(3) In vederea admiterii in cadrul ATS, Emitentul mentionat la Art. 9 se va conforma procedurii de la alin.(1) sau, dupa caz, la alin.(2) si va achita

tarifele prevazute in Anexa nr.1 si in Lista tarifelor si comisioanelor practicate de B.V.B.

CAPITOLUL VI Cerinte pentru incadrarea instrumentelor financiare in Sectiunea valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS)

Art. 11 In vederea tranzactionarii unei valori mobiliare in Sectiunea valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS), sunt necesare urmatoarele:

- a) se vor aplica, in mod corespunzator, prevederile Capitolului II (aplicabile Categoriai de baza actiuni);
- b) este necesara confirmarea Depozitarului Central cu privire la intrunirea conditiilor de compensare-decontare si inregistrare necesare tranzactionarii instrumentelor financiare respective, daca operatiunile de registru pentru acestea sunt efectuate de un alt depozitar central autorizat de C.N.V.M. sau, in cazul in care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din alt stat membru, operatiunile de registru pentru acestea sunt efectuate de un depozitar central din alt stat membru;
- c) se va aplica Procedura nr.2 din Anexa nr.1 a prezentului Cod.

CAPITOLUL VII Cerinte pentru incadrarea actiunilor in Sectiunea New Market actiuni

Art. 12 (1) In vederea tranzactionarii actiunilor in Sectiunea New Market actiuni, este necesara indeplinirea urmatoarelor conditii:

- a) actiunile sunt inregistrate in evidentele C.N.V.M.;
 - b) actiunile sunt emise in forma dematerializata si evidentiate prin inscriere in cont;
 - c) actiunile sunt liber transferabile, platite integral;
 - d) actiunile sunt din aceeași clasa;
 - e) Emitentul actiunilor are contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central sau pentru actiunile pentru care operatiunile de registru sunt efectuate de un alt depozitar central autorizat de C.N.V.M. sau pentru actiunile tranzactionate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru pentru care operatiunile de registru sunt efectuate de un depozitar central din alt stat membru, exista confirmarea Depozitarului Central cu privire la intrunirea conditiilor de compensare-decontare si inregistrare necesare tranzactionarii instrumentelor financiare respective;
- (2)** Tranzactionarea actiunilor in Sectiunea New Market actiuni poate fi solicitata de catre una dintre urmatoarele entitati:
- a) Emitentul actiunilor respective;
 - b) un Participant;
 - c) B.V.B., prin departamentul de specialitate.
- (3)** Solicitarea mentionata la alin.(2) va fi insotita de un document succint de prezentare a actiunilor si a Emitentului.

Art. 13 (1) In situatiile prevazute la art.12 alin.(2) lit. b) si c), entitatea care solicita tranzactionarea actiunilor are obligatia de a solicita, in termen de cel mult 5 zile lucratoare de la data de la care actiunile sunt disponibile pentru tranzactionare, acordul emitentului pentru tranzactionare, dat in baza contractului cu Depozitarul Central.

(2) In situatia in care, in termen de 3 luni de la data solicitarii acordului pentru tranzactionare, emitentul nu isi exprima acordul, actiunile se retrag de la tranzactionare in termen de 5 zile de la data expirarii celor 3 luni in care isi putea exprima acordul.

CAPITOLUL VIII Conditii de mentinere a Instrumentelor Financiare in Sectiunea instrumente financiare listate pe ATS

Sectiunea 1 Aspecte generale

Art. 14 (1) In vederea mentinerii Instrumentelor Financiare pe ATS, Emitentul acestora trebuie sa respecte:

- a) prevederile Legii nr.297/2004 si ale reglementarilor C.N.V.M. incidente emitentilor ale caror instrumente financiare se tranzactioneaza pe sisteme alternative de tranzactionare;
 - b) prevederile prezentului Titlu privind informarea periodica si continua;
 - c) prevederile prezentului Titlu privind cerintele de admitere a instrumentelor financiare in categoria respectiva;
 - d) obligatiile contractuale fata de B.V.B.
- (2)** B.V.B. va evalua in fiecare an gradul de indeplinire a conditiilor pentru admiterea si mentinerea actiunilor in Categoria I sau Categoria baza a ATS si va putea decide, dupa caz, retrogradarea actiunilor de la Categoria I la Categoria baza sau suspendarea de la tranzactionare, in conformitate cu prevederile prezentului Titlu.
- (3)** B.V.B. va aplica prevederi similare cu cele mentionate la alin.(2) cu privire la mentinerea la tranzactionare a celorlalte instrumente financiare in cadrul ATS.

Art. 15. Furnizarea de catre Emitenti a informatiilor prevazute de prezentul Titlu si de procedurile emise in aplicarea acestuia are drept scop asigurarea accesului echitabil al investitorilor la date certe, suficiente, corecte si transmise la timp, in vederea asigurarii posibilitatii luarii unei decizii investitionale.

Art. 16. In vederea asigurarii transparentei si protectiei investitorilor si mentinerii integritatii pietei, B.V.B. poate solicita Emitentilor date, clarificari si informatii suplimentare cu privire la rapoartele primite, evenimente sau zvonuri aparute.

Art. 17. (1) Emitentii ale caror Instrumente Financiare se tranzactioneaza pe ATS vor respecta prevederile art.209 al Legii nr.297/2004, asigurand un tratament egal pentru toti detinatorii de Instrumente Financiare, de acelasi tip si clasa si vor pune la dispozitia acestora toate informatiile necesare, pentru ca acestia sa-si poata exercita drepturile.

(2) Actionarii, administratorii si angajatii Emitentilor prevazuti la alin.(1) vor respecta prevederile art.210 al Legii nr.297/2004 si nu vor aduce prejudicii celorlalti actionari.

(3) Reglementarile legale aplicabile Emitentilor ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe ATS incluse in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS in vederea derularii ofertelor publice de preluare obligatorii si utilizarii votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliilor de administratie sunt următoarele: Legea nr.297/2004, Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, precum si alte reglementari incidente emise de catre C.N.V.M.

Sectiunea 2 Cerinte de raportare pentru Emitenti

Art. 18 Emitentul ale carui Instrumente Financiare se tranzactioneaza pe ATS in Sectiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, este obligat sa transmita la B.V.B. **Raportul Anual**, impreuna cu documentele aferente, astfel:

- a) Raportul Anual va fi transmis in format electronic, si numai in cazul in care Emitentul nu are posibilitatea de a raporta electronic il va transmite pe suport hartie, in termen de cel mult 120 de zile de la incheierea exercitiului financiar;
- b) Raportul Anual va cuprinde: situatii financiare anuale (bilantul contabil, contul de profit si pierdere, etc.), notele la situatiile financiare, raportul administratorilor si raportul auditorului financiar.

Art. 19 Emitentul ale carui Instrumente Financiare se tranzactioneaza pe ATS, in Sectiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, este obligat sa transmita catre B.V.B. **Raportul Semestrial**, astfel:

- a) Raportul aferent semestrului I in format electronic si numai in cazul in care Emitentul nu are posibilitatea de a raporta electronic il va transmite pe suport hartie, in termen de cel mult 2 luni de la incheierea semestrului;
- b) Raportul aferent semestrului I va cuprinde: bilantul contabil si contul de profit si pierdere, impreuna cu raportul administratorilor.

Art. 20 In masura in care sunt intocmite **Rapoarte trimestriale** pentru primul si cel de al treilea trimestru, Emitentii Instrumentelor Financiare incluse in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS, vor transmite si B.V.B. aceste rapoarte, astfel:

- Raportul in format electronic si numai in cazul in care Emitentul nu are posibilitatea de a raporta electronic il va putea transmite pe suport hartie, intr-un termen rezonabil, pentru a fi adus la cunostinta investitorilor.

Art. 21(1) Emitentul ale carui Instrumente Financiare se tranzactioneaza pe ATS, in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS, va transmite catre B.V.B. urmatoarele **Rapoarte curente** (informare continua): rapoarte privind principalele evenimente importante aparute in activitatea Emitentului, care pot conduce la modificari ale pretului instrumentelor financiare, dar nu mai tarziu de 24 de ore, fara intarziere de la producerea respectivului eveniment, sau de la data la care respectiva informatie este adusa la cunostinta Emitentului, precum:

- a) convocarea adunarii generale sau a sedintei consiliului de administratie care urmeaza sa delibereze in vederea exercitarii atributiilor delegate de adunarea generala;
- b) hotararile adunarii generale sau ale sedintei consiliului de administratie in exercitarea atributiilor delegate de adunarea generala;
- c) informatii privind plata dividendelor, valoarea pe actiune, termenul de plata, modalitatile de plata, eventual agentul de plata;
- d) alte informatii, precum: schimbari in controlul asupra societatii comerciale, proiecte de fuziune/divizare, litigii in care este implicat Emitentul, initierea si incheierea procedurii de dizolvare, insolventa, reorganizare judiciara sau a falimentului etc.

(2) B.V.B. va putea completa informariile privind Emitentii, publicand pe pagina oficiala de internet si alte informatii produse de entitati abilitate sa emita documente oficiale cu privire la Emitenti, cu mentionarea sursei, cum ar fi: Oficiul Registrului Comertului, instante judecatoresti, administratori judiciari / lichidatori, Comisia de Supraveghere a Asigurarilor etc., receptionate de la C.N.V.M. sau alte persoane interesate.

(3) Emitentul de obligatiuni admise la tranzactionare pe ATS va furniza B.V.B. informatiile prevazute de Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piata pentru aceasta categorie de instrumente financiare.

Art. 22 (1) B.V.B. poate decide suspendarea de la tranzactionare a Instrumentelor Financiare ale Emitentului care refuza sau omite sa transmita ATS, in timp util, Raportarile obligatorii, astfel cum sunt prevazute in prezentul Titlu, precum si inscrierea Emitentului in Lista Speciala de Observare Emitenti, prevazuta la art.4 alin.(1).

(2) B.V.B. va efectua semestrial verificari privind respectarea de catre Emitenti a obligatiilor de raportare prevazute in prezentul Cod si va notifica C.N.V.M. cazurile de nerespectare de catre Emitenti a obligatiilor privind raportarea periodica si continua.

CAPITOLUL IX Conditii de mentinere in Sectiunea New Market actiuni

Art. 23 (1) In scopul asigurarii informarii investitorilor, pentru emitentii ale caror actiuni sunt tranzactionate in Sectiunea NewMarket, BVB va furniza prin intermediul paginii internet cel putin urmatoarele informatii:

- a) Raportul anual in termen de 10 zile lucratoare de la data la care acesta este facut public de catre societate, dar fara a depasi 120 de zile de la incheierea exercitiului financiar;
- b) Raportul semestrial in termen de 10 zile lucratoare de la data la care acesta este facut public de catre societate, dar fara a depasi 2 luni de la incheierea semestrului;
- c) Informatii privind conducerea societatii;
- d) Informatii actualizate privind numarul de actiuni si valoarea nominala;
- d) Informatii de contact referitoare la societate;
- e) Un link la pagina internet a societatii.

(2) Emitentii ale caror actiuni se tranzactioneaza la cererea lor in Sectiunea New Market actiuni sau care si-au exprimat acordul pentru tranzactionare in aceasta sectiune, vor transmite la B.V.B. rapoartele prevazute la art.21 alin.(1) in termen de cel mult 5 zile de la producerea unui eveniment important.

CAPITOLUL X Suspendarea de la tranzactionare a instrumentelor financiare de pe ATS

Art.24 (1) Suspendarea de la tranzactionare a Instrumentelor Financiare se poate efectua in urmatoarele situatii:

- a) in baza si conform deciziei C.N.V.M. emise in acest sens;
- b) in baza si conform unor instructiuni emise in acest sens de C.N.V.M., in cazul Emitentilor tranzactionati pe ATS si care sunt admisi la tranzactionare si pe o Piata Reglementata, comunicate B.V.B.,
- c) ca urmare a deciziei B.V.B. emise in acest sens cu scopul de a facilita operatiunile privind inregistrarea modificarilor caracteristicilor sau a numarului Instrumentelor Financiare, sau in vederea mentinerii unei pietete ordonate si asigurarii accesului egal la informare;
- d) ca sanctiune, conform prevederilor art.30 lit. c) din prezentul Titlu.

(2) B.V.B. va intocmi proceduri interne de lucru care vor sta la baza suspendarii de la tranzactionare, de catre Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B., a Instrumentelor Financiare din cadrul ATS.

(3) Valorilor mobiliare admise la tranzactionare pe o Piata Reglementata si care se tranzactioneaza pe ATS fara acordul emitentului, precum si actiunilor tranzactionate in Sectiunea New Market actiuni pentru care emitentul nu și-a exprimat acordul pentru tranzactionare, nu le sunt aplicabile prevederile alin.1 lit. d) in relatia cu ATS.

CAPITOLUL XI Retragerea Instrumentelor Financiare din cadrul ATS

Art. 25 (1) Retragerea Instrumentelor Financiare de pe ATS se poate face in urmatoarele situatii:

- a) in baza deciziei emise de catre C.N.V.M. in acest sens, la data radierii acestora din evidentele C.N.V.M.;
- b) in baza deciziilor emise in acest sens de catre C.N.V.M., comunicate B.V.B., pentru valorile mobiliare admise la tranzactionare si pe Pieta Reglementata, la data radierii acestora din evidentele C.N.V.M.
- c) in cazul obligatiunilor, conform operatiunilor legate de scadenta obligatiunilor respective, prevazuta in prospectul de oferta / de emisiune;
- d) prin oferta publica de cumparare adresata tuturor actionarilor, daca ofertantul a obtinut astfel cel putin 95% din drepturile de vot, sau a achizitionat, in cadrul acelei oferte, actiuni reprezentand mai mult de 90% din cele vizate in cadrul ofertei, cu respectarea prevederilor art.206 si 207 din Legea nr.297/2004;
- e) conform deciziei Consiliului B.V.B. in acest sens, in baza notei Comisiei de Admitere la Tranzactionare, pentru Instrumentele Financiare admise la tranzactionare si pe o Piata Reglementata.

(2) Instrumentelor Financiare admise la tranzactionare si pe o Piata Reglementata nu le sunt aplicabile prevederile alin.1 lit. a, in relatia cu ATS.

CAPITOLUL XII Obligatii ale B.V.B. privind Emitentii de Instrumente Financiare tranzactionate pe ATS

Art. 26 (1) Prezentul capitol se aplica pentru Instrumentele Financiare listate pe ATS, precum si pentru actiunile tranzactionate in Sectiunea New Market actiuni pentru care emitentul și-a exprimat acordul pentru tranzactionare sau tranzactionarea se realizeaza la cererea sa.

(2) Prin exceptie de la alin.(1), B.V.B. va avea obligatia de:

- a) a defini o sectiune distincta pe propria pagina de internet referitoare la Instrumentele Financiare tranzactionate in cadrul ATS, care sunt listate si pe o piata reglementata, respectiv pentru actiunile incadrate in sectiunea New Market actiuni;
- b) a furniza informatii cu privire la pagina oficiala de internet a Emitentului Instrumentelor Financiare precizate la lit. a).

Art. 27 (1) Raportarile transmise catre B.V.B. de catre Emitentii ale caror Instrumente Financiare sunt listate pe ATS, in conformitate cu prevederile prezentului Titlu si procedurile emise in aplicarea acestuia, sunt facute publice prin intermediul paginii oficiale de internet a B.V.B. in sectiunea ATS.

(2) B.V.B. va monitoriza indeplinirea obligatiilor de informare periodica si continua ale Emitentilor in conformitate cu prevederile prezentului Cod.

(3) Raportarile aferente actiunilor tranzactionate in Sectiunea New Market actiuni, in conformitate cu prevederile prezentului Titlu si procedurile emise in aplicarea acestuia, sunt facute publice prin intermediul paginii oficiale de internet a B.V.B. in sectiunea ATS.

Art. 28 (1) Departamentele de specialitate din cadrul B.V.B. asigura Emitentilor ale caror Instrumente Financiare se tranzactioneaza pe ATS, Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS urmatoarele servicii:

- a) la cerere, consultanta necesara indeplinirii de catre Emitent a obligatiilor de informare prevazute de reglementarile in vigoare;
- b) la cerere, consultanta in vederea finantarii prin intermediul pietei de capital;
- c) o sectiune distincta pe pagina de internet a B.V.B. care va gazdui datele de identificare ale Emitentului, informatii despre evolutia sa de piata, precum si cele mai recente comunicari si rapoarte transmise de acesta;
- d) publicarea rapoartelor de tranzactionare, atat in comunicatele zilnice cat si in buletinele informative periodice emise de catre B.V.B. referitor la ATS;
- e) la cererea Emitentului, legatura la pagina internet a Emitentului, din pagina B.V.B., sectiunea ATS.

(2) B.V.B. nu are obligatia de a asigura Emitentilor inscrisi in Lista Speciala de Observare Emitenti mentionata la art.4 alin.(1) serviciile prevazute la alin.(1) lit. b si e.

(3) Prevederile alin.(1) lit.d) se aplica și pentru instrumentele financiare tranzactionate in Sectiunea valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS) și in Sectiunea New Market actiuni.

Art. 29. B.V.B. va evalua cel putin anual respectarea conditiilor de mentinere la tranzactionare prevazute de prezentul Titlu si de procedurile emise in aplicarea acestuia.

CAPITOLUL XIII Sanctiuni

Art. 30 B.V.B. sanctioneaza nerespectarea de catre Emitent a prevederilor prezentului Titlu si a procedurilor emise in aplicarea acestuia privind obligatiile aferente mentinerii la tranzactionare pe ATS, cu:

- a) avertisment;
- b) avertisment publicat in comunicatele / pe pagina oficiala de internet a B.V.B.;
- c) suspendarea Instrumentelor Financiare de la tranzactionare si, dupa caz, includerea Emitentului in Lista Speciala de Observare Emitenti;
- d) retragerea de la tranzactionare de pe ATS, informand de indata si C.N.V.M.

Art. 31 (1) Individualizarea si aplicarea sanctiunilor prevazute de prezentul Titlu se realizeaza prin decizie a Directorului General al B.V.B., cu consultarea Comisiei de Admitere la Tranzactionare.

(2) Decizia de sanctionare este comunicata Emitentului, in termen de 10 zile lucratoare de la data emiterii acesteia, prin fax sau prin posta, la ultima adresa existenta in bazele de date ale B.V.B.

(3) Sanctiunile aplicate in baza prezentului Titlu prevazute la art.30 lit b) - d) sunt facute publice prin intermediul paginii oficiale de internet a B.V.B. si transmise catre C.N.V.M.

Art. 32 (1) Emitentul are dreptul de a contesta decizia de sanctionare, in termen de 5 zile de la data primirii comunicarii.

(2) Formularea contestatiei nu suspenda executarea sanctiunii aplicate.

(3) Contestatia este solutionata prin hotararea Consiliului B.V.B.

(4) Valorilor mobiliare admise la tranzactionare si pe o Piata Reglementata si care se tranzactioneaza pe ATS fara acordul emitentului, precum si actiunilor tranzactionate in Sectiunea New Market actiuni fără acordul emitentului, nu le sunt aplicabile prevederile prezentului Capitol.

TITLUL III TRANZACTIONAREA SI MONITORIZAREA

CAPITOLUL I Aspecte generale

Art. 1 (1) Prezentul Titlu contine principiile, regulile si termenii de baza privind tranzactionarea si monitorizarea tranzactiilor cu Instrumente Financiare admise la tranzactionare pe ATS.

(2) Prevederile Codului B.V.B. Operator de Piata - Cartea I, Titlul III Tranzactionarea si Monitorizarea se aplica si pentru ATS, cu exceptiile sau completarile mentionate in prezentul Titlu.

(3) Prevederile prezentului Titlu se completeaza de drept cu Manualul de utilizare a Sistemului B.V.B., cu alte materiale care constituie documentatia sistemului de tranzactionare al B.V.B. si cu precizarile tehnice emise de B.V.B. in aplicarea prezentului Titlu.

Art. 2 (1) Sedinta de tranzactionare se desfasoara dupa un program stabilit prin decizia Directorului General al B.V.B. si poate avea un orar diferit de cel al Pietei Reglementate.

(2) In cazul in care ziua aferenta unei sedinte de tranzactionare este o zi declarata legal nelucratoare, sedinta de tranzactionare va avea loc in ziua lucratoare imediat urmatoare.

(3) Orice modificare a programului stabilit potrivit alin.1 se va anunta Participantilor cu cel putin 3 zile lucratoare in avans.

(4) In situatii exceptionale, Directorul General poate decide suspendarea, reducerea, extinderea sau modificarea in oricare alt mod a programului si duratei sedintei de tranzactionare. Situatiile in care pot fi adoptate aceste masuri, precum si conditiile necesare fiecarei situatii in parte pentru reluarea tranzactionarii au doar caracter enuntiativ si pot cuprinde:

- a) motive tehnice referitoare la functionarea sistemului de tranzactionare, a sistemului de comunicatii, a echipamentelor conectate la sistemele mentionate, precum si a altor echipamente detinute si utilizate de B.V.B.;
- b) motive tehnice exceptionale referitoare la functionarea sistemului Depozitarului Central, notificate B.V.B. de catre acesta, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre B.V.B. si Depozitarul Central;
- c) cazuri de forta majora, care ar putea periclita desfasurarea in conditii normale a activitatii de tranzactionare;
- d) alte cazuri prevazute de prezentul Cod.

(5) Reluarea tranzactionarii unui simbol se realizeaza direct in starea Deschisa, daca prin decizia Directorului General al B.V.B. nu se dispune altfel.

(6) Directorul General poate decide ca in cazuri exceptionale, cum ar fi o suspendare cauzata de evenimente sau informatii care ar putea influenta semnificativ pretul de tranzactionare pentru un simbol sau pentru intregul ATS pentru a permite Participantilor retragerea sau suspendarea ordinelor din sistem, ca reluarea tranzactionarii sa se realizeze prin introducerea starilor Pre-Deschidere, Pre-Inchisa, stari a caror semnificatie este cea din Codul B.V.B. Operator de Piata.

(7) Deschiderea si inchiderea sedintei de tranzactionare, suspendarea si reluarea tranzactionarii, precum si schimbarea starilor componentelor sistemului de tranzactionare (piata, simbol-piata, simbol) sunt anuntate de B.V.B. prin intermediul mesajelor transmise in sistemul de tranzactionare al B.V.B., mesaje care sunt receptionate de fiecare statie de lucru conectata la sistem precum si prin intermediul paginii de Internet a B.V.B. si a altor servicii web. In cazul in care aceste moduri de comunicare nu sunt disponibile, Participantii la piata sunt informati prin alte mijloace de informare disponibile, in timp util.

Art. 3 Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata privind conditiile de acces in sistemul de tranzactionare al B.V.B., modul de utilizare a acestuia, asistenta acordata de B.V.B. agentilor de bursa in cazul unor defectiuni tehnice, tranzactiile bursiere, raspunderea B.V.B. referitoare la activitatea de tranzactionare, se aplica si pentru ATS.

Art. 4 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata referitoare la componentele sistemului de tranzactionare al B.V.B., la starile acestora si la operatiunile de administrare a Entitatilor-simbol, se aplica, in mod corespunzator, si pentru ATS, cu exceptiile mentionate in prezentul Titlu.

(2) Dimensiunea standard a dimensiunea blocului de tranzactionare este de un instrument financiar.

(3) In cazul in care un instrument financiar nu poate fi tranzactionat prin intermediul blocului standard din motive obiective, dimensiunea blocului de tranzactionare se stabileste de catre B.V.B., prin decizia Directorului General al B.V.B. care va fi notificata C.N.V.M. si participantilor.

(4) Pasii de pret sunt cei definiti in Codul B.V.B. S.A. - Operator de piata si se stabilesc prin Decizia Directorului General al B.V.B., prin corelarea cu dimensiunea blocului de tranzactionare, corespunzator unui instrument financiar.

Art. 5 Pentru un Instrument Financiar care nu a mai fost tranzactionat niciodata in cadrul ATS, in prima sedinta de tranzactionare a acestuia nu se aplica variatia maxima de pret pentru pietele in care se tranzactioneaza acesta, pana la formarea unui pret de referinta.

Art. 6 (1) Suspendarea si reintroducerea variatiei maxime de pret se realizeaza conform prevederilor prezentului articol.

(2) Participantii sunt informati cu privire la suspendarea si reintroducerea variatiei maxime de pret, prin intermediul mesajelor transmise in sistemul de tranzactionare al B.V.B., precum si prin intermediul comunicatelor zilnice.

(3) Limitarea procentuala a pretului ordinelor introduse pentru un instrument financiar nu se impune in anumite conditii, mentionate in cadrul prezentului Cod.

(4) Suspendarea variatiei de pret nu conduce la suspendarea pietei Deal.

(5) Reintroducerea variatiei maxime de pret se va efectua dupa formarea unui nou pret de referinta.

(6) Limitarea variatiei de pret nu se aplica tranzactiilor incheiate in cadrul ofertelor publice sau a altor operatiuni speciale precum cele derulate in Pietele de Oferte si Operatiuni Speciale.

Art. 7 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata privind continutul minim si conditiile de preluare si executare a ordinelor de bursa, termenul de valabilitate a ordinelor de bursa, introducerea, modificarea si retragerea ordinelor de bursa, suspendarea si reluarea acestora, prioritatile de afisare si de executare a ordinelor de bursa, se aplica si ordinelor din ATS, cu exceptiile mentionate in prezentul articol.

(2) Ordinul „Open” este valabil pana in momentul executiei sau retragerii acestuia, dar nu mai mult de un numar de zile stabilit prin decizie a Directorului General.

Art. 8 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata privind metodele de tranzactionare si starile unei pietee se aplica si ATS cu exceptiile mentionate in prezentul articol.

(2) Succesiunea obisnuita a starilor pietelor este urmatoarea: Deschisa si Inchisa.

(3) In cazuri exceptionale, Directorul General al B.V.B. poate decide introducerea starilor Pre-deschidere si/ sau Pre-inchisa.

(4) Starile Pre-deschidere si Pre-inchisa dispun de urmatoarele elemente specifice:

a) in starile Pre-deschidere si Pre-inchisa se pot efectua numai operatiuni de retragere sau de suspendare a ordinelor;

b) starile Pre-deschidere si Pre-inchisa nu sunt urmate de aplicarea algoritmului de fixing (afereat starilor Deschidere, respectiv Inchidere).

Art. 9 Prevederile Codului B.V.B. - Operator de Piata in materia tranzactionarii, fara a se limita la: market makeri, tipurile de ordine, tipurile de conturi, executarea Deal-urilor, pasii de pret si protectia de pret, corectarea erorilor tranzactiilor, invalidarea/inconfirmarea acestora, se aplica si ATS, cu exceptiile si completariile din prezentul Cod.

Art. 10 (1) Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata privind variatia maxima a preturilor se aplica si ATS, cu exceptiile mentionate in prezentul articol.

(2) ATS va face public zilnic un pret de referinta pentru fiecare Instrument Financiar tranzactionat. Pretul de referinta este Pretul mediu ponderat al tranzactiilor din Piata Principala de pe ATS in ultima sedinta de tranzactionare in care s-au inregistrat tranzactii cu respectivul Instrument Financiar.

(3) Stabilirea, suspendarea si reintroducerea variatiei maxime a preturilor in ATS se realizeaza conform art.6 si art.15.

CAPITOLUL II TRANZACTIONAREA ACTIUNILOR

Art. 11 Tranzactionarea Actiunilor in cadrul ATS se realizeaza in conformitate cu prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata, cu exceptiile mentionate in prezentul Capitol.

Art. 12 (1) Pietele utilizate pentru tranzactionarea actiunilor in cadrul ATS:

a) **Piata Principala** - piata de tip „order-driven”, in care tranzactionarea se efectueaza pe blocuri de tranzactionare si care determina pretul de referinta al acestora.

b) **Piata Deal** - piata auxiliara a pietei principale, de tip negociere directa, pentru incheierea de tranzactii Deal. Valoarea minima standard a unei tranzactii in Piata Deal este cea prevazuta in Codul B.V.B. - Operator de Piata. Pentru alte tipuri de instrumente financiare care nu sunt tranzactionate si pe piata reglementata administrata de BVB, valoarea minima a unei tranzactii in Piata Deal se stabileste prin decizie a Directorului General, comunicata participantilor si C.N.V.M., corelata cu pietele similare din UE. Instrumentele financiare din sectiunea NewMarket se tranzactioneaza exclusiv prin intermediul Pietei Deal, fara restrictii privind valoarea minima, pe baza cotatei informative, descrise in Codul B.V.B. - Operator de piata.

c) **Piata Buy-In si Piata Sell-Out** - pietee auxiliare ale pietei principale, de tip „order-driven”, initiate de B.V.B. in cadrul procedurilor de corectie a erorii sau la solicitarea Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre B.V.B. si Depozitarul Central.

d) **Pietele de Oferte si Operatiuni Speciale** - definite corespunzator fiecarui tip de oferta si operatiune speciala precum oferta publica primara, oferta publica secundara, vanzare speciala la ordin si alte metode translativ de proprietate stabilite prin reglementarile proprii.

(2) In conditiile aplicarii Art. 4 alin.(3), se poate utiliza si piata Odd-lot, piata auxiliara a pietei principale, de tip „order-driven”, in care actiunile care in piata principala au blocul de tranzactionare supraunitar se tranzactioneaza in cantitati mai mici decat un bloc de tranzactionare.

Art. 13 Tipurile de operatiuni mentionate in art.12 au sensul prevazut in Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piata.

Art. 14 Continutul parametrilor si caracteristicile fiecarei pietee care nu sunt prevazute in prezentul Titlu, sunt stabilite prin modificarea prezentului Cod.

Art. 15 (1) Pentru tranzactiile in cadrul ATS in cursul unei zile de tranzactionare, pretul tranzactiilor cu actiuni trebuie sa se incadreze in intervalul delimitat de pretul de referinta de +/- 25%.

(2) Prin exceptie de la alin.(1), pentru tranzactiile cu actiuni emise de emitentii tranzactionati si pe o piata reglementata, Directorul General poate stabili, prin Decizie o alta variatie maxima a pretului de tranzactionare fata de pretul de referinta in cursul unei zile de tranzactionare, in functie de valoarea sau specificul variatiei maxime de pret aplicabile actiunii in piata reglementata respectiva.

(3) Nu se impune limitarea de la alin.(1) in urmatoarele situatii, pana la formarea unui nou pret de referinta:

a) in prima zi de tranzactionare pe ATS;

b) in prima zi de tranzactionare dupa operarea unei modificari a valorii nominale;

c) in prima zi de tranzactionare ulterioare datei care determina lista actionarilor de la data de inregistrare hotarata in cadrul adunarii generale, care au dreptul la distribuirea de actiuni cu titlu gratuit, sau in alte cazuri, prin decizia Directorului General al B.V.B., in vederea asigurarii unei pietee ordonate, cu informarea C.N.V.M.;

d) dupa cel putin 30 de zile calendaristice de la ultima tranzactie comuna cu respectivele actiuni, daca exista solicitari ale Participantilor in acest sens;

e) ca urmare a deciziei C.N.V.M.

(4) Tipurile de operatiuni care nu au fost mentionate mai sus, cum ar fi ofertele publice, vanzari speciale la ordin, alte operatiuni speciale prevazute in Codul BVB - Operator de Piata, se vor derula prin sectiuni de piata distincte in cadrul ATS, vor functiona dupa regulile B.V.B. specifice tipului respectiv de piata si vor fi reflectate distinct in rapoartele de tranzactionare ale ATS.

CAPITOLUL III TRANZACTIONAREA DREPTURILOR

Art. 16 Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata privind tranzactionarea drepturilor se aplica si pentru ATS.

CAPITOLUL IV TRANZACTIONAREA TITLURILOR DE CAPITAL (OBLIGATIUNILOR)

Art. 17 Obligatiunile admise la tranzactionare pe ATS se vor tranzactiona in segmente de piata special definite in acest scop, in conformitate cu prevederile Codului B.V.B. S.A.- Operator de Piata.

Art. 18 Elementele specifice tranzactionarii obligatiunilor in cadrul ATS sunt aceleasi cu cele din cadrul Pietei Reglementate a B.V.B.

CAPITOLUL V TRANZACTIONAREA TITLURILOR DE PARTICIPARE LA O.P.C.

Art. 19 Tranzactionarea titlurilor de participare la O.P.C. in cadrul ATS se realizeaza similar cu tranzactionarea actiunilor.

CAPITOLUL VI Tranzactionarea altor tipuri de instrumente financiare

Art. 20 (1) Tranzactionarea in cadrul ATS a unui alt tip de instrument financiar, diferit fata de tipurile de instrumente financiare descrise in prezentul Cod, se realizeaza conform prevederilor Codului B.V.B. S.A. - Operator de piata, corespunzatoare tipului de instrument financiar respectiv, daca exista astfel de prevederi.

(2) Prin decizie a Directorului General al B.V.B., comunicata C.N.V.M. si participantilor, se pot stabili si alte valori pentru parametrii aplicabili tipului de instrument financiar mentionat la alin.(1).

(3) Prin exceptie de la alin.(1), in situatia in care nu exista prevederi in Codul B.V.B. S.A. - Operator de piata cu privire la tipul respectiv de instrument financiar (Alte instrumente financiare), tranzactionarea acestuia in cadrul ATS se realizeaza, ulterior completarii prezentului Cod cu prevederi specifice respectivului instrument financiar, cumulativ:

- a) pentru alte tipuri de instrumente financiare, tranzactionate si pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, prin precizari tehnice, conform deciziei Directorului General al B.V.B. in conformitate cu parametrii respectivului instrument financiar pe piata reglementata respectiva sau pe sistemul alternativ de tranzactionare respectiv;
- b) daca sunt intrunite conditiile tehnico-operationale necesare desfasurarii de operatiuni cu astfel de instrumente financiare.

CAPITOLUL VII DERULAREA OFERTELOR PUBLICE SI A ALTOR OPERATIUNI SPECIALE

Art. 21 Ofertele publice, precum si alte operatiuni speciale in cadrul ATS se deruleaza dupa regulile stabilite de B.V.B. pentru Piata Reglementata.

CAPITOLUL VIII MONITORIZAREA ATS

Art. 22 (1) B.V.B. monitorizeaza tranzactionarea Instrumentelor Financiare in cadrul ATS, in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004, ale reglementarilor C.N.V.M. aplicabile, ale Cartii I a Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piata si ale prezentului Titlu.

(2) B.V.B. colaboreaza in conditiile legii cu C.N.V.M. si cu alte organe abilitate si furnizeaza, la cerere, in limita atributiilor legale care ii revin, datele si informatiile solicitate de aceasta.

(3) Prevederile acestui capitol se completeaza in mod corespunzator cu cele stabilite prin reglementarile C.N.V.M. aplicabile.

Art. 23 (1) B.V.B. monitorizeaza tranzactiile efectuate de catre Participanti prin intermediul sistemului de tranzactionare al ATS pentru a identifica:

- a) nerespectarea prevederilor Legii nr.297/2004 si ale reglementarilor C.N.V.M. aplicabile;
- b) nerespectarea regulilor de tranzactionare ale B.V.B.;
- c) practicile care ar putea implica abuzul pe piata.

(2) B.V.B. monitorizeaza si sesizeaza C.N.V.M. activitatile si tranzactiile asupra carora are suspiciunea ca nu sunt realizate in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004, ale reglementarilor C.N.V.M. aplicabile si ale prezentului Cod.

(3) Participantii si agentii de bursa sunt obligati sa puna la dispozitia B.V.B. in timpul cel mai scurt posibil, toate documentele, situatiile si rapoartele solicitate de catre B.V.B.

(4) In aplicarea prevederilor legale referitoare la abuzul pe piata, B.V.B. va informa de indata C.N.V.M. in masura in care intra in posesia unor informatii sau documente care ar putea crea suspiciuni in legatura cu / despre practici care sa se incadreze in abuzul pe piata.

(5) In cazul in care se constata existenta unor fapte ilicite la regimul juridic al ATS, B.V.B. aplica sanctiunile corespunzatoare, in conditiile Capitolului V, Titlul I din Cartea I a Codului B.V.B. S.A. - operator de piata si informeaza de indata C.N.V.M.

CAPITOLUL IX TRANSPARENȚA PRE SI POST TRANZACTIONARE

Art. 24 Prin intermediul paginii internet a B.V.B. sectiunea ATS, sunt furnizate in mod continuu, pe tot parcursul programului de tranzactionare, preturile si cantitatile de vanzare si cumparare pentru Instrumentele Financiare tranzactionate in cadrul ATS.

Art. 25 Prin sistemele proprii de furnizare de informatii, B.V.B. va face publice, in timp real si in termeni comerciali rezonabili, informatii privind pretul, volumul si momentul executarii tranzactiilor desfasurate in cadrul ATS.

Art. 26 Prin intermediul paginii internet a B.V.B. sectiunea ATS, sunt furnizate statistici, clasamente, informari privind Emitentii, precum si alte informatii care vin in sprijinul investitorilor.

Art. 27 (1) B.V.B. emite zilnic, lunar si anual rapoarte cu informatiile privind activitatea de tranzactionare, cu reflectarea tipurilor de operatiuni derulate, a Instrumentelor Financiare tranzactionate, informatii privind preturile de tranzactionare si variatia acestora, numarul de instrumente financiare tranzactionate, precum si valorile de tranzactionare.

(2) Rapoartele prevazute la alin.(1) sunt difuzate si prin intermediul site-ului internet al B.V.B. sectiunea ATS.

Art. 28 B.V.B. promoveaza o politica de transparenta pre si post tranzactionare si prin furnizarea de informatii in timp real, in conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.2/2006 privind pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare si ale Regulamentului CE nr.1287/2006.

TITLUL IV RELATIA B.V.B. CU SOCIETATI CARE ADMINISTREAZA UN SISTEM DE COMPENSARE-DECONTARE SI REGISTRU

Art. 1 Compensarea, decontarea tranzactiilor si inregistrarea Instrumentelor Financiare tranzactionate pe ATS se efectueaza conform procedurilor

utilizate de B.V.B. pentru Piata Reglementata si reflectate in Contractul dintre B.V.B. si Depozitarul Central.

TITLUL V REGULI PRIVIND RESPECTAREA CERINTELOR C.N.V.M. CU PRIVIRE LA DETECTAREA ABUZURILOR PE PIATA, RESPECTAREA PRINCIPIILOR DE ETICA SI DEONTOLOGIE PROFESIONALA PREVAZUTE IN REGLEMENTARILE IN VIGOARE, PREVENIREA SPALARII BANILOR SI A FINANTARII ACTELOR DE TERORISM

Art. 1 (1) Daca in cursul activitatii de supraveghere a valorilor mobiliare/ Emitentilor incadrate / incadrati in Sectiunea Valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS), B.V.B. intra in posesia unor reclamatii sau sesizari referitoare la abuzuri pe piata, activitati legate de manipularea pietei sau tranzactionarea pe baza de informatii privilegiate, care au fost savarsite de catre Participanti in cursul activitatii de tranzactionare in cadrul ATS, va proceda la informarea imediata a C.N.V.M., comunicand si opinia B.V.B.

(2) In derularea activitatii de tranzactionare in cadrul ATS avand drept obiect Instrumentele financiare / Emitentii admise /admisi in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS si actiunile/ Emitentii incadrate / incadrati in Sectiunea NewMarket actiuni, Participantii vor respecta principiile de etica si deontologie profesionala, prevazute de reglementarile C.N.V.M. in vigoare si in prevederile incidente ale Codului BVB.

(3) Daca in cursul activitatii de supraveghere B.V.B. intra in posesia unor reclamatii sau sesizari referitoare la spalare de bani si/sau finantare a actelor de terorism, care au fost savarsite de catre Participanti in cursul activitatii de tranzactionare in cadrul ATS, va proceda imediat la sesizarea Oficiului National de Prevenire si Combatere a Spalarii Banilor ("O.N.P.C.S.B." in cele ce urmează) si la informarea C.N.V.M.

Art. 2 (1) B.V.B. monitorizeaza respectarea regulilor de tranzactionare, situatiile care pot afecta efectuarea ordonata a tranzactiilor, precum si a:

a) practicilor care pot implica abuzul pe piata legat la activitatea de tranzactionare avand drept obiect valorile mobiliare/ Emitentii incadrate / incadrati in Sectiunea Valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS);

b) practicilor care pot reprezenta incalcarile ale principiilor de etica si deontologie profesionala, prevazute in reglementarile C.N.V.M. in vigoare si in prevederile incidente ale Codului BVB, care vizeaza activitatea de tranzactionare avand drept obiect Instrumentele financiare / Emitentii admise /admisi in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS si actiunile / Emitentii incadrate / incadrati in Sectiunea NewMarket actiuni.

(2) B.V.B. va acorda sprijinul necesar C.N.V.M. si entitatilor abilitate pentru realizarea activitatii de monitorizare a operatiunilor cu instrumente financiare efectuate de entitatile reglementate, in scopul identificarii tranzactiilor suspecte, astfel cum sunt acestea definite de art.2 lit. c) din Legea nr.656/2002, cu modificarile ulterioare.

(3) In acest scop, B.V.B. va pune la dispozitia C.N.V.M. si entitatilor abilitate, din oficiu sau la cerere, documentele si informatiile de care dispune.

(4) B.V.B. raporteaza saptamanal la C.N.V.M. orice tranzactie inregistrata pe ATS, a carei valoare depaseste echivalentul in lei al pragului in Euro stabilit in legislatia incidenta.

(5) Pentru desfasurarea activitatilor de supraveghere si sprijinirea C.N.V.M. si entitatilor abilitate in privinta:

a) detectarii practicilor care pot implica abuzul pe piata, care vizeaza activitatea de tranzactionare avand drept obiect valorile mobiliare/ Emitentii incadrate/ incadrati in Sectiunea Valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS);

b) detectarii incalcarilor principiilor de etica si deontologie profesionala, prevazute in reglementarile C.N.V.M. in vigoare si in prevederile incidente ale Codului BVB, care vizeaza activitatea de tranzactionare avand drept obiect Instrumentele financiare / Emitentii admise /admisi in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS si actiunile/ Emitentii incadrate / incadrati in Sectiunea NewMarket actiuni.

precum si a, prevenirii spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism, B.V.B. va organiza un departament specializat.

Art. 3 (1) B.V.B. va sesiza imediat O.N.P.C.S.B. si va informa imediat C.N.V.M. cu privire la orice informatii primite privind o activitate de natura a forma obiectul infractiunii de finantare a actelor de terorism, astfel cum este aceasta prevazuta la art.36 din Legea nr.535/2004 privind prevenirea si combaterea terorismului.

(2) B.V.B. va comunica Participantilor orice informatie primita de la C.N.V.M. sau alte organisme abilitate privind modificarea sau completarea listei persoanelor fizice sau juridice aflate in lista reprezentand anexa la OUG nr.159/2001 pentru prevenirea si combaterea utilizarii sistemului financiar-bancar in scopul finantarii de acte de terorism, cu modificarile ulterioare.

Art. 4 B.V.B. va desemna din randul angajatilor sai persoane care sa participe la programele de pregatire profesionala dedicate prevenirii implicarii entitatilor reglementate in actiuni de spalare de bani si de finantare a actelor de terorism, conform solicitarilor primite de la institutiile de specialitate.

Art. 5 B.V.B. va colabora cu C.N.V.M. si institutiile abilitate, la solicitarea acestora, in vederea sprijinirii Participantilor in implementarea unor proceduri interne de control eficiente care sa conduca la aplicarea regulilor emise de catre C.N.V.M. privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism prin intermediul pietei de capital.

Art. 6 B.V.B. va acorda sprijin institutiilor implicate in investigarea faptelor de spalare a banilor si finantare a actelor de terorism, prin furnizarea in format standard a informatiilor necesare unor investigatii eficiente.

Art. 7 B.V.B. va colabora cu institutiile internationale si va participa la programele initiate de catre acestea in scopul prevenirii si combaterii activitatilor de spalare a banilor si finantare a actelor de terorism prin intermediul pietei de capital.

Art. 8 In scopul asigurarii respectarii cerintelor C.N.V.M., B.V.B. va transmite C.N.V.M. in termen de 24 de ore de la primire orice sesizare referitoare la:

a) incalcarea legislatiei privind abuzul pe piata, care vizeaza activitatea de tranzactionare avand drept obiect valori mobiliare/ Emitentii incadrate/ incadrati in Sectiunea Valori mobiliare admise la tranzactionare si pe o piata reglementata (tranzactionate, dar nelistate pe ATS);

b) incalcarea principiilor de etica si deontologie profesionala, prevazute in reglementarile C.N.V.M. in vigoare si in prevederile incidente ale Codului BVB, cu privire la activitatea de tranzactionare avand drept obiect Instrumentele financiare / Emitentii admise /admisi in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS si actiunile/ Emitentii incadrate / incadrati in Sectiunea NewMarket actiuni.

precum si a actelor de spalare a banilor si finantare a actelor de terorism.

Art. 9 Prevederile prezentului Titlu sunt aplicabile, in mod corespunzator, tuturor instrumentelor financiare tranzactionate in cadrul ATS.

Art. 10 Prevederile art.1 alin.(1), art.2 alin.(1) lit. a) și alin.(5) lit.a), precum și ale art.8 lit. a) se aplica si valorilor mobiliare admise la tranzactionare

pe o piata reglementata si tranzactionate in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS.

TITLUL VI PROCEDURI PRIVIND MODUL DE SOLUTIONARE A DISPUTELOR INTRE PARTICIPANTI SI B.V.B. OPERATOR DE SISTEM

Art. 1 Procedura privind stabilirea sanctiunilor aplicabile faptelor ilicite la regimul juridic al ATS, sesizarea, constatarea si investigarea acestora, precum si aplicarea sanctiunilor specifice, pentru asigurarea respectarii reglementarilor B.V.B. si pentru solutionarea incalcarilor semnificative si a reclamatilor privind desfasurarea activitatii Participantilor si a agentilor de bursa este cea reglementata in Titlul I, Capitolul V, Cartea I din Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piata.

Art. 2 (1) Orice divergente intre Participanti si B.V.B. - Operator de Sistem, cu exceptia celor prevazute la art.1, in legatura cu executarea, interpretarea, aplicarea prevederilor prezentului Cod, se vor solutiona pe cale amiabila.

(2) Partea reclamanta va convoca cealalta parte la o discutie amiabila, comunicandu-i in scris pretentiile sale si temeiul lor legal, precum si toate actele doveditoare pe care se sprijina acestea.

(3) Convocarea se va face prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire, prin fax sau orice alte mijloace de comunicare care asigura transmiterea textului actului si confirmarea primirii acestuia.

(4) Data solicitata pentru intalnirea amiabila nu se va fixa mai devreme de 5 zile lucratoare de la data primirii actelor comunicate conform alin.(3).

(5) La intalnirea amiabila vor participa reprezentantii legali ai partilor, sau persoanele desemnate de catre acestia, precum si aparatorii alesi, daca este cazul.

(6) Rezultatul concilierii se va consemna intr-un in scris cu mentionarea pretentiilor reciproce (posibil ca pretentiile să nu fie reciproce) referitoare la obiectul divergentei, a punctului de vedere al fiecarei parti si a concluziilor privind solutionarea divergentei, in scris care va fi semnat de reprezentantii legali ai partilor.

(7) Daca la primul termen fixat pentru conciliere partile nu ajung la o intelegere, se va fixa o noua intalnire, in termen de maximum 5 zile lucratoare de la prima intalnire, la care va fi invitat sa participe cel putin o persoana agreata de partile implicate, în calitate de mediator.

Art. 3 In situatia in care, in urma desfasurarii procedurii prevazute la Art. 2 nu se ajunge la solutionarea amiabila a divergentei aparute, partile se pot adresa instantelor competente, conform Codului de Procedura Civila.

Art. 4 (1) Orice litigii patrimoniale izvorate din operatiuni derulate pe ATS (i) intre Participanti, (ii) intre Participanti si Emitentii ale caror valori mobiliare sau Instrumente Financiare sunt admise la tranzactionare pe ATS, (iii) intre Emitenti, (iv) intre clienti si Participanti, pot fi deferite spre solutionare Camerei Arbitrale a B.V.B. in conformitate cu prevederile Regulamentului de Procedura al Camerei Arbitrale a B.V.B.

(2) Procedura de sesizare a Camerei Arbitrale a B.V.B. si de solutionare a litigiilor este cea prevazuta in Regulamentul de Procedura al Camerei Arbitrale a B.V.B., aprobat de C.N.V.M.

TITLUL VII DISPOZITII TRANZITORII SI FINALE

Art. 1. (1) Dupa aprobarea de catre C.N.V.M. a constituirii si administrarii sistemului alternativ de tranzactionare ATS, Consiliul Bursei va decide, dupa caz, in baza avizului consultativ al Comisiei de Admitere la Tranzactionare, si/sau a cererilor de tranzactionare in cadrul ATS formulate de emitenti, participanti sau departamentul de specialitate al B.V.B., lista emitentilor si a instrumentelor financiare care vor fi tranzactionate una din sectiunile / categoriile ATS.

(2) Decizia mentionata la alin.(1) va fi facuta publica pe site-ul internet al B.V.B. si va fi comunicata Participantilor, C.N.V.M. si, in baza informatiilor detinute de B.V.B., emitentilor.

Art. 2 Procedura de admitere la tranzactionare pe ATS este prezentata in Anexa nr.1, contractul standard care reglementeaza relatia B.V.B. cu Emitentii din cadrul ATS este prezentat in Anexa nr.2; contractele standard care reglementeaza relatia B.V.B. ca operator de sistem cu Participantii la ATS - sunt prevazute in Anexa 3. Participantii activi pe piata reglementata nu trebuie sa incheie un alt contract cu B.V.B. ci doar sa solicite, printr-o cerere (intocmita conform Anexei 4), accesul si la ATS.

Art. 3 In completarea prezentului Cod, se aplica in mod corespunzator Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piata si anexele sale, cu exceptiile și/sau completarile mentionate in in prezentul Cod.

Art. 4 Tarifele si comisioanele aplicabile ATS sunt precizate in Lista tarifelor si comisioanelor practicate de B.V.B. in legatura cu Sistemul Alternativ de Tranzactionare, aprobata de adunarea generala a actionarilor B.V.B.

ANEXA 1

Cod B.V.B. - Operator de Sistem

PROCEDURA 1 privind admiterea la tranzactionare a Instrumentelor Financiare in Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS

1. Documentele ce trebuie depuse la B.V.B. in vederea solicitarii admiterii la tranzactionare pe ATS, dupa caz

- a) cerere de admitere la tranzactionare;
- b) dovada incheierii contractului cu Depozitarul Central sau, dupa caz, confirmarea Depozitarului Central privind intrunirea conditiilor aferente, in cazul in care operatiunile de registru se realizeaza de catre alt depozitar, cu respectarea dispozitiilor legale;
- c) copie a Certificatului de Inregistrare a Valorilor Mobiliare emis de catre C.N.V.M.;
- d) copie a Certificatului de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului;
- e) un document de prezentare in format electronic si pe hartie;
- f) ultimele situatii financiare: anuala si semestrială, iar in cazul admiterii in Categoria I ultimele 3 situatii anuale si ultima situatie semestrială, daca au fost deja intocmite la data depunerii documentatiei;
- g) decizia organului statutar al Emitentului privind tranzactionarea pe ATS;
- h) dovada platii comisionului de procesare catre B.V.B.

2. Obținerea acordului B.V.B. privind solicitarea depusă de Emitent:

- documentele necesare sunt depuse la departamentul de specialitate (DS) din cadrul B.V.B.;
- DS analizează documentele, solicită completări dacă sunt necesare și întocmește o notă de recomandare către Comisia de Admitere la Tranzacționare (Comisia);
- Propunerea Comisiei se va referi la admiterea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare ale Emitentului și la încadrarea într-o anumită Categorie a ATS;
- Consiliul Bursei se pronunță asupra admiterii la tranzacționare a Instrumentelor Financiare în cadrul ATS;
- Decizia Consiliului Bursei intră în vigoare și poate începe tranzacționarea Instrumentelor Financiare numai după semnarea Contractului dintre Emitent și B.V.B. și achitarea de către Emitent a comisioanelor aferente.

3. Comisioane:

- La data depunerii cererii de admitere, solicitantul trebuie să plătească contravaloarea **Comisionului de procesare**.
- După avizarea admiterii la tranzacționare, solicitantul trebuie să plătească contravaloarea **Comisionului de admitere corespunzător categoriei respective**.
- Anual, Emitenții Instrumentelor Financiare admise la tranzacționare pe ATS trebuie să plătească un **Comision de mentinere** a listării, corespunzător categoriei respective, termenul de plată fiind 31 ianuarie în fiecare an, pentru anul în curs.
- Valoarea comisioanelor este prevăzută în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. pentru ATS valabilă la data la care sunt achitate și în cadrul termenului limită de plată.

PROCEDURA 2 privind tranzacționarea valorilor mobiliare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată

1. Documentele care trebuie depuse de către un Participant sau de către Emitent:

1. cerere de admitere la tranzacționare;
2. copie a Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare emis de către C.N.V.M.;
3. un document de prezentare în format electronic și pe hârtie;
4. un document de atestare a listării pe o Piață Reglementată.
5. informații cu privire la datele de identificare ale Emitentului și ale emisiunii
 - i) date de identificare ale Emitentului:
 - a) codul unic de înregistrare sau alt identificator similar, emis de Registrul Comerțului;
 - b) capitalul social al Emitentului, numărul de acțiuni și valoarea nominală;
 - ii) datele de identificare ale emisiunii de valori mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare
 - a) ISIN;
 - b) tipul valorilor mobiliare tranzacționate;
 - c) numărul total de valori mobiliare ce urmează a fi tranzacționate;
 - d) valoarea nominală, dacă este cazul;
 - e) lista pietelor reglementate unde valori mobiliare ale Emitentului sunt listate sau tranzacționate sau sunt în curs de a fi listate sau tranzacționate.
6. orice alte documente considerate necesare de către departamentul de specialitate al B.V.B., inclusiv cele care să ateste îndeplinirea condițiilor tehnico-operationale necesare derulării de operațiuni cu instrumentele respective.

Inițiativa privind admiterea la tranzacționare poate aparține Emitentului, sau unui participant sau departamentului de specialitate din cadrul B.V.B. fără acordul Emitentului - caz în care departamentul de specialitate este responsabil de întocmirea documentației de mai sus.

Emitenții ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare și pe o piață reglementată și care solicită tranzacționarea pe ATS vor încheia contract cu S.C. B.V.B. S.A.

2. Obținerea acordului B.V.B.:

- documentele necesare sunt depuse la departamentul de specialitate din cadrul B.V.B.;
- departamentul de specialitate din cadrul B.V.B. analizează documentele, solicită completări dacă sunt necesare și întocmește o notă de recomandare către Comisia de Admitere la Tranzacționare (Comisia);
- Propunerea Comisiei se va referi la tranzacționarea valorilor mobiliare ale Emitentului pe ATS și va fi înaintată Consiliului B.V.B. care va decide în mod corespunzător;
- Decizia Consiliului B.V.B. intră în vigoare și se poate începe tranzacționarea valorilor mobiliare pe ATS.

ANEXA 2

Cod B.V.B. - Operator de Sistem

CONTRACT CADRU DE TRANZACȚIONARE A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ÎN CADRUL ATS

Art. 1 Partile contractante:

S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A., persoană juridică română, în calitate de operator de sistem, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/12328/2005, cu sediul în București, B-dul Carol I, nr. 34 - 36, etaj 13-14, sector 2, având codul unic de înregistrare R17777754, telefonul 021-317.99.22, fax 021-312.47.22, e-mail: ats@bvb.ro contul bancar în lei nr. RO41BTRL04101202793158XX, deschis la Banca Transilvania - Sucursala Lipsani, reprezentată legal de _____ în calitate de Director General, denumită în continuare B.V.B.

și

S.C. _____ S.A., persoană juridică română, înregistrată în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul _____ sub nr. _____, cu sediul în _____, având codul unic de înregistrare _____, telefonul _____, faxul _____, e-mail _____, contul bancar în lei nr. _____, deschis la _____

_____, reprezentata legal de doamna/domnul _____ în calitate de emitent de instrumente financiare de tipul _____/societate de administrare a investițiilor care administrează organismul de plasament colectiv _____ de tipul _____, denumita în continuare EMITENT,

am convenit încheierea prezentului contract de tranzacționare privind admiterea și menținerea instrumentelor financiare ale Emitentului sau, în cazul societății de administrare a investițiilor a titlurilor de participare administrate de acesta, (denumite în continuare generic IF) în următoarele condiții:

Art. 2 Obiectul contractului

- (1) Prezentul contract are ca obiect admiterea și menținerea IF în cadrul ATS - Sistem Alternativ de Tranzacționare administrat de către B.V.B. (denumit pe scurt ATS) în Secțiunea _____, Sectorul _____, părțile având obligația să respecte prevederile Legii nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările ulterioare, ale Regulamentelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și ale Codului B.V.B. - Operator de Sistem.
- (2) Condițiile de admitere și menținere a IF sunt cele prevăzute în Codul B.V.B. - Operator de Sistem.

Art. 3 Drepturile Emitentului

- (1) IF ale Emitentului vor fi tranzacționate și disponibile pentru tranzacționare în cadrul ATS în timpul orarului de funcționare a sistemului;
- (2) Emitentul va beneficia de promovarea imaginii sale, respectiv a organismului de plasament colectiv administrat, prin transmiterea de către B.V.B. a informațiilor privind admiterea IF în cadrul ATS, către C.N.V.M., către participanții la Piața, către presa și prin publicarea acestora pe pagina oficială de internet a B.V.B. - secțiunea ATS;
- (3) IF ale Emitentului vor fi incluse în calculul indicelui oficial al ATS;
- (4) Emitentul va putea contacta B.V.B. (prin fax sau e-mail) pentru a primi gratuit informații asupra sumelor tranzacțiilor cu instrumentele sale financiare pentru o perioadă de până la maximum 12 luni (pentru Categoria I acțiuni) și maximum 6 luni (pentru acțiuni din Categoria baza și pentru alte instrumente financiare) anterioare datei solicitării;
- (5) Emitentul va putea folosi infrastructura B.V.B. pentru a atrage informații de interes pentru acționar/detinatorii de unități de fond și pentru potențialii investitori sub forma comunicatelor, rapoartelor curente și periodice;
- (6) În baza evoluției pe piață, performanțelor financiare și a comunicărilor transmise pieței, Emitentul și/sau organismul de plasament colectiv administrat va putea fi inclus în materiale de prezentare și comunicatele B.V.B.;
- (7) Emitentul și/sau organismul de plasament colectiv administrat va beneficia de un segment distinct pe pagina de internet a B.V.B. - secțiunea ATS - care va găzdui datele de identificare ale Emitentului și/sau ale organismului de plasament colectiv administrat, informații despre evoluția sa pe piață precum și cele mai recente comunicări și rapoarte în legătură cu Emitentul;
- (8) Emitentul va putea utiliza infrastructura B.V.B., pentru a atrage resurse financiare prin intermediul pieței de capital;
- (9) Emitentul și/sau organismul de plasament colectiv administrat va avea dreptul să folosească în documentele oficiale sintagma „Emitent ale cărui instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe ATS”, respectiv „Organism de plasament colectiv ale cărui instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe ATS”.

Art. 4 Obligațiile Emitentului

- (1) Emitentul se angajează să coopereze pe deplin cu Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B. în toate problemele legate de respectarea prevederilor legii, ale reglementărilor în vigoare și ale clauzelor prezentului contract.
- (2) Emitentul va transmite la B.V.B. toate informațiile cu impact potențial asupra deciziilor investitorilor sau asupra pretului instrumentelor financiare emise de acesta. Informațiile trebuie să îndeplinească condițiile legale referitoare la transparența și furnizarea promptă de informații cu conținut cert, corect și complet. Acestea se referă la (fără ca enumerarea să fie limitativă):
 - a) rapoarte curente
 - b) rapoarte anuale și semestriale
 - c) rapoarte trimestriale (dacă asemenea rapoarte sunt întocmite la cererea acționarilor)
- (3) pentru obligațiuni, Emitentii vor depune documentele și vor respecta cerințele prevăzute în Codul BVB - Operator de Piață.
- (4) pentru alte tipuri de instrumente financiare, Emitentii vor respecta cerințele prevăzute în Codul BVB - Operator de sistem și obligațiile de raportare în conformitate cu documentul de prezentare al IF care a stat la baza admiterii la tranzacționare pe ATS a acestuia.
- (5) obligațiile de raportare, termenii și condițiile rapoartelor obligatorii sunt conforme cu prevederile regulamentelor C.N.V.M. și ale Codului B.V.B. - Operator de Sistem.
- (6) Emitentul se angajează să plătească comisioanele prevăzute de prezentul contract și confirmă că a luat cunoștința și este de acord cu faptul că aceste comisioane/tarife nu sunt rambursabile în nicio situație.
- (7) Emitentul își asumă întreaga responsabilitate asupra exactității informațiilor transmise la B.V.B.

Art. 5 Drepturile B.V.B.

- (1) B.V.B. are dreptul să ia măsurile pe care le considera necesare, în vederea asigurării respectării dispozițiilor legale aplicabile și a asigurării transparenței și integrității pieței.
- (2) B.V.B. are dreptul să solicite furnizarea de către Emitent a tuturor informațiilor și documentelor referitoare la acesta în limitele legale și ale prezentului contract și va fi exonerată de orice răspundere decurgând din caracterul inexact al acestora având dreptul să precizeze în materialele distribuite sub orice formă, ca răspunderea privind informațiile făcute revine integral Emitentului.
- (3) B.V.B. are dreptul să redacteze și să distribuie documente de tipul „Profilul Emitentului” și/sau „Profilul Organismului de plasament colectiv” pe baza informațiilor transmise la B.V.B. de către acesta.

Art. 6 Obligațiile B.V.B.

- (1) B.V.B. va evidenția situația tranzacționării IF ale Emitentului în rapoartele de tranzacționare pentru ATS, întocmind comunicate zilnice;
- (2) B.V.B. va depune toate eforturile pentru a disemina operativ informațiile despre Emitent și/sau despre organismul de plasament colectiv administrat prin mijloace specifice: pagina internet, rapoarte de activitate ale pieței, etc.
- (3) B.V.B. va depune toate diligentele pentru a oferi Emitentului consultanță pentru a obține finanțare din piața de capital, în limita prevederilor legale, a abilităților și prerogativelor sale.
- (4) B.V.B. va furniza Emitentului, la solicitarea acestuia, orice modificare a reglementărilor aplicabile.

(5) B.V.B. va oferi Emitentului consultanta, la cerere, in vederea indeplinirii de catre acesta a obligatiilor de informare prevazute de legislatia aplicabila.

Art. 7 Comisioane și plati

- (1) In vederea promovarii și mentinerii IF in cadrul ATS administrat de catre B.V.B. in Categoria I (sau baza, dupa caz, sau alte IF), Emitentul va plati un **comision de procesare** (pentru analiza cererii de tranzactionare in cadrul ATS) in momentul depunerii documentatiei la B.V.B.
- (2) Dupa autorizarea de catre B.V.B. a cererii de admitere la tranzactionare, Emitentul are obligatia de a plati un **comision de admitere** care conditioneaza inceperea tranzactionarii si ulterior, un **comision anual de mentinere** la tranzactionare, pana la data de 31 ianuarie in fiecare an, pentru anul in curs sau, dupa caz, in termen de 15 zile de la inceperea tranzactionarii in cadrul ATS.
- (3) Neplata la termen a comisionului anual de mentinere la tranzactionare atrage aplicarea unor penalitati de 0,5% din totalul sumei datorate, pentru fiecare zi calendaristica de intarziere, pe o perioada de maximum 90 de zile. Daca, dupa acest termen, comisionul si penalitatile aferente nu sunt achitate, B.V.B. va fi indreptatita pentru a demara procedurile legale in vederea recuperarii sumelor restante.
- (4) Pentru emitentii admisi in Categoria I, neplata comisionului anual de mentinere va conduce si la retrogradarea in Categoria baza.
- (5) Valoarea comisiunelor mentionate mai sus este prevazuta in Lista tarifelor si comisiunelor practicate de B.V.B. pentru Sistemul Alternativ de Tranzactionare (ATS) valabila la data la care sunt achitate si in cadrul termenului limita de plata
- (6) Lista tarifelor si comisiunelor practicate de B.V.B. pentru Sistemul Alternativ de Tranzactionare (ATS) se constituie ca parte integranta a prezentului contract la data semnarii acestuia si poate inregistra actualizari, care vor fi notificate public de B.V.B. prin pagina de web proprie si care sunt aplicabile Emitentului.

Art. 8 Durata contractului Prezentul contract se incheie pe o perioada de un an de la data semnarii si se va prelungi automat pe perioade de cate un an, in conditiile art.9 si daca niciuna dintre parti nu notifica celeilalte parti intentia de a rezilia contractul, cu cel puțin 60 de zile inaintea datei de terminare a contractului, cu exceptiile prevazute la art.9.

Art. 9 Incetarea contractului

Prezentul contract va inceta in urmatoarele situatii:

- a) la initiativa Emitentului, in situatia retragerii de la tranzactionare de pe ATS a IF emise de acesta, in conditiile legale si regulamentare.
- b) la initiativa B.V.B., ca urmare a nerespectarii prevederilor Codului BVB ca operator de sistem si/sau a prezentului contract sau ca urmare a deciziei C.N.V.M. de retragere a IF de la tranzactionare.

Art. 10 Litigii

Orice litigii izvorand din interpretarea si/sau executarea prezentului contract si care nu pot fi solutionate pe cale amiabila, vor fi supuse spre solutionare instantei de judecata competente din municipiul Bucuresti.

Art. 11 Raspunderi

B.V.B. nu va fi tinuta raspunzatoare de nicio pierdere suferita de Emitent sau de oricare dintre actionarii lui, ca rezultat direct sau indirect al tranzactionării IF pe ATS.

Art. 12 Dispozitii finale

Prezentul contract a fost incheiat astazi, in 2 (doua) exemplare originale.

B.V.B.

EMITENT

ANEXA 3

Codul Bursei de Valori București S.A. - Operator de Sistem

CONTRACT CADRU INTRE UN PARTICIPANT ADMIS EXCLUSIV LA SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE ATS ADMINISTRAT DE S.C. B.V.B. S.A.

Art. 1 Partile contractante:

S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A., persoana juridica romana, in calitate de operator de sistem, administrator al sistemului alternativ de tranzactionare ATS, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr.J40/12328/2005, cu sediul în Bucuresti, B-dul Carol I, nr.34 - 36, etaj 13-14, sector 2, avand codul unic de înregistrare R17777754, telefon: 021-317.99.22, fax: 021-312.47.22, e-mail: ats@bvb.ro, contul bancar în lei nr.RO41BTRL04101202793158XX, deschis la Banca Transilvania - Sucursala Lipsani, reprezentata legal de _____, în calitate de Director General, denumită în continuare B.V.B.

si

Societatea de servicii de investitii financiare / Firma de investitii

_____, S.A. / Banca _____ S.A., persoana juridica romana / _____ cu sediul

in _____, inregistrata in Registrul C.N.V.M. sub nr. _____, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. _____, avand codul unic de inregistrare nr. _____, telefonul _____, faxul _____, e-mailul _____, contul bancar IBAN _____ deschis la _____, reprezentata legal prin _____, in calitate de _____, denumita in continuare **Participant pe ATS (Participant la sistemul ATS)**,

am convenit încheierea prezentului contract privind derularea activitatii de tranzactionare de catre Participantul respectiv exclusiv pe ATS in urmatoarele conditii:

Art. 2 Obiectul contractului

- (1) Prezentul contract are ca obiect derularea de catre un Participant exclusiv a activitatii de tranzactionare in cadrul ATS - Sistem Alternativ de Tranzactionare administrat de catre B.V.B. (denumit pe scurt ATS), partile avand obligatia sa respecte prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital, republicata cu modificarile ulterioare, ale Regulamentelor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare si ale Codului Bursei de Valori Bucuresti S.A.- Operator de Sistem.
- (2) Condițiile de tranzactionare in cadrul ATS sunt cele prevazute in Codul Bursei de Valori Bucuresti S.A.- Operator de Sistem.

Art. 3 Drepturile si Obligatiile Participantului la sistemul ATS

- (1) Participantul va efectua in regim electronic exclusiv operatiuni de tranzactionare in cadrul sistemului ATS administrat de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. (B.V.B.).
- (2) In scopul mentionat in Art.2, Participantul isi asuma, pe toata durata detinerii calitatii de Participant la ATS, urmatoarele obligatii:
 - a) sa dobandeasca si sa detina licente de utilizare asupra aplicatiilor client ale programelor informatice detinute sau folosite de B.V.B., precum si sa achizitioneze tehnica de calcul si securitate si echipamentele necesare pentru prestarea de activitati in cadrul sistemului ATS administrat de B.V.B., potrivit cerintelor minime statuate de B.V.B.;
 - b) sa respecte, pe toata durata detinerii calitatii de Participant la ATS, regulile B.V.B. (Codurile B.V.B.), documentatia specifica sistemului B.V.B. (precum Manualul de utilizare a sistemului B.V.B., alte materiale care constituie documentatia sistemului B.V.B.), precizarile tehnice (emise in aplicarea regulilor), specificatiile si cerintele aprobate sau intocmite de B.V.B. incidente activitatii de tranzactionare derulate in cadrul sistemului ATS administrat de B.V.B.;
 - c) sa respecte reglementarile B.V.B. de admitere si mentinere a intermediarilor la tranzactionare, prezente si viitoare;
 - d) sa respecte regulile de conduita si standardele profesionale impuse personalului care desfasoara activitati in numele Participantului, stabilite in reglementarile B.V.B. si in cele ale Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.);
 - e) sa indeplineasca obligatiile care revin, potrivit reglementarilor B.V.B., Participantilor la ATS;
 - f) sa plateasca B.V.B. un tarif identic cu tariful pentru admitere ca Participant la sistemul de tranzactionare al B.V.B. la piata reglementata la vedere si la piata reglementata la termen (licenta netransmisibila de tranzactionare), prevazut in Lista de tarife si comisioane practicate de BVB, si ulterior, tariful anual aferent calitatii de Participant, conform reglementarilor BVB incidente.
 - g) sa plateasca, in cuantumul, la termenele si in conditiile stabilite, comisioanele si tarifele stabilite in sarcina Participantilor pentru derularea de activitati de tranzactionare in cadrul ATS;
 - h) sa se supuna jurisdicției B.V.B. in privinta faptelor juridice ilicite la regimul juridic bursier savarsite de Participant si de personalul propriu, deopotri in ceea ce priveste sesizarea, constatarea si investigarea acestora, individualizarea, aplicarea si executarea sanctiunilor bursiere;
 - i) sa comunice B.V.B. orice modificare intervenita in situatia proprie evidentiata in Registrul C.N.V.M.;
 - j) sa comunice imediat B.V.B. situatiile care au determinat, precum si actele emise de suspendare/retragere sau anulare a autorizatiilor Participantului, agentilor pentru servicii de investitii financiare si a agentilor delegati proprii, emise de C.N.V.M./Banca Nationala a Romaniei/autoritatea nationala competenta, dupa caz, si sa nu se opuna punerii in executare a acestora de catre B.V.B., prin mijloacele specifice B.V.B.;
 - k) sa respecte conditiile de acces la sistemul ATS administrat de B.V.B. si procedurile de tranzactionare emise de B.V.B. in legatura cu acestea;
 - l) sa respecte normele fiscale incidente pietei de capital, legislatia privind prevenirea spalarii banilor, finantarea actelor de terorism, prevenirea si detectarea abuzurilor pe piata, precum si principiile de etica si deontologie profesionala, prevazute in reglementarile C.N.V.M. in vigoare si in prevederile incidente ale Codului B.V.B., in mod corespunzator;
 - m) sa evalueze si sa incadreze corect natura investitiilor cu care se afla in legatura juridica;
 - n) sa nu denigreze, prin actiune sau inactiune, reputatia si imaginea B.V.B. sau a sistemului ATS administrat de B.V.B.;
 - o) sa accepte ca, in situatia in care C.N.V.M. emite un act individual de suspendare/ retragere a autorizatiei de functionare, de la data intrarii in vigoare/ receptionarii actului individual, B.V.B. poate dispune retragerea accesului atat pentru Participantul respectiv cat si pentru toti agentii de bursa de la toate sistemele electronice ale B.V.B.; ulterior, B.V.B., la solicitarea Participantului, poate sa permita accesul la anumite sisteme/ servicii oferite, daca prin aceasta nu se aduce atingere dispozitiei actului individual emis de B.V.B./ C.N.V.M.
- (3) Participantul la ATS se va obliga:
 - a) sa cunoasca si sa recunoasca dreptul B.V.B. de a emite acte normative proprii, in conditiile si in domeniile stabilite de legislatia in vigoare;
 - b) sa cunoasca si sa accepte faptul ca incalcarea obligatiilor mentionate la alin.(1) si (2) este de natura sa atraga raspunderea proprie juridica administrativa, bursiera, civila sau penala, dupa caz, potrivit legii;
 - c) sa cunoasca si sa fie de acord cu faptul ca operatiunile cu caracter special efectuate in cadrul sistemului ATS administrat de B.V.B. pot forma, la solicitarea B.V.B., obiectul unor acte juridice distincte incheiate cu B.V.B.;
 - d) sa cunoasca si sa accepte faptul ca B.V.B. poate sa modifice in mod unilateral si discreionar politica, regulile, conditiile si tarifele de acces si de desfasurare a activitatii pe sistemul ATS administrat de aceasta, in conditiile cadrului juridic aplicabil, caz in care Participantul se obliga sa depuna toate diligentele pentru a se califica/recalifica pentru accesul pe respectivele piete.
- (4) Participantul la ATS accepta ca B.V.B. sa inscrie sau/si sa utilizeze sau/si sa comunice informatiile pe care le detine referitoare la societate si activitatea acesteia (inclusiv si fara a se limita la cele referitoare la conducatori, auditori, persoanele din compartimentul intern, agentii pentru servicii de investitii financiare, agentii delegati autorizati) in Registrul participantilor, lista participantilor sau alte evidente, publicatii sau statistici, aduse/solicitate a fi aduse la cunostinta tertilor si a C.N.V.M., indiferent de canalul de diseminare a informatiilor.
- (5) Drepturile si obligatiile unui Participant la ATS se completeaza cu cele prevazute in Anexa 1 la prezentul Contract.
- (6) Un Participant la ATS nu poate cesiona vreun drept sau vreo obligatie rezultate din acest Contract, fara acordul prealabil al BVB.

Art. 4 Drepturile si Obligatiile B.V.B.

- (1) In relatia cu Participantul la ATS, B.V.B. va actiona in conformitate cu prevederile reglementarilor B.V.B. aplicabile Participantilor la piata reglementata la vedere a B.V.B.
- (2) Drepturile si obligatiile B.V.B. se completeaza cu cele prevazute in Anexa 1 la prezentul Contract.

Art. 5 Notificari

- (1) Toate notificările/comunicările referitoare la acest Contract, adresate de o parte contractanta celeilalte, vor fi considerate valabil indeplinite daca vor fi expediate acesteia din urma parti la adresa mentionata in prezentul Contract, ori la acele adrese care au fost notificate de oricare dintre parti, celeilalte. In cazul in care o parte isi schimba adresa, acesteia ii va reveni obligatia de a comunica, celeilalte parti, in termen de cel mult cinci zile, noua adresa. Omisiunea comunicarii adresei nu angajeaza raspunderea partii care foloseste adresa mentionata in Contract.

- (2) Notificarile/comunicarile prevazute in prezentul articol se expediază prin fax sau prin scrisori recomandate cu confirmare de primire la serviciul de registratura, sau se livrează personal si sunt considerate ca primite la primirea dovezii livrării lor.
- (3) Mesajele diseminate de B.V.B. prin intermediul Programului de Calculator Arena sau al Calculatorului Central, individuale sau colective, sunt considerate ca reprezentand o notificare valabila a Participantului la ATS in raport cu continutul acestora.
- (4) Comunicarile/notificarile verbale nu sunt luate in considerare de niciuna din parti, daca nu sunt confirmate prin una din modalitatile prevazute in prezentul articol.

Art. 6 Termenii utilizati in prezentul Contract au sensul prevazut, in ordine ierarhica, in reglementarile B.V.B., C.N.V.M. si in Legea nr.297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, dupa caz.

Art. 7 Prezentul Contract se completează cu Anexa 1 privind obtinerea si utilizarea licentei de soft si de accesare prin terminale a calculatorului central, cu Anexa 2 privind restrictiile aplicabile, cu Anexa 3 privind Sistemul Desemnat si Anexa 4 privind cerinte tehnice si operationale minime pentru conectarea prin Arena Gateway.

Art. 8 Lista tarifelor si comisioanelor practicate de B.V.B. pentru Participanti se constituie ca parte integranta a prezentului contract la data semnării acestuia si poate inregistra actualizări, care vor fi notificate public de B.V.B. prin pagina de web proprie si care sunt aplicabile Participantului.

Art. 9 Litigii

- (1) Partile contractante vor incerca solutionarea pe cale amiabila, prin conciliere directa, a tuturor neintelegerilor privind valabilitatea obligatiilor, interpretarea, executarea sau incetarea prezentului Contract.
- (2) In cazul in care partile nu au reusit, in conditiile specificate mai sus, solutionarea pe cale amiabila a neintelegerilor lor, orice litigiu care decurge din sau in legatura cu acest Contract, inclusiv cele referitoare la validitatea, interpretarea, executarea ori desfiintarea lui, se va solutiona de catre instanta judecatoreasca competenta.

Art. 10 Raspunderi

B.V.B. nu va fi tinuta raspunzatoare de nicio pierdere suferita de Participantul la ATS sau de oricare dintre angajatii sau clientii acestuia, ca rezultat direct sau indirect al derulării activității de tranzactionare in cadrul ATS.

Art. 11 Modificari / Completari ale Contractului

- (1) Acest Contract poate fi modificat sau completat in mod valabil numai prin acordul scris al ambelor parti, daca B.V.B. nu si-a rezervat expres un alt drept.
- (2) Nulitatea oricarei clauze a acestui Contract nu produce efecte asupra celorlalte clauze ale Contractului, care vor ramane valabile.
- (3) Daca pe parcursul derulării Contractului se constata ca nu se justifica, din anumite motive, continuarea lui, acesta se poate desfiinta, prin acordul partilor.

Art. 12 Incetarea contractului

- (1) Prezentul Contract este valabil pana la data care va fi notificata in scris B.V.B. de catre Participantul la ATS, cu cel putin 1 luna in prealabil.
- (2) Prin exceptie fata de alin.(1), prezentul Contract inceteaza de plin drept, fara a fi necesara interventia vreunei instante judecatoresti si fara nicio alta formalitate prealabila, in urmatoarele cazuri:
- a) cand o parte nu isi executa, din culpa, o obligatie contractuala considerata esentiala de catre cealalta parte;
 - b) cand o parte este declarata in stare de incapacitate de plata, faliment sau se declanseaza procedura de lichidare;
 - c) cand Participantul ceseaza drepturile si obligatiile sale izvorate din acest Contract fara a avea acordul BVB;
 - d) la incetarea capacitatii juridice a Participantului de a desfasura activitati de intermediere pe sistemul ATS administrat de BVB;
 - e) in cazurile mentionate la Art. 11 alin.(3).
- (3) La incetarea Contractului, Participantul trebuie imediat:
- a) sa inceteze utilizarea Programului de Calculator Licentiat si Arena Gateway;
 - b) sa restituie B.V.B. toate copiile Programului de Calculator Licentiat si ale Arena Gateway pe care le are in posesie sau sub control; si
 - c) sa se asigure ca toate copiile Programului de Calculator Licentiat si ale Arena Gateway au fost sterse sau inlaturate definitiv de pe toate echipamentele sale informatice pe care erau stocate sau incarcate.

Art. 13 Prezentul Contract este guvernat de Legea romana.

Art. 14 Dispozitii finale

Prezentul contract a fost incheiat astazi,, in 2 (doua) exemplare originale, **avand aceeasi forta juridica, cate unul pentru fiecare parte.**

Bursa de Valori Bucuresti

**Participant la ATS
(acces exclusiv la ATS)**

S.S.I.F./Banca

nume, semnatura si stampila

Director General

nume, semnatura si stampila

Anexa 1 la Contractul cadru intre un Participant admis exclusiv la sistemul ATS si BVB

ANEXA 1

PRIVIND OBTINEREA SI UTILIZAREA LICENTEI DE SOFT SI DE ACCESARE PRIN TERMINALE A CALCULATORULUI CENTRAL

Art. 1 Având în vedere faptul că Participantul la ATS, numit în continuare Utilizator, trebuie să dețină și să utilizeze aplicația - client a Programului de Calculator Arena al Prestatorului, pentru a-și îndeplini activitatea specifică în cadrul sistemului ATS, administrat de Prestator, a intervenit prezenta Anexă:

I. DEFINIȚII

Art. 2 Termenii utilizați în prezenta Anexă au următorul înțeles:

„**ARENA GATEWAY**”: aplicație client a Programului de Calculator Arena prin intermediul căreia se permite conectarea Aplicațiilor Specializate ale Utilizatorului la Calculatorul Central (©Bursa de Valori București, București, 2001).

„**APLICAȚIE SPECIALIZATĂ A UTILIZATORULUI**”: aplicații de management al ordinelor, front office și/sau back office aparținând Utilizatorului, care, dacă îndeplinesc întocmai cerințele tehnice și operaționale impuse de Prestator, pot fi conectate la Calculatorul Central prin intermediul Arena Gateway cu scopul de a desfășura operațiuni de tranzacționare.

„**CALCULATOR CENTRAL**”: calculatoarele și celelalte echipamente electronice și informatice pe care este instalat și rulează Programul de Calculator Arena al Prestatorului. Prestatorul are dreptul să încarce pe Calculatorul Central și alte programe de calculator, proprii sau luate în folosință, necesare pentru derularea de operațiuni cu instrumente financiare.

„**CERINȚE TEHNICE ȘI OPERATIONALE MINIME PENTRU CONECTAREA PRIN ARENA GATEWAY**”: totalitatea condițiilor, exigențelor și coordonatelor, inclusiv cele menționate în Anexa nr.4, referitoare la modul de accesare a Calculatorului Central, prin aplicația Arena Gateway, respectiv de utilizare a userilor și a parolilor de acces create și predate de către Prestator Utilizatorului, indicate de Prestator sau cuprinse în Lege, precum și la respectarea regimului de confidențialitate a ansamblului de date și informații accesate de Utilizator în condițiile prezentei Anexă.

„**INFORMAȚII CONFIDENȚIALE**”: orice informație calificată astfel de către Prestator în legătură cu acest Contract, inclusiv clauzele acestui Contract, Programele de Calculator Licențiate, orice cod sursă și toate informațiile financiare, informațiile tehnice și alte informații cu valoare comercială, în orice formă, dar excluzând:

- a) informațiile care sunt deja în domeniul public;
- b) informațiile care devin ulterior parte a domeniului public, altfel decât ca un rezultat a unei dezvăluiri neautorizate a părții receptoare sau a reprezentanților acesteia; sau
- c) informațiile care sunt sau devin disponibile la partea receptoare de la o terță parte care este legal investită să le dețină și le furnizeze părții receptoare.

„**LEGE**”: orice act normativ, indiferent de forță juridică, emis de autoritățile române competente, inclusiv reglementările Bursei de Valori București (Codurile B.V.B.), incidente în materia prezentei Anexă.

„**PROGRAMUL DE CALCULATOR ARENA**”: produse software de tranzacționare înregistrate sub marca **ARENA - AUTOMATED EXCHANGE PLATFORM - Trading Server și Terminal**, create și aflate în proprietatea Prestatorului, care rulează curent pe Calculatorul Central (©Bursa de Valori București, București, 2001).

„**PROGRAM DE CALCULATOR LICENȚIAT**”: aplicația client a Programului de Calculator Arena, denumită Arena Automated Exchange Platform Trading Terminal, de emulare a sesiunilor de lucru pe Calculatorul Central (©Bursa de Valori București, București, 2001).

„**RESTRICTII APLICABILE**”: totalitatea condițiilor, exigențelor și coordonatelor, inclusiv cele menționate în Anexa 2, referitoare la modul de accesare a Calculatorului Central, de conectare la Programul de Calculator Arena, respectiv de utilizare a Programului de Calculator Licențiat, a codului (obiect) al acestuia, a userilor și a parolilor de acces create și predate de către Prestator Utilizatorului, indicate de Prestator sau cuprinse în Lege, precum și la respectarea regimului de confidențialitate a ansamblului de date și informații accesate de Utilizator în baza acestui Contract.

„**SISTEM DESEMNAȚ**”: echipamentele hardware, programele de calculator și serviciile de comunicații de date necesare pentru operarea sistemului, prevăzute în Anexa 3, pentru utilizarea corespunzătoare a Programului de Calculator Licențiat, accesarea Calculatorului Central și pentru executarea, în general, a acestui Contract.

„**TARIF DE ACCES**”: suma de bani stabilită de Adunarea generală a acționarilor Bursei, pe care Utilizatorul o va plăti Prestatorului pentru accesarea prin Terminale suplimentare a Calculatorului Central al Prestatorului, corespunzător clauzelor acestui Contract.

„**TERMINALE**”: calculatoare deținute de Utilizator, cărora le corespunde o adresă de IP, pe care este instalat Programul de Calculator Licențiat, prin intermediul cărora acesta accesează Calculatorul Central. Sunt considerate „suplimentare”, Terminalele solicitate, respectiv dobândite de către Utilizator, în condițiile politicii Prestatorului de tarife și de alocare și gestiune eficientă a resurselor Programului de Calculator Arena sau/si ale Calculatorului Central.

II. OBIECTUL ȘI SCOPUL PREZENTEI ANEXE

Art. 3 (1) Prestatorul transmite Utilizatorului, cu titlu gratuit sau oneros, conform politicii de tarife a Prestatorului în vigoare la data semnării prezentului contract, o licență temporară, neexclusivă și netransferabilă de utilizare a codului obiect al Programului de Calculator Licențiat (copie) și a Arena Gateway (copie, în cazul în care Utilizatorul o solicită), strict în concordanță cu Restricțiile Aplicabile și pentru Sistemul Desemnat.

(2) Prestatorul recunoaște Utilizatorului dreptul de acces la Calculatorul Central printr-un număr de 2 Terminale gratuite, conform solicitării Utilizatorului și în condițiile politicii Prestatorului de alocare și gestiune eficientă a resurselor Programului de Calculator Arena sau/si ale Calculatorului Central. Totodată, dacă e cazul, Prestatorul recunoaște Utilizatorului dreptul de acces la Calculatorul Central prin doi utilizatori de tip Arena Gateway, dintre care doar un singur utilizator poate să transmită instrucțiuni de management al ordinelor.

Art. 4 (1) Scopul semnării prezentei Anexă este:

- a) de a permite Utilizatorului să dobândească / să dețină și să exercite calitatea de Participant la sistemul ATS, administrat de Prestator, în condițiile Legii și ale autorizației emisă de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;
- b) de a facilita accesul Utilizatorului la informațiile, inclusiv de natură corporativă, diseminate prin Programul de Calculator Arena și Calculatorul Central.
- (2)** În cazul în care Utilizatorul dorește să presteze servicii de intermediere prin internet sau în baza contractelor la distanță, va notifica în prealabil acest aspect Prestatorului. În acest caz, Prestatorul are dreptul să invoce și să notifice Utilizatorului necesitatea îndeplinirii de către acesta a unor cerințe tehnice, financiare și de securitate suplimentare, a căror neîndeplinire atrage inopozabilitatea și inoperabilitatea față de Prestator a activității la distanță derulate de Intermediar cu clienții săi.
- (3)** Prezenta Anexă nu îndrituiește Utilizatorul la activități de vizualizare, preluare și/sau vânzare de informații din Calculatorul Central, care vor forma obiectul unor contracte distincte, potrivit politicii în materie a Prestatorului.
- (4)** Utilizatorul poate accesa Programul de Calculator Arena și Calculatorul Central prin intermediul Aplicațiilor Specifice ale Utilizatorului conectate la Arena Gateway, numai dacă se angajează în scris să îndeplinească întocmai cerințele tehnice și operaționale impuse de Prestator, inclusiv cele prevăzute în Anexa 4 a prezentului contract.

III. TERMINALELE SUPLIMENTARE. TARIFUL DE ACCES

Art. 5 (1) Prestatorul poate acorda Utilizatorului accesul la Calculatorul Central prin intermediul unui numar suplimentar de Terminale, in conditiile prevazute in prezentul Contract, in schimbul unui Tarif de Acces.

(2) Numarul maxim de Terminale ale Utilizatorului care pot fi conectate la Calculatorul Central, tariful si durata standard de conectare a acestora se stabileste exclusiv de catre Prestator, potrivit propriei politici de alocare/ distribuire si gestiune a resurselor Calculatorului Central.

Art. 6 (1) Plata Tarifului de Acces se va efectua in termen de 5 Zile de la data primirii de catre Beneficiar a facturii emise de Prestator, prin ordin de plata, in contul bancar al Prestatorului.

(2) Neplata la termen a Tarifului de Acces atrage in sarcina Utilizatorul obligatia de plata a unei penalitati de intarziere in valoare de 0,05% din suma datorata pentru fiecare Zi de intarziere.

IV. OBLIGATIILE UTILIZATORULUI

Art. 7 (1) Utilizatorul cunoaste si accepta ca drepturile de proprietate intelectuala asupra Programul de Calculator Licentiat si a documentatiilor aferente, inclusiv drepturile de autor, sunt detinute exclusiv de Prestator si ca nu va putea invoca sau solicita niciun alt drept in afara celui mentionat la Art. 3, in legatura cu Programul de Calculator Licentiat sau cu documentatiile aferente.

(2) Utilizatorul cunoaste si accepta faptul ca Programul de Calculator Arena asigura indeplinirea de catre Prestator a functiilor de operator de sistem, motiv pentru care functioneaza potrivit reglementarilor emise de Prestator si celorlalte norme incidente ale Legii. Utilizatorul cunoaste si accepta faptul ca Prestatorul are putere discreționara in modificarea reglementarilor proprii si in adaptarea si modificarea corespunzatoare a Programului de Calculator Arena si a Programelor de Calculator Licentiate.

Art. 8 In afara cazurilor in care s-a permis expres in scris sa se faca altfel sau a cazurilor prevazute in Lege, atunci cand prevederile legale nu pot fi excluse conventional, Utilizatorul nu va copia Programul de Calculator Licentiat si documentatia aferenta, exceptand dreptul de a face o copie a Programului de Calculator Licentiat intr-o forma citibila de catre echipamentul sau, in scop de back-up, care trebuie sa poarte aceeasi referinta privind drepturile de autor ca si originalul.

Art. 9 (1) Utilizatorul se obliga:

- a) sa nu multiplieze sau/si sa difuzeze, prin orice mijloace si cu orice titlu, Programul de Calculator Licentiat, Arena Gateway si documentatiile aferente;
- b) sa se asigure ca nu se face nicio copie sau utilizare neautorizata sau exploatare anormala a Programului de Calculator Licentiat, a Arena Gateway si a documentatiei aferente;
- c) sa nu inlature sau sa deterioreze nicio referinta relevanta privind drepturile de autor de pe Programul de Calculator Licentiat si documentatia aferenta;
- d) in cazul in care copierea este expres permisa de catre Prestator - producatorul Programului de Calculator Licentiat, sa mentina acuratetea si actualitatea inregistrarii numarului de locatii si a tuturor copiilor Programului de Calculator Licentiat si sa includa referinta privind drepturile de autor ale Prestatorului pe toate copiile integrale sau partiale, in orice forma, ale Programului de Calculator Licentiat sau ale oricarei documentatii aferente;
- e) sa nu dezvolte mai departe, sa nu altereze sau sa modifice Programul de Calculator Licentiat, Arena Gateway si documentatiile aferente;
- f) sa nu traducă, adapteze, aranjeze, transforme, decompileze, inverseze ingineria sau sa dezassembleze Programul de Calculator Licentiat, Arena Gateway si /sau codul acestora, sau sa incerce sa faca astfel de operatii, exceptand cazurile expres permise prin prezenta Anexa sau permise prin Lege, atunci cand prevederile legale nu pot fi excluse conventional;
- g) sa se abtina de la orice actiune sau inactiune prin care ar incalca Restrictiile Aplicabile;
- h) sa acceseze Calculatorul Central cu respectarea Legii si a prevederilor prezentei Anexa;
- i) sa nu divulge unor terte persoane codul de user si parola de acces, cu exceptia persoanelor autorizate expres de catre Utilizator, angajate ale acestuia;
- j) sa notifice de indata Prestatorului adresa de IP a Terminalelor sale si orice modificare a acestora;
- k) sa notifice in timp util Prestatorului iminenta sau potentialitatea producerii unuia dintre cazurile de incetare a Contractului;
- l) sa raspunda integral pentru activitatea desfasurata in numele si pe seama sa sau a clientilor sai in Calculatorul Central;
- m) sa respecte intocmai cerintele tehnice si operationale impuse de Prestator pentru a putea utiliza Arena Gateway.

(2) Autorizarea din partea Prestatorului este obligatorie atunci cand Utilizatorul doreste sa obtina informatiile necesare interoperabilitatii Programelor de Calculator Licentiate si Arena Gateway cu alte programe pentru calculator.

Art. 10 Utilizatorul trebuie sa ii despagubeasca si sa faca astfel incat sa fie efectiv despagubit Prestatorul pentru si impotriva oricarei cereri, actiuni, pagube, pierderi, raspunderi, cost, plata, tarif sau cheltuiala, incluzand, dar fara a se limita la, pierderile consecvente, pierderile economice si cheltuielile legale (calculate pe o baza avocat/client) suferite sau atrase asupra Prestatorului, izvorate dintr-o incalcare a art.9 de catre Utilizator.

V. OBLIGATIILE PRESTATORULUI

Art. 11 (1) Prestatorul se obliga:

- a) sa permita Utilizatorului sa se conecteze prin Terminalele contractate si/sau Arena Gateway la Programul de Calculator Arena si Calculatorul Central, cu respectarea Legii si a Restrictiilor Aplicabile;
 - b) sa creeze coduri de user dedicate Utilizatorului, cu un nivel corespunzator de acces si parole confidentiale de acces si sa le predea Utilizatorului;
 - c) sa predea Utilizatorului Programul de Calculator Licentiat si/sau Arena Gateway, impreuna cu instructiunile de instalare si utilizare, si sa ii asigure folosinta neexclusiva a acestor programe;
 - d) sa isi execute cu buna credinta si fara neglijenta obiectul de activitate, inclusiv in ceea ce priveste functionarea Calculatorului Central.
- (2)** Predarea-primirea codurilor de user, a parolelor de acces si a suporturilor electronice ale Programului de Calculator Licentiat si/sau Arena Gateway se va consemna intr-un proces-verbal de predare-primire incheiat intre Utilizator si Departamentul de specialitate al Prestatorului.
- (3)** Accesarea Calculatorului Central si a Programului de Calculator Arena se va realiza:
- a) dupa programul si orarul stabilit de catre Prestator;
 - b) la nivelul de acces tehnic stabilit de Prestator;
 - c) in scopul mentionat in prezenta Anexa si cu respectarea Legii;

- d) pe raspunderea integrala a Utilizatorului pentru modul, timpul si locul de utilizare propriu-zisa a functiilor Programului de Calculator Licentiat, Arena Gateway programului de Calculator Arena si a Calculatorului Central.
- (4) Prestatorul are dreptul sa intrerupa/limiteze/refuze, cu caracter temporar sau definitiv, accesul la Calculatorul Central prin unul/mai multe/toate Terminalele Utilizatorului si/sau Arena Gateway, in baza unei notificari:
- potrivit politicii proprii de alocare si gestiune eficienta a resurselor Programului de Calculator Arena sau/si ale Calculatorului Central;
 - pentru intretinerea/upgradarea/testarea/auditarea sau remediarea de defectiuni ale acestora;
 - pentru punerea in executare a unor prevederi ale Legii, unor acte administrative, acte judecatoresti, a unor hotarari ale Consiliului Bursei sau a unor organisme care au competente de a impune astfel de masuri.

Art. 12 (1) Prestatorul nu raspunde pentru prejudiciile suferite de catre Utilizator datorita exercitarii abuzive a drepturilor nascute din prezenta Anexa de catre persoanele autorizate expres de Utilizator sau de catre alti utilizatori.

(2) Utilizatorul exonereaza integral de raspundere Prestatorul pentru modul de functionare a Calculatorului Central, Programului de Calculator Licentiat si/sau a Arena Gateway si a Programului de Calculator Arena, pentru orice atingere adusa, fara intentia sau culpa grava a Prestatorului, drepturilor patrimoniale sau personale nepatrimoniale ale Utilizatorului.

Art. 13 In cazul unei schimbari majore a modalitatii de accesare a Calculatorului Central si/sau a Programului de Calculator Arena sau a Programului de Calculator Licentiat, sau a Arena Gateway care ar implica alte modalitati de accesare a Calculatorului Central si/sau a Programului de Calculator Arena, alte conditii de tarificare, modalitati de facturare si/sau alt Sistem Desemnat decat cel cuprins in Anexa 3, Prestatorul va aduce la cunostinta Utilizatorului noile conditii si/sau noile servicii pe care le poate executa Prestatorul, printr-o notificare adresata cu 30 de Zile inainte de data preconizata pentru introducerea respectivelor modificari. Noile conditii vor face obiectul unui act aditional prezentei Anexa sau a unei noi Anexa, dupa caz.

VI. CERTIFICARE

Art. 14 (1) Prestatorul si Utilizatorul cunosc si accepta ca folosinta Programului de Calculator Licentiat si a Arena Gateway si accesul Utilizatorului la Programul de Calculator Licentiat, Arena Gateway, Calculatorul Central si la Programul de Calculator Arena poate fi influentat nefavorabil, intrerupt sau intarziat din cauze aflate in afara controlului rezonabil al Prestatorului incluzand, dar fara a se limita la, erori, disfunctionalitati sau intarzieri, prin actiune, inactiune sau omisiune, ale:

- Calculatorului Central si Programului de Calculator Arena;
- Utilizatorului sau sistemelor si echipamentelor Utilizatorului;
- liniilor de comunicatii sau furnizorilor de linii de comunicatii;
- energiei electrice sau furnizorilor de energie electrica.

(2) Utilizatorul este de acord ca Prestatorul nu este raspunzator pentru nicio pierdere, cheltuiala, prejudiciu sau cost suferit sau atras asupra Utilizatorului ca urmare a unei influente nefavorabile, intrerupere sau intarziere de tipul celor enumerate in alin.(1).

VII. INSTALAREA SISTEMULUI DESEMNAS LA LOCATIA UTILIZATORULUI

Art. 15 Utilizatorul este raspunzator pentru conexiunile fizice cu Calculatorul Central, Programul de Calculator Licentiat, Arena Gateway si Programul de Calculator Arena si pentru toate costurile asociate acestora.

Art. 16 (1) Utilizatorul trebuie sa achizitioneze, sa foloseasca si sa intretina pe costurile sale calculatoare care sa se conformeze Sistemului Desemnat, mentionat in Anexa 3 sau indicat de Prestator si, daca e cazul, sa respecte Cerintele tehnice si operationale minime pentru conectarea prin Arena Gateway, inclusiv cele cuprinse in Anexa 4, pentru a accesa Programele de Calculator Licentiate, Arena Gateway si Programul de Calculator Arena, precum si o adaptare corespunzatoare si conditii de operare a acestor echipamente informatice.

(2) Pentru a se putea conecta in conditii optime la Programul de Calculator Arena si Calculatorul Central, Utilizatorul se va conforma permanent Sistemului Desemnat din Anexa 3 si, daca e cazul, Cerintelor tehnice si operationale minime pentru conectarea prin Arena Gateway, cuprinse in Anexa 4 si cerintelor cuprinse in regulamentele si procedurile Prestatorului.

Art. 17 La solicitarea si pe cheltuiala Utilizatorului, Prestatorul poate furniza Utilizatorului, in baza unei conventii distincte, acele informatii si asistenta care ii vor fi in mod rezonabil cerute de acesta, pentru ca Utilizatorul sa fie in stare sa isi pregateasca si instaleze facilitatile. Prestatorul nu isi asuma nicio responsabilitate pentru nicio deficienta a facilitatilor de acces la Calculatorul Central, la Programul de Calculator Licentiat si Arena Gateway aflate in folosinta Utilizatorului si la Programul de Calculator Arena.

Art. 18 Utilizatorul trebuie sa contracteze servicii de comunicatii de date cu o societate specializata agreata de Prestator. Utilizatorul este raspunzator pentru retelele sale de comunicatii din aria locala (sau retelele locale extinse), prin care acesta se va conecta la Calculatorul Central, Programele de Calculator Licentiate, Arena Gateway si la Programul de Calculator Arena.

VIII. FORTA MAJORA

Art. 20 Exceptand cazurile in care nu au prevazut in mod expres altfel, niciuna din partile prezentei Anexa nu va fi raspunzatoare pentru neexecutarea la termen si/sau in mod corespunzator, total sau partial, a oricareia din obligatiile care ii incumba in baza prezentei Anexa, daca neexecutarea obligatiei respective a fost cauzata de un eveniment imprezibil la data semnarii Anexei, aflat in afara controlului partii respective, ale carui consecinte sunt de neinlaturat de catre partea care il invoca (calamitati naturale, razboi si orice alt eveniment care este in afara controlului partii care il invoca).

Art. 21 Partea care invoca evenimentul mentionat in art.20 este obligata sa aduca la cunostinta celeilalte, imediat si in mod complet, producerea acestuia si sa ia orice masuri care ii stau la dispozitie in vederea limitarii consecintelor.

Anexa 2

RESTRICTII APLICABILE

Scop:	Programul de Calculator Licentiat, Arena Gateway si documentatia aferenta pot fi folosite numai in scopul conectarii la Programul de Calculator Arena al Prestatorului, folosit de Prestator, precum si pentru a trimite si a primi mesaje referitoare la plasarea ordinelor, primirea si
--------------	---

	confirmarea tranzactiilor si accesarea datelor privind piata, in legatura cu instrumentele financiare tranzactionate de catre Utilizator in cadrul sistemului ATS administrat de Prestator.
Numarul de Terminale prin care Utilizatorul poate accesa Calculatorul Central al Prestatorului:	Este determinat conform Art. 3 din Anexa 1 la prezentul Contract si conform actelor aditionale la respectiva anexa. Numarul maxim acordat Utilizatorului se stabileste exclusiv de catre Prestator.
Numarul persoanelor fizice abilitate sa utilizeze Programul de Calculator Arena prin fiecare Terminal:	Limitat la persoanele fizice angajate ale Utilizatorului, care indeplinesc cerintele Prestatorului si primesc user si parola de acces de la Prestator.
Locatia:	Spatiile ocupate de catre Utilizator in scopul desfasurarii activitatii de tranzactionare prin intermediul Programului de Calculator Arena, utilizand Programul de Calculator Licentiat si/sau Arena Gateway (sediul social, sediul central, sucursale, agentii autorizate potrivit Legii).
Copierea de catre Utilizator a Programului de Calculator Licentiat sau a Documentatiei:	Nu este permisa, cu exceptia back-up-ului (copie de arhiva sau de siguranta, pentru regasirea primara si in caz de dezastru) si in scop de pregatire, precum si in celelalte cazuri necesare, in mod rezonabil, pentru utilizarea in acord cu Anexa 1 la prezentul Contract.
Sublicentierea sau cesiunea drepturilor catre terti:	Nu este permisa.

Anexa 3

SISTEM DESEMNAT

a) Calculator independent

Cerinte:

- calculator personal cu procesor Pentium 4 (sau echivalent), cu cel putin 512MB RAM si spatiu liber pe HDD de minim 500MB;
- monitor cu o rezolutie minima de 1280 x 1024;
- sistem de operare minim Microsoft Windows XP, Vista sau Windows 7;
- placa de retea pentru conectare la Calculatorul Central la Prestatorului din retea Prestatorului;
- Programele de Calculator Licentiate - furnizate de Prestator;
- Conformare cu cerintele tehnice prevazute in regulamentele, procedurile si manualele Prestatorului.

b) Echipament si soft de comunicatie

Legatura Utilizatorului cu Calculatorul Central al Prestatorului din retea Prestatorului se va realiza doar prin retelele apartinand unor societati de comunicatii agreeate de Prestator si in conformitate cu cerintele tehnice impuse de Prestator.

Anexa 4

CERINTE TEHNICE SI OPERATIONALE MINIME PENTRU CONECTAREA PRIN Arena Gateway

- a) Conexiunea dintre APLICATIA SPECIALIZATA A UTILIZATORULUI (ASU) si aplicatia Arena Gateway trebuie implementata si testata in concordanta cu specificatiile tehnice furnizate de Prestator si fiecare mesaj trimis catre Calculatorul Central al Prestatorului prin aplicatia Arena Gateway este validat mai intai de sistemele ASU cu respectarea urmatoarelor reguli, dar fara a selimita la acestea:
1. Existenta si disponibilitatea combinatiei simbol-piata si a numarului contului de tranzactionare;
 2. Disponibilitatea instrumentelor financiare / sumelor de bani pentru operatiunile de vanzare/cumparare;
 3. Respectarea limitelor privind restrictiile de volum si de valoare, a limitelor de variatie a pretului si a pasilor de pret.
- b) Utilizatorul garanteaza ca fiecare mesaj generat in ASU si trimis catre Arena Gateway contine cel putin urmasorii parametri, care pot fi preluati partial sau integral de Arena Gateway conform specificatiilor tehnice:
1. „client sequence” - ca identificator unic pentru fiecare mesaj trimis prin aplicatia Arena Gateway,
 2. cod User Autorizat din ASU asociat la fiecare 'client sequence' (Agentul de Bursa),
 3. cod Client Utilizator (in cazul in care mesajul este introdus direct de clientul din ASU)
 4. data,
 5. timpul,
 6. tip acces: local, remote etc.
 7. locatie: centrala, sucursala, punct de lucru, locatie client.
- Acesti parametri trebuie sa fie inregistrati si accesibili oricand in cadrul ASU pentru facilitarea auditului sau in alte scopuri conform legislatiei aplicabile.
- c) Utilizatorul accepta si se angajeaza sa respecte intocmai urmatoarele:
1. Operatiunile efectuate prin intermediul aplicatiei Arena Gateway sunt echivalente - din punctul de vedere al Legii, inclusiv Codul Prestatorului- cu operarea prin PROGRAMUL DE CALCULATOR LICENTAT (PCL), prin intermediul celor doi utilizatori de Arena Gateway si sunt integral si neconditionat asumate de Utilizator,
 2. Sa instaleze, configureze si sa puna in functiune doua aplicatii Arena Gateway in locatiile autorizate ale Utilizatorului,
 3. Sa asigure securititatea accesului la resursele informatice pe care ruleaza aplicatia Arena Gateway si asupra continutului mesajelor trimise prin aplicatia Arena Gateway.
- d) Utilizatorul isi asuma obligatia de insusire corecta si completa a principiilor si modului de functionare ale aplicatiei Arena Gateway pe baza specificatiilor tehnice curente ale Prestatorului, precum si de a consulta documentatia si de a aplica consecintele de ordin functional si tehnic dupa fiecare operatie de upgrade efectuata de Prestator.

Cod Bursa de Valori Bucuresti S.A.- Operator de Sistem

**CERERE DE ACORDARE A ACCESULUI
LA SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACționARE ATS ADMINISTRAT DE B.V.B.
PENTRU UN PARTICIPANT ADMIS PE PIATA REGLEMENTATA LA VEDERE A B.V.B.**

Societatea de servicii de investitii financiare/Firma de investitii _____ S.A. / Banca _____
S.A., persoana juridica romana / _____ cu sediul in _____
_____, inregistrata in Registrul C.N.V.M. sub nr. _____, inregistrata in Registrul Comertului sub
nr. _____, avand codul unic de inregistrare nr. _____, telefonul _____, faxul _____, e-mailul _____, contul
bancar IBAN _____ deschis la _____, reprezentata legal prin
_____, avand calitatea de Participant la Piata Reglementata la vedere
administrata de B.V.B., prin Decizia B.V.B. nr. _____, va solicitam acordarea accesului la sistemul alternativ de
tranzactionare administrat de B.V.B., incepand cu data de _____.

Nume reprezentant SSIF/Firma de investitii/ Banca

Semnatura si stampila

DECIZIA NR. 535 / 21.04.2010

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(6) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

în conformitate cu prevederile art.12 lit. k) și art.129 alin.(2) lit. d) din Regulamentul nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 21.04.2010,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Depozitarii centrali, casele de compensare și contrapărțile centrale pot desfășura activități de închiriere și subînchiriere a bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, exclusiv în scopul desfășurării în condiții adecvate a unor activități prevăzute de legislația pieței de capital, notificate în prealabil la C.N.V.M.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii și va fi publicată în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 536 / 21.04.2010

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

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

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

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

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

analizând solicitarea S.C. Casa Română de Compensaj S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4659/17.02.2010, completată cu adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.5639/26.02.2010, 8030 (8133)/19.03.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 21.04.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

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

1. Lit. i) de la alineatul (2) al art.1 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A.va avea următorul cuprins:

„i) **Market Making** - procesul prin care un participant pe piața administrată de BMFM introduce și menține simultan pe cont propriu în sistemul de tranzacționare ordine de cumpărare și vânzare pentru un instrument financiar derivat în condițiile stabilite în Regulamentul nr.5 privind activitatea Market-Makerilor pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de S.C. BMFM S.A. Sibiu;”

2. Lit. c) de la alineatul (1) al art.3 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„c) conturile de house, de persoane relevante și de clienți alocate MC;”

3. Alineatul (2) al art.5 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A.va avea următorul cuprins:

„(2) În cazul suspendării unui MC, CRC va interzice acestuia deschiderea de noi poziții pe conturile sale de house, persoane relevante și clienți.”

4. Alineatul (2) al art.11 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(2) Componentele contului prezentate la alin.(1) vor fi tratate separat, în cadrul a două subconturi, pentru tranzacțiile efectuate pe contul MC (house) și pentru cele executate pe baza ordinelor clienților în contul de clienți. Tranzacțiile MNC garantate de un MC vor fi evidențiate în conturi separate.”

5. Alineatele (1), (2) și (3) ale art.13 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. vor avea următorul cuprins:

„(1) În timpul sesiunii de tranzacționare, ordinele trimise în piața sunt înregistrate în piața pe conturile de house și/sau de clienți ale vânzătorului și cumpărătorului din baza de date centrală a CRC.

(2) Pentru ca ordinul să fie admis în piață, trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să conțină specificarea dacă ordinul este executat pe cont house sau al unui client, prin specificarea „house”, sau un număr de cont client;
- b) prețul ordinului să se încadreze în variația maximă zilnică din specificațiile instrumentului financiar derivat;
- c) să existe în cont suma disponibilă necesară acoperirii riscului în caz de executare a ordinului.

(3) Neîndeplinirea uneia sau a mai multor condiții dintre cele prevăzute la alin.(2) duce la respingerea ordinului.”

6. Alineatul (2) al art.18 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(2) Numărul total de contracte deținute și prețurile lor medii se calculează pe fiecare tip de contract, pe fiecare scadență și separat pe vânzare și pe cumpărare, pe fiecare cont de house și clienți ale intermediarilor. Pozițiile deschise pe baza cărora se calculează marja necesară reprezintă diferența dintre numărul total al contractelor cumpărate și numărul total al contractelor vândute.”

7. Articolul 21 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„Marcarea la piață se execută pentru tranzacțiile fiecărui MC, separat, atât pe house cât și pe clienți. De asemenea, se execută ori de câte ori se schimbă prețul de cotare în timpul unei sesiuni de tranzacționare.”

8. Alineatul (3) al art.27 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(3) Situațiile zilnice ale conturilor descrise la alin.(1) și (2) reflectă separat atât contul house, cât și contul clienți ale respectivului MC, aceste situații fiind afișate în aplicația de vizualizare a situațiilor conturilor la sfârșitul sesiunii de tranzacționare.”

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

„b) **Apel în marjă urgent**: atunci când marja necesară este mai mare decât soldul, având o valoare peste 130 % din acesta. În acest stadiu CRC va închide forțat pozițiile deschise ale MC aflat în această situație, fără alte notificări, în cazul în care contul rămâne în această situație mai mult de jumătate de oră, chiar și în cazul în care acest stadiu apare în intervalul de 2 ore în care MC este obligat să răspundă la apelul în marjă. Închiderea pozițiilor se va face prin executarea inversă a ultimelor tranzacții, cu respectarea prevederilor art.70 alin.(2) din Regulamentul nr.3 al CRC privind gestionarea riscului.”

10. Articolul 38 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„Prin intermediul SER, contul MC reflectă riscul calculat pe întregul portofoliu de instrumente financiare derivate, pe toate contractele și scadențele, separat pe conturile de house și clienți. Disponibilul tranzacții și apelul în marjă vor fi calculate ca diferență dintre soldul contului și marja necesară.”

11. Articolul 42 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„Ordinele de plată prin care se alimentează contul MC la CRC vor preciza dacă suma este pentru contul de house sau pentru cel de clienți.”

12. Lit. b) și c) de la alineatul (1) al art.47 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„b) situații ale tuturor conturilor pe fiecare tip de cont (house, clienți);

c) situația fondurilor totale puse de MC la dispoziția CRC pentru ambele conturi (house, clienți).”

13. Articolul 51 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„CRC va închide pozițiile deschise ale MC, pe contul de house și pe fiecare cont de client deschis de către MC, prin efectuarea de tranzacții de închidere a pozițiilor sau prin livrarea activului suport echivalent către deținătorii de poziții deschise pe cumpărare și plata contravalorii acestuia deținătorilor de poziții deschise pe vânzare.”

14. Alineatul (1) al art.63 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

„(1) Ordinele pe opțiuni plasate în piață vor conține:

- a) specificarea dacă ordinul este pe house sau clienți;
- b) numărul de opțiuni care se tranzacționează (cantitatea);
- c) prețul de exercitare la care se execută tranzacția;
- d) tipul opțiunii (CALL sau PUT);
- e) prima în puncte.”

15. Lit. a) de la alineatul (1) al art.65 din Regulamentul nr.1 al S.C. CRC S.A. va avea următorul cuprins:

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

DECIZIA NR. 537 / 21.04.2010

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

conform Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, în temeiul art.1 alin.(3), art.157 alin.(1) și (6), art.159, art.162 și art.166 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.49/31.01.2006, în baza căruia a fost înscrisă în Registrul public al C.N.V.M. casa de compensare S.C. Casa Română de Compensație S.A., precum și Decizia C.N.V.M. nr.158/30.01.2008, cu modificările și completările ulterioare, prin care a fost aprobat Regulamentul nr.3 al S.C. CRC S.A.,

analizând solicitarea S.C. Casa Română de Compensație S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4659/17.02.2010, completată cu adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.5639/26.02.2010, 8030 (8133)/19.03.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 21.04.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

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

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

Art. 3. Modificările lit. e) de la alin.(1) și ale alin.(6) și alin.(7) din art.55 intră în vigoare la intrarea în vigoare a modificării corespunzătoare a lit. j) de la alin.(2) al art.2 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale.

Art. 4. S.C. Casa Română de Compensație S.A. are obligația să republice reglementările constând în Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului.

Art. 5. Orice modificare a reglementărilor menționate la art.1 va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Casa Română de Compensație S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.537 / 21.04.2010

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

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

„b) *Cont supraexpus* - cont deschis în nume propriu (house) sau în numele unui client al unui membru compensator care depășește limita maximă de expunere pe un tip de instrument financiar derivat;”

2. Alineatul (1) al art.11 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(1) Resursele financiare ale fondului de garantare se constituie din:

- a) contribuția individuală a MC;
- b) împrumuturi pe termen scurt care să acopere exclusiv nevoi cu caracter temporar;
- c) venituri din lichidarea creanțelor CRC;
- d) venituri din investirea resurselor prevăzute la lit. a)- c).”

3. Lit. b) de la alineatul (1) al art.13 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„b) *Contribuția anuală*, depusă la cererea CRC. Contribuția anuală la fondul de garantare va fi calculată anual, în luna ianuarie, și va fi de 0,1% din cea mai mare expunere a MC, calculată ca sumă a celor mai mari marje necesare în anul precedent pe conturile de house și de clienți, indiferent în ce perioadă din anul precedent a tranzacționat MC respectiv;”

4. Lit. d) de la alineatul (1) al art.13 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„d) *Contribuția suplimentară* depusă de MC ce deține calitatea de Market-Maker. Această contribuție este stabilită de către Consiliul de Administrație și este cuprinsă între 10.000 și 100.000 de lei pentru fiecare contract și scadență pentru care MC deține calitatea de Market-Maker, în funcție de caracteristicile pieței respectivului contract. Contribuția suplimentară se va restitui membrului compensator la încetarea calității de Market-Maker și va putea fi constituită și din valori mobiliare sau valută, evaluate conform prevederilor art.55 din prezentul regulament;”

5. Lit. e) de la alineatul (1) al art.13 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„e) *Contribuția pentru tranzacționare CFD-uri*, în valoare de 10.000 de lei, ce se va depune înainte de începerea efectuării de tranzacții cu CFD și poate fi constituită și din valori mobiliare sau valută, evaluate conform prevederilor art.27 și art.55 din prezentul regulament.”

6. Alineatul (2) al art.13 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(2) Contribuțiile inițiale și anuale ale MC se constituie numai în numerar lei.”

7. Alineatul (3) al art.23 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului se abrogă. Alineatul (4) al aceluiași articol se renumerează și devine alineatul (3).

8. Alineatul (1) al art.25 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(1) Fondul de garantare se poate constitui din:

- a) fonduri bănești;
- b) valori mobiliare de tipul acțiunilor emise de societăți comerciale și alte valori mobiliare echivalente acestora, negociate pe piața de capital.”

9. Articolul. 27 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„Valorile mobiliare prevăzute la art.25 alin.(1) lit. b) vor fi evaluate zilnic la 70% din valoarea de piață.”

10. Articolul 47 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„CRC stabilește prin decizie a Consiliului de Administrație expunerile maxime - calculate ca procent din toate pozițiile deschise pe toate scadențele pe un anumit contract futures într-o anumită zi - atât pentru contul de house, cât și pentru contul clienți, conform art.29 alin.(3).”

11. Articolul 48 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„Pentru fiecare contract și scadență Consiliul de Administrație va stabili un prag de raportare exprimat în număr de poziții deschise. La atingerea acestui prag, MC vor raporta către CRC:

- a) conturile de clienți ce acumulează peste 5% din totalul pozițiilor deschise pentru respectivul contract și scadența;
- b) conturile însumate ai căror titulari sunt persoane care acționează în mod concertat, conform Legii nr.297/2004, art.2 alin.(1) pct.23, conturi ce acumulează peste 5% din totalul pozițiilor deschise pentru respectivul contract și scadența;
- c) conturile de House ce acumulează peste 10% din totalul pozițiilor deschise pentru respectivul contract și scadența.”

12. Alineatele (1) și (2) ale art.52 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului vor avea următorul cuprins:

„(1) Atunci când numărul total de poziții deschise pe un contract și scadență depășește pragul stabilit de consiliul de administrație și denumit prag de majorare, pentru conturile de house și clienți ale MC se vor aplica marje majorate cu 100% în cazul în care pozițiile deținute de un MC depășesc 30% din numărul total de poziții deschise pe acel contract și scadență. Numărul de poziții deschise deținute va fi calculat ca sumă a pozițiilor deținute pe un contract și scadență pe ambele subconturi.

(2) Numărul de poziții deschise deținute pe conturile de house și clienți se calculează prin însumarea următoarelor:

- a) diferență între contractele vândute și cumpărate pe house;
- b) diferență între contractele vândute și cumpărate de toți clienții MC, pentru contul clienți.”

13. Alineatul (8) al art.52 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(8) CRC publică pe site-ul www.sibex.ro/crc pozițiile deținute de un MC pe conturile de house și clienți în situația în care acestea depășesc 30% din numărul total de poziții deschise pe un contract și scadență, atunci când numărul respectiv de poziții deschise depășește pragul de majorare stabilit de consiliul de administrație.”

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

„(3) Un MC poate deține următoarele tipuri de conturi la CRC:

- a) un singur cont house, în care se înregistrează tranzacțiile efectuate în nume propriu și, după caz, tranzacțiile efectuate de MC ce deține calitatea de Market-Maker. Acest cont se deschide numai dacă MC deține dreptul de a efectua tranzacții în nume propriu;
- b) un singur cont clienți, în care se înregistrează tranzacțiile efectuate în numele clienților;
- c) conturi de membri non-compensatori, pentru MNC ce au încheiat contract de compensare-decontare cu MC.”

15. Alineatul (4) al art.53 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului se abrogă.

16. Alineatele (1) și (2) ale art.55 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului vor avea următorul cuprins:

„(1) Marja poate fi constituită din:

- a) fonduri bănești, inclusiv valute străine cu luarea în considerare a riscului valutar;
- b) titluri de stat cu scadența mai mică de 12 luni;
- c) obligațiuni garantate integral de stat;
- d) acțiuni și obligațiuni corporative tranzacționate pe o piață reglementată care îndeplinesc criteriile de lichiditate prevăzute la alin.(4) și (5);
- e) scrisori de garanție bancară - numai pentru contul house;
- f) acțiuni emise de BMFM (simbol SBX) admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BMFM - numai pentru conturile house ale MC ce dețin calitatea de Market- Maker.

(2) Fondurile bănești vor fi virate în conturile CRC pentru alimentarea conturilor de tip house și clienți.”

17. Alineatele (4), (5), (6), (7), (8) și (9) ale art.55 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului vor avea următorul cuprins:

„(4) Vor fi acceptate ca marjă acțiunile tranzacționate pe o piață reglementată ce au un volum mediu zilnic de tranzacționare de cel puțin 200.000 de lei pe ultimele 3 luni, urmând a fi evaluate zilnic la 70% din prețul de închidere al zilei.

(5) Vor fi acceptate ca marjă obligațiunile corporative tranzacționate la BVB ce au un volum mediu zilnic de tranzacționare de cel puțin 50.000 de lei pe o perioadă de minimum o lună, urmând a fi evaluate la 70% din valoarea de piață.

(6) Pentru a fi acceptată ca marjă, scrisoarea de garanție bancară trebuie să fie emisă de o instituție de credit agreată de CRC, să aibă o perioadă de valabilitate de cel puțin 6 luni și să conțină în mod obligatoriu următoarele elemente:

- a) denumirea, adresa și datele de identificare ale instituției de credit garante;
- b) denumirea, adresa și datele de identificare ale MC pentru care se eliberează scrisoarea de garanție bancară;
- c) beneficiarul garanției - S.C. Casa Română de Compensație S.A.;
- d) obligația instituției de credit garante de a plăti beneficiarului orice sumă solicitată până la incidența valorii maxime menționate în scrisoarea de garanție bancară, la prima cerere a acestuia însoțită de o declarație cu privire la neîndeplinirea obligațiilor ce revin MC pentru care s-a eliberat scrisoarea de garanție bancară;
- e) scrisoarea de garanție bancară va menționa textual „Plata se va face în termenul menționat în cererea S.C. Casa Română de Compensație S.A., fără nicio altă formalitate suplimentară din partea acesteia sau a membrului compensator pentru care a fost eliberată scrisoarea de garanție bancară”.

(7) Scrisoarea de garanție bancară depusă ca marjă de MC va fi înlocuită de acesta cu cel puțin 10 zile lucrătoare anterioare datei la care își încetează valabilitatea, cu o altă scrisoare care să îndeplinească cerințele precizate la alin.(6) sau cu alte active acceptate ca marjă, astfel încât marja necesară să fie acoperită la data expirării scrisorii.

(8) Vor fi acceptate ca marjă acțiunile emise de BMFM (simbol SBX), admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BMFM (cu limitarea prevăzută la alin.(1) lit. f)), indiferent de volumul zilnic tranzacționat, urmând a fi evaluate zilnic la 70% din prețul de închidere al zilei.

(9) Activele precizate la alin.(1) lit. b), c), d), e) și f), constituite ca marjă în condițiile precizate la alin.(3), (4), (5), (6), (7) și (8) pot fi depuse în limita a maxim 50% din marja necesară, dar numai pentru conturile MC ce au marja necesară la un nivel minim aprobat de Consiliul de Administrație.”

18. Articolul 55 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului se completează cu alineatele (10), (11) și (12), care vor avea următorul cuprins:

„(10) În cazul în care un emitent ale cărui valori mobiliare sunt constituite ca marjă anunță majorări de capital sau alte evenimente susceptibile de a influența prețul respectivelor valori mobiliare, toți MC ce au constituit marje din acele valori mobiliare vor fi notificați să ia în considerare efectele produse de aceste evenimente asupra necesarului de marjă și asupra fondurilor totale.

(11) Valutele străine în numerar acceptate ca marjă sunt Euro (EUR) și dolari americani (USD) și se evaluează zilnic în lei la 95% din cursul comunicat de BNR valabil în ziua respectivă.

(12) Prin excepție de la prevederile alin.(1), marja pentru contractele futures având ca activ suport certificate EGES poate fi constituită numai din fonduri bănești în lei.”

19. Alineatul (1) al art.56 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(1) Marjele din specificațiile contractelor stabilite de CRC în condițiile prevăzute la alin.(1) vor avea același nivel pentru toți MC și vor fi reduse la jumătate din marja necesară pentru contul house în cazul MC ce deține calitatea de Market-Maker, dar numai pentru contractele pentru care deține această calitate.”

20. Articolul 62 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„CRC ține o evidență separată a conturilor de house și clienți pentru fiecare MC.”

21. Subtitlul care precede art.65 va avea următorul cuprins:

„Probleme ale contului house”

22. Articolul 65 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„În cazul în care un MC nu-și îndeplinește obligațiile financiare aferente contului de house, conform art.29 și 30 din Regulamentul 1 al CRC, CRC va prelua controlul asupra contului și va trece la executarea forțată a pozițiilor din contul respectiv, până la nivelul acoperirii obligațiilor aceluși MC.”

23. Articolul 66 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„CRC va folosi sumele rezultate din lichidarea forțată a pozițiilor și cele existente în contul house de marjă pentru a acoperi obligațiile existente.”

24. Articolul 69 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„Activele și sumele aflate în contul de marjă corespunzătoare contului de clienți ale MC prevăzută la art.65 nu vor fi folosite în nici un fel pentru a acoperi obligațiile financiare ale MC aferente contului de house.”

25. Alineatul (4) al art.70 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„(4) În cazul în care instrumentele financiare derivate pe care au fost realizate ultimele tranzacții se suspendă de la tranzacționare pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de BMFM, se vor închide ultimele poziții deschise pe alte instrumente financiare derivate din componența portofoliului. Dacă închiderea acestor poziții nu este suficientă pentru acoperirea obligațiilor MC, CRC are dreptul de a închide poziții de pe contul house pentru a elibera lichidități care să acopere apelul de pe contul de clienți. În cazul în care toate instrumentele financiare derivate din componența portofoliului sunt suspendate de la tranzacționare pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de BMFM, soluționarea apelului în marjă va fi amânată până în momentul reluării primelor instrumente la tranzacționare.”

26. Articolul 72 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„CRC va folosi sumele rezultate din lichidarea forțată a pozițiilor și cele existente în contul de marjă clienți și house pentru a acoperi obligațiile existente.”

27. Articolul 73 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„În cazul în care sumele rezultate de pe urma executării forțate a pozițiilor, împreună cu cele existente în acel moment în conturile de marjă clienți și house nu sunt suficiente pentru stingerea obligațiilor, CRC va folosi toate celelalte active aparținând MC prevăzută la art.70 (garanțiile suplimentare existente, sumele din fondul de garantare, acțiunile CRC depuse ca garanție de MC) pentru a acoperi obligațiile.”

28. Articolul 75 din Regulamentul nr.3 privind gestionarea riscului va avea următorul cuprins:

„În cazul în care MC nu satisface apelul în marjă al CRC în termenul stabilit pentru contul de house sau de client, CRC are dreptul să înceapă închiderea forțată a pozițiilor contului de house sau de client în condițiile prevăzute de prezentul regulament și de Regulamentul nr.1 al CRC.”

DECIZIA NR. 541 / 22.04.2010

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 și 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. AGRORENT S.A. Arad a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 09.07.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4390/17.08.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.51740/28.07.2009,

având în vedere Atestatul nr.72/22.04.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.51740/28.07.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGRORENT S.A. Arad (CUI:21895472) începând cu data de 27.04.2010.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 542 / 22.04.2010

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. VIROMET S.A. Brașov a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 09.09.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5438/20.10.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.109002/24.12.2009, având în vedere Atestatul nr.73/22.04.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.109002/24.12.2009, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. VIROMET S.A. Brașov (CUI:1126350) începând cu data de 27.04.2010.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 543 / 22.04.2010

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. AGROMECC ORȚIȘOARA S.A. Timiș a documentelor referitoare la hotărârea AGEA din data de 29.10.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5901/17.11.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.67978/12.11.2009, având în vedere Atestatul nr.74/22.04.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.67978/12.11.2009, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROMECC ORȚIȘOARA S.A. Timiș (CUI:1851900) începând cu data de 27.04.2010.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 544 / 22.04.2010

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. AGROSERVICE COLENTINA S.A. București a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.06.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4440/19.08.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.403152/06.08.2009, având în vedere Atestatul nr.75/22.04.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.403152/06.08.2009, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROSERVICE COLENTINA S.A. București (CUI:5968521) începând cu data de 27.04.2010.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 545 / 22.04.2010

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 CONFIDENT INVEST S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.10294/07.04.2010, având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.76/22.04.2010 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. SERVICE AVICOLA MIHĂILEȘTI S.A. Giurgiu 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 22.04.2010, 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. SERVICE AVICOLA MIHĂILEȘTI S.A. Giurgiu (CUI:1294125) începând cu data de 27.04.2010.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 546 / 22.04.2010

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

în baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere neîndeplinirea de către următorii evaluatori înscrși în Registrul C.N.V.M. a cerințelor prevăzute de art.4 din Dispunerea de măsuri nr.16/20.10.2009 și a hotărârilor adoptate de Comisie în ședințele din datele de 02.12.2009 și 07.01.2010, ținând cont de faptul că, în conformitate cu teza II a art.4 din Dispunerea de măsuri nr.16/20.10.2009, „respectivii evaluatori vor fi radiați de drept din înregistrările C.N.V.M.”,

în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., ca urmare a celor prezentate în Nota privind situația evaluatorilor (persoane fizice și juridice) înscrși în Registrul C.N.V.M., în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrările care atestă înscrierea următoarelor persoane fizice și juridice în calitate de evaluatori:

- a) DDP Consult Group S.R.L. (Atestat nr.277/17.04.2006; nr.PJR16EVPJ/400007);
- b) Salina S.R.L. (Atestat nr.280/17.04.2006; nr.PJR16EVPJ/170010);
- c) Zărnoveanu Ana-Mihaela (Atestat nr.478/03.07.2006; nr.PFR16EVPF/400003);
- d) Nedelcu Gheorghe (Atestat nr.186/13.06.2007; nr.PFR16EVPF/150005).

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 547 / 22.04.2010

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

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

în baza art.42 alin.(2) și art.43 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 BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.8644/24.03.2010, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în cadrul Reglementărilor interne ale BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A., în forma cuprinsă în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M. (exclusiv anexa).

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 548 / 23.04.2010

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

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

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

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

având în vedere cererea formulată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.7903/18.03.2010, completată prin adresa nr.8866/25.03.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR02ADEL/400747, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent delegat a doamnei Raluca Corina Petre, autorizată în numele instituției de credit BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei Raluca Corina Petre în Registrul public al C.N.V.M., în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, cu nr.PFR02ASIF/402328.

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 549 / 23.04.2010

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

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

ca urmare a cererii formulate de societatea de servicii de investiții financiare Tradeville S.A. prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.9365/30.03.2010, nr.9366/30.03.2010 și nr.9367/30.03.2010,

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. în numele societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** pentru următoarele persoane:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Decizie de autorizare C.N.V.M.
1.	SUSANU Natalia	1344/10.09.2009
2.	PERIANU Andrei-Florin	1652/26.11.2009
3.	SNAGOVEANU Nicolae Gabriel	159/31.01.2008

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. numerele reprezentând înregistrarea persoanelor menționate în tabelul de mai jos, în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Registrul C.N.V.M.
1.	SUSANU Natalia	PFR02ADEL/400740
2.	PERIANU Andrei-Florin	PFR02ADEL/130733
3.	SNAGOVEANU Nicolae Gabriel	PFR02ADEL/400644

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 70 / 19.04.2010

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.70/19.04.2010

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)	Willis Welby LLP	PJM01FISMGBR0959	Dell House, Wildernesse Avenue, Sevenoaks, Kent, TN15 0EA	art.7 pct.6 alin.(1) lit. A - e) și lit. B - e)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	Liberty Options LLP	PJM01FISMGBR0960	2nd Floor, 4 Broadgate, Londra, EC2M 2QS	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e)
3.	Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC)	Retailfx LTD	PJM01FISMGBR0961	82, Griva Digeni Street, Stephanie House, 3rd Floor, Flat 302, 3101 Limassol	art.7 pct.6 alin.(1) lit. A - a), b), c) și lit. B - a), b), d), e)

ATESTAT NR. 71 / 20.04.2010

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. SUBEX S.A. Bacău a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 01.09.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4898/15.09.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.47808/02.09.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.47808/02.09.2009 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bacău mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 01.09.2009 a S.C. SUBEX S.A. Bacău, privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4898/15.09.2009.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 72 / 22.04.2010

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 și 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. AGRORENT S.A. Arad a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 09.07.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4390/17.08.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.51740/28.07.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.51740/28.07.2009 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Arad mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 09.07.2009 a S.C. AGRORENT S.A. Arad (CUI:21895472), privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4390/17.08.2009.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 73 / 22.04.2010

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. VIROMET S.A. Brașov a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 09.09.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5438/20.10.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.109002/24.12.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.109002/24.12.2009 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 09.09.2009 a S.C. VIROMET S.A. Brașov (CUI:1126350) privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5438/20.10.2009.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 74 / 22.04.2010

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. AGROMECA ORȚIȘOARA S.A. Timiș a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 29.10.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5901/17.11.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.67978/12.11.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.67978/12.11.2009 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 29.10.2009 a S.C. AGROMECA ORȚIȘOARA S.A. Timiș, privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.5901/17.11.2009.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 75 / 22.04.2010

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. AGROSERVICE COLENTINA S.A. București a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.06.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4440/19.08.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.403152/06.08.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.403152/06.08.2009 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.06.2009 a S.C. AGROSERVICE COLENTINA S.A. București, privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV a, nr.4440/19.08.2009.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 76 / 22.04.2010

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.46/17.09.2009 prin care s-a aprobat anunțul prin care TANOS NASRY AL KHOURY și-a exprimat intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. SERVICE AVICOLA MIHĂILEȘTI S.A. Giurgiu, ca urmare a adresei SSIF CONFIDENT INVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.10294/07.04.2010, în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 22.04.2010, 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. SERVICE AVICOLA MIHĂILEȘTI S.A. Giurgiu 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. SERVICE AVICOLA MIHĂILEȘTI S.A. Giurgiu vor putea oricând solicita contravaloarea acestora la prețul de 12,07 lei/acțiune, sumele urmând a fi menținute în contul colector deschis de TANOS NASRY AL KHOURY în favoarea acestora la UNICREDIT ȚIRIAC BANK S.A.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 11 / 21.04.2010

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 solicitările S.C. B.V.B. S.A. formulate prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.33784/22.09.2009, nr.6276/04.03.2010, nr.8359/23.03.2010, nr.8686/25.03.2010, nr.9898/02.04.2010 și nr.10243/07.04.2010,

în considerarea obiectivelor fundamentale ale C.N.V.M., în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită, în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședințele din datele de 14.04.2010 și 21.04.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Se suspendă aplicarea prevederilor art.154 și ale art.155 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, până la modificarea acestuia.

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

- I. Acțiunile care la data intrării în vigoare a prezentei dispoziții se tranzacționează pe piața valorilor mobiliare necotate, se vor tranzacționa conform regulilor care guvernează piața valorilor mobiliare necotate.
- II. Acțiunile care la data intrării în vigoare a prezentei dispoziții sunt listate pe piața RASDAQ se vor tranzacționa conform regulilor aplicabile în prezent.
- III. Emitenții ale căror acțiuni sunt prevăzute la pct.I și pct.II vor avea obligații de raportare prevăzute la art.113 lit. A a)-c), j), k) și lit. E din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.
- IV. Obligațiile de raportare ale emitenților ale căror instrumente financiare sunt tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare vor fi stabilite de operatorul de sistem prin reglementări proprii.

Art. 3. Partea introductivă a prevederilor art.95 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare se modifică și va avea următorul conținut:

„(3) La data emiterii actelor individuale de autorizare a operatorului de piață și a pieței reglementate sau, după caz, a reglementării statutului Pieței RASDAQ, se abrogă:”.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE