

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



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

#### Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 01.06.2010 - 04.06.2010

##### ORDONANȚA NR. 242 / 01.06.2010

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;
- domnul Popa Ioan nu a respectat prevederile ordonanței C.N.V.M. nr.98/02.03.2010, în conformitate cu prevederile art.203, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) 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 01.06.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 500 de lei domnul Popa Ioan, în calitate de acționar al S.C. AVICOLA S.A. Brașov (CUI:1103470) pentru nerespectarea prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.98/02.03.2010.

**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 Popa Ioan, singur sau 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. 4.** În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Popa Ioan 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 7.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Popa Ioan prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire 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. 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. AVICOLA S.A. Brașov sau la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

##### ORDONANȚA NR. 243 / 01.06.2010

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.190/22.04.2010, în ceea ce privește solicitarea transmiterii la C.N.V.M. a structurii acționarului până la nivel de persoană fizică (lanțurile de deținere până la nivel de persoană fizică),

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

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

în 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 01.06.2010,

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

#### **ORDONANȚĂ**

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

**Art. 2.** Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice a Sectorului 1 București în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie înștiințare de plată. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

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

**Art. 4.** FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize are obligația ca în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să depună documentele solicitate prin ordonanța C.N.V.M. nr.190/22.04.2010, și care nu au fost depuse la C.N.V.M. (structura acționariatului până la nivel de persoană fizică pentru FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize).

**Art. 5.** În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize va fi 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. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată FLAMBOYANT VENTURES LTD prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea cu sediul în str. Portului nr.11, Zimnicea, jud. Teleorman și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

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

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 245 / 02.06.2010**

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

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

având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea Hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din 26.06.2007 de majorare a capitalului social S.C. ROMES S.A. Voluntari,

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

ca urmare a Notei privind măsura asiguratorie de blocare pe o perioadă de două săptămâni a transferului unui pachet de 360.000 de acțiuni emise de S.C. ROMES S.A. Voluntari, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, începând cu data 09.06.2010 pe o perioadă de două săptămâni, transferul a 360.000 de acțiuni emise de S.C. ROMES S.A. Voluntari (CUI:478952), ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 26.06.2007.

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

DIRECTOR GENERAL,

Vladimir COJOCARU

#### **ORDONANȚA NR. 246 / 02.06.2010**

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

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

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

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

ca urmare a Notei privind măsura asiguratorie de blocare pe o perioadă de două săptămâni a pachetului de 459.084 de acțiuni emise de S.C. PRODLACTA S.A. Brașov s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de 10.06.2010, transferul a 459.084 de acțiuni emise ca urmare a Hotărârilor AGEA din 19.01.2007 de majorare a capitalului social al S.C. PRODLACTA S.A. Brașov (CF:1112568).

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

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **ORDONANȚA NR. 247 / 02.06.2010**

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

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

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

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

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

în baza analizei direcției de specialitate s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de 08.06.2010, transferul a 16.590.039 de acțiuni, emise ca urmare a Hotărârii AGEA din 03.09.2008 de majorare a capitalului social al S.C. ROBINSON TURISM S.A. București (CUI:1127941).

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

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **ORDONANȚA NR. 248 / 03.06.2010**

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 S.C. CONDOR S.A. Deva nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.147/30.03.2010;
- în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- având în vedere prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 03.06.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 16.196 de lei (1% din capitalul social) S.C. Condor S.A. Deva (CUI:3364111) cu sediul în str. Depozitelor nr.21, Deva, jud. Hunedoara în calitate de acționar al S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. Buzău (CUI:12714933), având în vedere faptul că nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.147/30.03.2010.

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

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

**Art. 4.** În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. CONDOR S.A. Deva va fi 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 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

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

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 249 / 04.06.2010**

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 R8171324, în numele Fondului Național RETCON.

**Art. 3.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data de 07.06.2010.

**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. 700 / 01.06.2010**

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 Sentința nr.23/14.01.2010 pronunțată de către Tribunalul Brașov, în Dosarul nr.3594/40/2007, prin care s-a dispus închiderea procedurii falimentului a S.C. AGROTEHNICA S.A. Botoșani și radierea societății din Registrul Comerțului,

având în vedere informațiile furnizate de O.N.R.C. potrivit cărora, S.C. AGROTEHNICA S.A. Botoșani a fost radiată din Registrul Comerțului, ca urmare a închiderii procedurii falimentului,

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

##### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROTEHNICA S.A. Botoșani (CUI:8181913) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **DECIZIA NR. 701 / 01.06.2010**

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

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

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

având în vedere Sentința nr.23/14.01.2010 pronunțată de către Tribunalul Brașov, în Dosarul nr.3594/40/2007, prin care

s-a dispus închiderea procedurii falimentului a S.C. AGROTEHNICA S.A. Botoșani și radierea societății din Registrul Comerțului, având în vedere informațiile furnizate de O.N.R.C. potrivit cărora, S.C. AGROTEHNICA S.A. Botoșani a fost radiată din Registrul Comerțului, ca urmare a închiderii procedurii falimentului, având în vedere Decizia nr.700/01.06.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AGROTEHNICA 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. AGROTEHNICA S.A. Botoșani, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AGROTEHNICA S.A. Botoșani (CUI:8181913) începând cu data de 03.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### DECIZIA NR. 702 / 01.06.2010

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 Dispuneri de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. PRODFURAJ PRODUCEREA NUTRETURILOR COMBinate ICLOD S.A. Cluj a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 30.10.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.6366/28.12.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.129047/11.12.2009,

având în vedere Atestatul nr.92/01.06.2010 prin care s-a luat act de CIM nr.129047/11.12.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 01.06.2010, 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. PRODFURAJ PRODUCEREA NUTRETURILOR COMBinate ICLOD S.A. Cluj (CUI:206656) începând cu data de 07.06.2010.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 703 / 01.06.2010

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

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

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

ca urmare a adreselor SSIF FINACO SECURITIES S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.12064/21.04.2010 și nr.17088/21.05.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 01.06.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. METROPOLITAN LEASING S.A. București inițiată de către BARBERIA INVESTMENTS LIMITED Nicosia, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 17.865.389 de acțiuni, reprezentând 52,84% din capitalul social;
- valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 0,27 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 09.06.2010-29.06.2010;
- Intermediarul ofertei: SSIF FINACO SECURITIES S.A.;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

## DECIZIA NR. 704 / 01.06.2010

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 **Țăndrău Nicolae** împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.132/23.03.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13297/29.04.2010, domnul **Țăndrău Nicolae** a formulat contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.132/23.03.2010**, solicitând revocarea acestui act individual.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.132/23.03.2010**, domnul **Țăndrău Nicolae** a fost sancționat cu **amendă** în valoare de **2.000 de lei**, pentru nerespectarea obligației de a depune la C.N.V.M., în termen de 15 zile de la data comunicării Ordonanței C.N.V.M. nr.680/02.12.2009, a documentației aferente ofertei publice de preluare a **S.C. MINEXFOR S.A. Deva**.

În susținerea contestației sale, petentul a invocat următoarele argumente:

Domnul Țăndrău Nicolae susține că a fost încălcat principiul general valabil în materie contravențională și penală, potrivit căruia nimeni nu poate fi pedepsit de două ori pentru aceeași faptă, întrucât a fost sancționat pentru aceeași faptă și prin Ordonanța C.N.V.M. nr.680/2009.

Potentul consideră că sancționarea sa este neîntemeiată și nelegală, sau cel puțin prematură, deoarece acesta a contestat în instanță Ordonanța C.N.V.M. nr.618/22.10.2008, astfel încât nu este posibil de aplicarea vreunei sancțiuni până la clarificarea situației deduse instanței de judecată. De asemenea, acesta apreciază că „reglementarea” a cărei nerespectare i se impută este ea însăși discutabilă și supusă cenzurii instanțelor de judecată.

Potentul invocă și încălcarea dispozițiilor generale în materie contravențională, întrucât nu i s-a acordat posibilitatea de a formula obiecțiuni cu privire la fapta reținută în sarcina sa și susține că, față de pluralitatea subiecților activi vizați de Ordonanța nr.618/2008, este impropriu și neavenit a i se imputa lui nedepunerea documentației de ofertă, deși deține un procent nesemnificativ din acțiunile emise de S.C. MINEXFOR S.A.

Contestația este nefondată întrucât:

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.618/22.10.2008 domnii Chelu Cătălin Constantin, Stan Maricel Ionel și Țăndrău Nicolae au fost obligați să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile de la data primirii actului individual, documentația aferentă ofertei publice de preluare a acțiunilor emise de S.C. MINEXFOR S.A. Deva.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.48999/17.11.2008, domnul Țăndrău Nicolae a formulat în calitate de acționar al S.C. MINEXFOR S.A. Deva contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.618/22.10.2008, solicitând revocarea acestui act individual.

Prin Decizia C.N.V.M. nr.106/22.01.2009 a fost respinsă motivat contestația depusă de domnul Țăndrău Nicolae și a fost menținut actul individual ca temeinic și legal.

Subliniem faptul că, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.618/22.10.2008, s-au stabilit obligații similare în sarcina domnului Chelu Cătălin Constantin și a persoanelor cu care acesta acționează în mod concertat și derulează o politică decizională comună în privința S.C. MINEXFOR S.A. Deva (Țăndrău Nicolae și Stan Maricel Ionel). Referitor la litigiile cu privire la Ordonanța C.N.V.M. nr.618/22.10.2008 și la soluțiile instanțelor de judecată, facem următoarele precizări:

La data de 21.01.2009, Curtea de Apel București - Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal a respins cererea domnului Chelu Cătălin Constantin de **suspendare** a efectelor Ordonanței C.N.V.M. nr.618/22.10.2008 ca neîntemeiată.

Domnul Chelu Cătălin Constantin a inițiat recurs împotriva deciziei Curții de Apel București - Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal pronunțată în dosarul nr.7430/2/2008.

Prin Decizia nr.4698/29.10.2009, Înalta Curte de Casație și Justiție a respins irevocabil recursul inițiat de dl Constantin C. Chelu împotriva deciziei Curții de Apel București - Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal pronunțată în dosarul nr.7430/2/2008.

În dosarul nr.1635/2/2009, Curtea de Apel București a respins, ca neîntemeiată (cu recurs), cererea domnului Țăndrău Nicolae de **anulare** a Ordonanței C.N.V.M. nr.618/22.10.2008.

Având în vedere faptul că instanțele de judecată au respins irevocabil cererea de suspendare a executării Ordonanței C.N.V.M. nr.618/22.10.2008 formulată de domnul Chelu Cătălin Constantin, iar prima instanță de fond sesizată a respins și solicitarea petentului de anulare a respectivului act individual, apreciem că este nefondată susținerea domnului Țăndrău Nicolae potrivit căreia sancționarea sa apare ca cel puțin prematură în acest stadiu procesual.

De asemenea, facem precizarea că, la emiterea Ordonanțelor C.N.V.M. nr.680/02.12.2009 și nr.132/23.03.2010, s-a avut în vedere structura acționariatului S.C. MINEXFOR S.A. Deva comunicată de S.C. Depozitarul Central S.A., potrivit căreia domnii Chelu Cătălin Constantin (**18,32%**), Stan Maricel Ionel (**19,32%**) și Țăndrău Nicolae (**2,70%**) dețineau împreună **40,34%** din capitalul social al S.C. MINEXFOR S.A. Deva. Avându-se în vedere deținerile celor trei acționari, C.N.V.M. a aplicat petentului prin Ordonanțele nr.680/02.12.2009 și nr.132/23.03.2010 amenzi în valoare de 500, respectiv 2.000 de lei, în timp ce domnii Chelu Cătălin Constantin și Stan Maricel Ionel au fost sancționați cu amenzi cuprinse între 1.500-2000 lei, respectiv 5.000 lei (Ordonanțele C.N.V.M. nr.679, 681/02.12.2009 și nr.130-131/23.03.2010).

Se observă că C.N.V.M. a procedat la o justă și atentă individualizare a sancțiunilor aplicate membrilor grupului care acționează în mod concertat față de emitentul S.C. MINEXFOR S.A. Deva, în sensul că valoarea amenzilor aplicate acestora a fost stabilită în mod diferențiat, în funcție de mărimea participațiilor acestora la capitalul social al emitentilor.

Acțiunea concertată a celor trei acționari a fost reținută în preambulul Ordonanței C.N.V.M. nr.618/22.10.2008 și reluată în cuprinsul Ordonanțelor C.N.V.M. nr.680/02.12.2009 și nr.132/23.03.2010 și justifică măsura dispusă de C.N.V.M., respectiv obligarea acestora de a iniția o ofertă publică de preluare a S.C. MINEXFOR S.A. Deva, în conformitate cu prevederile art.203

alin.(1) din Legea nr.297/2004, potrivit căreia „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.”

Așadar, legiuitorul a edictat o normă imperativă, de strictă interpretare, prin care a instituit o obligație solidară de lansare unei oferte publice de preluare obligatorie de către persoanele care acționează în mod concertat în legătură cu un emitent.

Ordonanțele C.N.V.M. nr.618/22.10.2008, nr.680/02.12.2009 și nr.132/23.03.2010 au fost motivate atât în fapt cât și în drept, în conformitate cu dispozițiile art.9 alin.(5) din Statutul C.N.V.M.

Astfel, în preambulul Ordonanței C.N.V.M. nr.618/22.10.2008 s-au reținut împrejurările concrete avute în vedere la emiterea acestui act individual și anume faptul că petentul Tăndrău Nicolae împreună cu domnia Chelu Cătălin Constantin și Stan Maricel Ionel acționează în mod concertat în raport cu S.C. MINEXFOR S.A. Deva depășind prin deținerile din capitalul social pragul de 33% din drepturile de vot conferite de acțiunile emise de societate.

Ulterior, faptul că cei trei acționari nu și-au îndeplinit obligația privind derularea ofertei publice de preluare obligatorie, în termenul de 15 zile stabilit prin Ordonanța C.N.V.M. nr.618/22.10.2008, a determinat emiterea altor acte individuale de sancționare, acordându-se totodată membrilor grupului noi termene de câte 15 zile pentru depunerea documentelor aferente ofertei publice de preluare.

În aceste condiții, nu se poate susține că petentul a fost sancționat de două ori pentru aceeași faptă.

Sancțiunile au fost aplicate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în exercitarea prerogativelor de supraveghere și control cu care a fost învestită, fiind dispuse cu respectarea dispozițiilor legale incidente în materia ofertelor publice, avându-se în vedere deținerile cumulate ale celor trei acționari la capitalul social al emitenților în raport cu care aceștia se prezumă că acționează în mod concertat.

În ceea ce privește susținerile petentului privind modul în care s-a făcut aplicarea legislației în vigoare, facem următoarele precizări:

Ordonanțele ce îl vizează pe domnul Tăndrău Nicolae au fost emise de C.N.V.M. în nume propriu, în baza analizei efectuate de Direcția Emitenți din cadrul Direcției Generale Supraveghere, pe baza documentelor aflate în evidențele instituției, cu respectarea procedurii prevăzute de art.7 alin.(1) din Statutul C.N.V.M., respectiv după deliberarea în ședință, în condiții de cворum și majoritate de vot legale.

Supravegherea este o activitate curentă, specifică C.N.V.M. și nu necesită întocmirea unui raport și comunicarea acestuia petentului în vederea formulării de obiecții/observații; dreptul la apărare al petentului nu a fost încălcat, exercitarea acestuia a fost realizată în cadrul procedurii administrative prealabile, în cursul căreia acesta a putut formula toate obiecțiile și apărărilor pe care le-a considerat necesare, susținerile sale fiind respinse motivat de către C.N.V.M.

Mai mult decât atât, legiuitorul a prevăzut în mod expres la art.280 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, faptul că, în ceea ce privește procedura de stabilire și constatare a contravențiilor, precum și de aplicare a sancțiunilor, prevederile respectivei legi derogă de la dispozițiile Ordonanței Guvernului nr.2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.180/2002, 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 baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 01.06.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de domnul **Tăndrău Nicolae** împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.132/23.03.2010**.

**Art. 2.** Se menține **Ordonanța C.N.V.M. nr.132/23.03.2010** ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE.

Prof. dr. univ. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 132 / 23.03.2010

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

având în vedere prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.618/22.10.2008, potrivit căreia domnul Tăndrău Nicolae împreună cu domnul Stan Maricel Ionel și domnul Chelu Cătălin Constantin aveau obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii ordonanței mai sus amintite, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a S.C. MINEXFOR S.A. Deva,

având în vedere prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.680/02.12.2009, potrivit căreia domnul Tăndrău Nicolae împreună cu domnul Stan Maricel Ionel și domnul Chelu Cătălin Constantin aveau obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii ordonanței mai sus amintite, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a S.C. MINEXFOR S.A. Deva,

în baza prevederilor art.271, art.272 lit. a) și art.273 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002 modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței de Comisie din data de 23.03.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 2.000 de lei domnul Tăndrău Nicolae pentru nerespectarea dispozițiilor prevăzute la art.2 din Ordonanța C.N.V.M. nr.680/02.12.2009.

**Art. 2.** Domnul Tăndrău Nicolae împreună cu domnul Chelu Cătălin Constantin și domnul Stan Maricel Ionel au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile de la data primirii prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a

S.C. MINEXFOR S.A. Deva.

**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.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Țandru Nicolae, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. MINEXFOR S.A. Deva cu sediul în str. Titu Maiorescu nr.2, Deva, jud. Hunedoara.

**Art. 7.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei și se publică pe site-ul C.N.V.M. și în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 705 / 01.06.2010

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 Strătilă Ion împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.204/28.04.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.15597/11.05.2010, dl Strătilă Ion a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.204/28.04.2010 prin care a fost sancționat cu amenda în valoare de 5.000 de lei în calitate de membru al CA al SSIF Trend S.A. Bacău, solicitând anularea acesteia.

#### **În susținerea contestației formulate, au fost prezentate următoarele motive:**

Petentul a făcut parte din C.A. al SSIF Trend Bacău, în perioada în care s-a desfășurat controlul de către organele abilitate ale C.N.V.M., dar, nu a avut nici o atribuție executivă în cadrul societății care să implice răspunderea în ceea ce privește deficiențele constatate de organele de control.

În cuprinsul contestației petentul mai arată că nu a fost contactat de către organele de control pentru vederea solicitării unor explicații sau pentru a i se demonstra implicarea în vreun fel cu privire la neregulile constatate.

Atât în ședințele CA, cât și în AGA și în rapoartele de audit nu au fost semnalate aspectele sesizate în actele de control ale C.N.V.M., situație care nu a impus necesitatea ca petentul să-și exprime poziția asupra acestora astfel că nu își însușește acuzațiile aduse.

Verificarea actelor de evidență primară (contabilă sau de altă natură) revine controlului intern și auditului, rolul unui membru al CA fiind acela de a participa la stabilirea și realizarea politicii generale a SSIF în baza obiectului de activitate și a actului constitutiv în concordanță deplină cu legislația în domeniu. În această privință organele de control nu au nici o dovadă a relei credințe a petentului sau a refuzului de a executa sarcinile încredințate de CA sau AGA.

Față de cele prezentate se solicită anularea Ordonanței nr.204/28.04.2010, respectiv a amenzii stabilite.

#### **Contestația este nefondată**

Răspunderea membrilor C.A. se întemeiază pe dispozițiile exprese ale art.20 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.65 alin.(1) și (3) și art.84 alin.(2) și (4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 potrivit cărora:

- în situația în care acționarii semnificativi, membrii consiliului de administrație, conducătorii sau personalul Compartimentului de control intern nu asigură administrarea prudentă a SSIF, C.N.V.M. va dispune măsurile necesare pentru remedierea situației, care se pot referi, printre altele la interdicții, sancțiuni împotriva administratorilor și/sau conducerii, precum și împotriva persoanelor din Compartimentul de control intern.
- Prin conținutul său, această prevedere legală permite ca C.N.V.M., în urma acțiunilor de supraveghere și control, să ia măsura interzicerii ori a sancționării administrative a acționarilor care dețin poziții semnificative, a administratorilor și/sau conducătorilor și a celor care dețin atribuții de control și care din diverse motive, prin atitudinea și deciziile lor nu permit administrarea prudentă a respectivei entități;
- membrii consiliului de administrație și conducătorii SSIF sunt răspunzători pentru asigurarea respectării regulilor și procedurilor SSIF și trebuie să fie informați permanent cu privire la activitatea SSIF, activitatea Compartimentului de control intern, precum și cu privire la metodele de evaluare și administrare a riscului;
- membrii consiliului de administrație și conducătorii SSIF au obligația să asigure menținerea unor standarde profesionale și de conduită adecvate ale întregului personal al societății;
- conducătorii și membrii consiliului de administrație trebuie să evalueze și să verifice periodic, eficacitatea politicilor, măsurilor și procedurilor în vigoare implementate pentru respectarea obligațiilor stabilite conform prevederilor prezentului regulament și să dispună măsurile corespunzătoare pentru remedierea deficiențelor;
- membrii consiliului de administrație au obligația supravegherii conducătorilor SSIF.

Domnul Strătilă Ion în calitate de membru al CA al SSIF Trend S.A. Bacău trebuia să cunoască reglementările legale referitoare la obligațiile, atribuțiile și competențele membrilor CA ai unei societăți de servicii de investiții financiare.

De asemenea, în calitatea deținută trebuia să se informeze, să se implice și să ia măsuri pentru buna desfășurare a întregii activități a societății. Având în vedere faptul că avea obligația supravegherii conducătorilor SSIF, dl Strătilă Ion putea solicita directorilor/conducerii societății, informații cu privire la conducerea operativă a societății, iar aceștia la rândul lor trebuiau să informeze consiliul de administrație, în mod regulat și cuprinzător, asupra operațiunilor întreprinse.

Dl Strătilă Ion în calitate de membru al CA avea obligația să se informeze cu privire la întreaga activitate a societății TREND S.A., precum și cu privire la remedierea deficiențelor constatate și răspunde pentru actele săvârșite de societate.



Argumentele pe care le are în vedere în contestația sa dl Strătilă Ion nu sunt justificate, având în vedere că în calitatea sa de membru al CA trebuia să ia măsuri pentru buna desfășurare a întregii activități a societății.

Luând în considerare aceste aspecte, domnul Strătilă Ion nu se poate prevala de faptul că nu deținea atribuții executive în cadrul societății.

În cazul de față, acțiunea sau inacțiunea persoanei în cauză s-a întemeiat pe culpă, iar culpa există atunci când se socotește cu ușurință că rezultatele nu se vor produce sau nu sunt prevăzute, dar ar fi trebuit să fie.

Conform dispozițiilor art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, C.N.V.M. poate aplica sancțiuni persoanelor fizice cărora, în calitate de administratori, reprezentanți legali sau exercitând de jure sau de facto funcții de conducere, le sunt imputabile respectivele contravenții pentru că, deși puteau și trebuiau să prevină săvârșirea acestora, nu au făcut-o. Ținând cont de cele menționate, dl Strătilă Ion, în calitate de membru al CA al SSIF Trend S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor constatate cu ocazia controlului C.N.V.M.

În speță, petentului i-a fost aplicată o amendă medie (5.000 de lei), în limitele prevăzute de lege, iar la aplicarea sancțiunii, C.N.V.M. a avut în vedere gradul de pericol social al faptelor și conduita făptuitorului, astfel că au fost respectate prevederile art.275 alin.(1) din Legea nr.297/2004.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.37/27.06.2005, 69/12.09.2007, 71/03.10.2007 și 2/14.01.2010, 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 01.06.2010,

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

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de dl Strătilă Ion împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.204/28.04.2010.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.204/28.04.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

---

**ORDONANȚA NR. 204 / 28.04.2010**

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 situația societății semnalată de către direcțiile de specialitate din cadrul C.N.V.M., de rezultatele controlului și ale audierilor reprezentanților legali ai SSIF TREND S.A., având în vedere că:

1. S.C. (SSIF) Trend S.A. Bacău nu a respectat legislația pieței de capital și măsurile dispuse de C.N.V.M. cu privire la activitatea acestei societăți, fapt ce a condus la sancționarea cu amendă de 1% din capitalul social și retragerea autorizației de funcționare a SSIF TREND S.A. prin Ordonanța C.N.V.M. nr.644/18.11.2009;
2. domnul Strătilă Ion în calitate de membru al CA al SSIF TREND S.A. trebuia să cunoască reglementările legale referitoare la obligațiile, atribuțiile și competențele membrilor CA al unei societăți de servicii de investiții financiare;
3. domnul Strătilă Ion în calitate de membru al CA al SSIF TREND S.A. trebuia să se informeze, să se implice, să ia măsuri pentru buna desfășurare a întregii activități a societății și să prevină săvârșirea faptelor constatate cu ocazia controlului C.N.V.M.;
4. prin conduita sa pasivă, dl Strătilă Ion nu și-a exercitat în mod corespunzător atribuțiile și a încălcat dispozițiile art.65 alin.(1) și (3) și art.84 alin.(2) și (4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 cât și prevederile art.44 din Actul constitutiv al societății.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl **Strătilă Ion**, care în calitate de membru al CA al SSIF Trend S.A., nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile prevăzute la art.65 alin.(1) și (3), art.84 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, iar în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea 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.20 alin.(1), art.271, art.272 lit. a), lit. c) și lit. d), art.273 alin.(1) lit. b) și c) pct.3, art.275 alin.(1) și art.276 lit. b) 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 27.04.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

**ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu **AMENDĂ în valoare de 5.000 de lei, dl Strătilă Ion**, în calitate de membru al CA al SSIF Trend 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 dlui Strătilă Ion.

**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 Victoria ANGHELACHE

---

**DECIZIA NR. 706 / 01.06.2010**

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1307/26.08.2009,  
având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC conform cărora S.C. BERE LICHIOR MĂRGINENI S.A. Bacău se  
află în faliment,

având în vedere Sentința nr.693/12.04.2010 prin care Tribunalul BRAȘOV a dispus începerea procedurii generale a  
falimentului S.C. BERE LICHIOR MĂRGINENI S.A. Bacău și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. BERE LICHIOR MĂRGINENI S.A. Bacău  
(CUI:949987) începând cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **DECIZIA NR. 707 / 01.06.2010**

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare 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. BERE LICHIOR MĂRGINENI S.A. Bacău se  
află în faliment,

având în vedere Sentința nr.693/12.04.2010 prin care Tribunalul BRAȘOV a dispus începerea procedurii generale a  
falimentului S.C. BERE LICHIOR MĂRGINENI S.A. Bacău și a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.706/01.06.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. BERE LICHIOR  
MĂRGINENI S.A. Bacău,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. BERE LICHIOR MĂRGINENI S.A. Bacău (CUI:949987) începând  
cu data de 02.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **DECIZIA NR. 710 / 02.06.2010**

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.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 pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență  
nr.3459//12.09.2008, prin Sentința nr.295/04.03.2008 pronunțată de Tribunalul Gorj, în dosarul 67/95/2003 s-a dispus închiderea  
procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. GORMEC S.A. Târgu Jiu,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. GORMEC S.A. Târgu Jiu (CUI:2159402) începând  
cu data de 07.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

#### **DECIZIA NR. 711 / 02.06.2010**

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104  
din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind 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 pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență  
nr.3459//12.09.2008, prin Sentința nr.295/04.03.2008 pronunțată de Tribunalul Gorj, în dosarul 67/95/2003 s-a dispus închiderea  
procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. GORMEC S.A. Târgu Jiu,

având în vedere Decizia nr.710/02.06.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. GORMEC S.A.

Târgu Jiu,

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

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. GORMEC S.A. Târgu Jiu (CUI:2159402) începând cu data de 07.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

**DECIZIA NR. 712 / 02.06.2010**

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.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 pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.2534/31.03.2010, prin Sentința nr.215/01.03.2010 pronunțată de Tribunalul Olt, în dosarul 5376/104/2008, împotriva debitoarei S.C. CONCIS S.A. Slatina s-a dispus începerea procedurii falimentului,

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

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. CONCIS S.A. Slatina (CUI:1525190) începând cu data de 07.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

**DECIZIA NR. 713 / 02.06.2010**

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind 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 pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.2534/31.03.2010, prin Sentința nr.215/01.03.2010 pronunțată de Tribunalul Olt, în dosarul 5376/104/2008, împotriva debitoarei S.C. CONCIS S.A. Slatina s-a dispus începerea procedurii falimentului,

având în vedere Decizia nr.712/02.06.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. CONCIS S.A.

Slatina,

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

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. CONCIS S.A. Slatina (CUI:1525190) începând cu data de 07.06.2010.

DIRECTOR GENERAL,  
Vladimir COJOCARU

**DECIZIA NR. 714 / 02.06.2010**

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

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

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

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

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

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare **NOVA INVEST S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13507/29.04.2010, completată prin adresa nr.16557/18.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Radu Luputi**, acordată de C.N.V.M. prin

Decizia nr.4191/27.11.2003, în numele societății de servicii de investiții financiare **NOVA INVEST S.A.** cu sediul social situat în Satu Mare, str. Gheorghe Doja nr.3, jud. Satu Mare.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/301154**, care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Radu Luputi**.

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

p. DIRECTOR GENERAL,  
Mirela CIUVĂȚ

#### **DECIZIA NR. 715 / 02.06.2010**

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.3 alin.(1), art.71 și art.72 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5, alin.(1) pct.13 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea de autorizare formulată de **RBS BANK ROMANIA S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14072/03.05.2010,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se autorizează doamna **TRĂISTARU Lavinia Elena**, având Atestatul profesional nr.63/11.05.2010, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății **RBS BANK ROMANIA S.A.**

**Art. 2.** Se atestă înscrierea doamnei **TRĂISTARU Lavinia Elena** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/400470 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

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

p. DIRECTOR GENERAL,  
Mirela CIUVĂȚ

#### **DECIZIA NR. 716 / 02.06.2010**

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

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul Public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.**, nr.967/30.04.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14003/03.05.2010, completată prin adresa nr.14249/04.05.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Hică Axente-Florin**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia C.N.V.M. nr.1490/19.10.2009, în numele societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd. 21 Decembrie 1989 nr.104, jud. Cluj.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/202253**, care atestă înscrierea în Registrul Public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Hică Axente-Florin**.

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

p. DIRECTOR GENERAL,  
Mirela CIUVĂȚ

#### **DECIZIA NR. 717 / 02.06.2010**

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

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

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

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

financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12986/27.04.2010, completată prin adresele nr.13052/27.04.2010 și nr.17509/26.05.2010,

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 **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd. 21 Decembrie 1989 nr.104, jud. Cluj, ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea dlor **Roșca Radu-Claudiu** și **Bucur Ioan-Călin**, respectiv a dnei. **Olănescu Ioana-Florina** în funcția de administratori în locul dlor **Patrahău Ionuț-Octavian** și **Silaghi Claudiu Eugen-Iuliu**, respectiv al dnei **Nădășan Mihaela-Simona**, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGOA nr.1 din data de 12.04.2010.

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, precizată 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 **BT SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,  
Mirela CIUVĂȚ

#### DECIZIA NR. 718 / 02.06.2010

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

având în vedere că sunt îndeplinite prevederile art.13 alin.(1) lit. f) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13452/29.04.2010, completată prin adresele nr.17656/27.05.2010 și nr.17737/27.05.2010,

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 **BT SECURITIES S.A.**, ca urmare a desființării sediului secundar (agenție) din **Deva**, Piața Victoriei nr.8, jud. Hunedoara.

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

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

p. DIRECTOR GENERAL,  
Mirela CIUVĂȚ

#### DECIZIA NR. 719 / 02.06.2010

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

în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) lit. f), art.15 și art.17 alin.(1), (4) și (5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13452/29.04.2010, completată prin adresele nr.17656/27.05.2010 și nr.17737/27.05.2010,

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 **BT SECURITIES S.A.** ca urmare a înființării sediului secundar (agenție) din **Deva**, str. Mihai Viteazu, bl.40, sc.A, ap.1, parter, jud. Hunedoara.

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a 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 sediului secundar pe toată durata de funcționare a acestuia, 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 acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,  
Mirela CIUVĂȚ

#### **DECIZIA NR. 720 / 02.06.2010**

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

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

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

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

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.15900/13.05.2010,

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 **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd 21 Decembrie 1989 nr.104, jud. Cluj, ca urmare a majorării capitalului social de la **13.572.207,54 lei** la **13.996.588,36 lei**, în conformitate cu prevederile Hotărârii A.G.E.A. nr.1 din data de 12.04.2010.

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

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

p. DIRECTOR GENERAL,  
Mirela CIUVĂȚ

#### **DECIZIA NR. 721 / 03.06.2010**

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

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

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

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

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

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

#### **DECIZIE**

**Articol unic.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. următoarele numere reprezentând înregistrarea firmelor de investiții în calitate de intermediari care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor:

- **MARKS JACOBSON FINANCIAL SERVICES LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0455**;
- **ATLAS PARTNERS LLP** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0693**;
- **CONCORDE CONSULTANTS LTD** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0380**;
- **AVEBURY CAPITAL PARTNERS LLP** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0849**;
- **FORMATION ASSET MANAGEMENT LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0165**;
- **FORTIS PRIME BROKERAGE LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0458**;
- **GOLDENTREE INSITE PARTNERS** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0756**;
- **GPT HALVERTON FINANCIAL SERVICES LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0498**;
- **HELIX ASSOCIATES LTD** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0158**;
- **MERIDIAN FINANCIAL MANAGEMENT LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0634**;
- **NYFIX INTERNATIONAL LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0129**;
- **PLAINFIELD ASSET MANAGEMENT LLP** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0592**;
- **PREMIER FINANCIAL SOLUTIONS (UK) LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0580**;
- **STAMFORD PARTNERS LIMITED** - număr de înscriere în Registrul C.N.V.M. - **PJM01FISMGBR0508**.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **DECIZIA NR. 722 / 03.06.2010**

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 **Mintaș Ioan**, acționar al **S.C. CIAC S.A. Oradea**, împotriva

## **Ordonanței C.N.V.M. nr.180/20.04.2010.**

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.17411-17412/25.05.2010 domnii **Mintaș Ioan și Mintaș Horia Octavian, acționari ai S.C. CIAC S.A. Oradea** (dl Mintaș Ioan este și administrator - director general al societății), au formulat contestații împotriva **Ordonanțelor C.N.V.M. nr.180-181/20.04.2010**, solicitând revocarea acestor acte individuale.

În fapt, prin **Ordonanțele C.N.V.M. nr.180-181/20.04.2010**, s-a dispus sancționarea cu **amendă** în valoare de câte **15.000 de lei** a domnilor **Mintaș Ioan** și respectiv, **Mintaș Horia Octavian**, în sarcina acestora reținându-se că nu au respectat obligațiile impuse prin **Ordonanțele C.N.V.M. 686-687/02.12.2009**, 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, în conformitate cu prevederile art.205 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

În susținerea contestației sale, petentul a invocat următoarele argumente:

Domnul Mintaș Ioan susține că el și fiul său dețin 26,9527%, respectiv 20,69991% din capitalul social al S.C. CIAC S.A. și niciunul dintre ei nu are acțiuni a căror pondere să fie mai mare de 33% din capitalul social.

Domnul Mintaș Ioan a declarat că prezumția legală de acțiune concertată nu este reală în cazul său întrucât acționarul Mintaș Horia Octavian nu este persoană implicată, nu participă la administrarea societății și nici nu a mai participat (personal sau prin reprezentant) la adunările generale ale acționarilor. Cu toate că s-a comunicat C.N.V.M. această situație de fapt, a fost sancționat prin Ordonanța C.N.V.M. nr.180/20.04.2010 cu amendă în valoare de 15.000 lei, pe motiv că nu a respectat prevederile art.205 din Legea nr.297/2004. De asemenea, petentul afirmă că fiecare dintre ei urmărește să-și ocrotească propriile interese fără a se consulta în prealabil.

Potentul apreciază că măsurile dispuse prin ordonanța contestată sunt nelegale, având ca temei doar o prezumție relativă, bazată pe relațiile de familie existente între cei doi acționari, care a fost răsturnată prin comunicarea către C.N.V.M. a faptului nu acționează în mod concertat.

Scopul legiuitorului a fost de a elimina abuzul de poziție dominantă în cadrul unei societăți, existența acestuia fiind condiționată de afectarea drepturilor acționarilor minoritari prin acțiunile sau inacțiunile acționarilor rude de gradul I având și calitatea de acționari semnificativi.

Contestația este nefondată întrucât:

La emiterea ordonanțelor de sancționare contestate, C.N.V.M. a avut în vedere declarațiile pe proprie răspundere aflate în dosarul emitentului, date de domnii Mintaș Ioan și Mintaș Horia Octavian la data de 02.10.2008, conform cărora cei doi „*acționează în mod concertat, printr-un acord tacit, fiind relația tată-fiu, pentru a înfăptui politica economică a S.C. CIAC S.A. ORADEA*”.

De asemenea, în probațiunea faptei reținute în ordonanțele de sancționare, s-a ținut cont și de împrejurarea că domnul Mintaș Ioan este administratorul și directorul general al S.C. CIAC S.A. Oradea, iar domnul Mintaș Horia Octavian este fiul acestuia (*rudă de gradul I*). Prin urmare, petenții sunt persoane implicate, prezumate a acționa în mod concertat în legătură cu societatea, în conformitate cu dispozițiilor art.2 alin.(1) pct.23 lit. a) coroborat cu pct.22 lit. c)-d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

Întrucât prezumțiile mai sus menționate sunt relative, acestea pot fi combătute prin orice mijloc de probă admis de lege. Codul civil și Codul de procedură civilă nu reglementează declarația pe propria răspundere ca mijloc de probă prin care se poate dovedi un fapt (cum este cazul pentru înscrisuri, martori, prezumții, mărturisirea, expertiza, cercetarea la fața locului).

Prin urmare, declarațiile petenților, date în sensul că nu acționează în mod concertat în legătură cu S.C. CIAC S.A. Oradea, sunt simple declarații pe proprie răspundere și nu constituie mijloace de probă admise de lege. În cazul declarațiilor anterioare, depuse la data de 02.10.2008, conform cărora petenții recunosc că acționează în mod concertat în virtutea relațiilor de rudenie existente între ei, acestea au natura juridică a unei mărturisiri extrajudiciare, mijloc de probă prevăzut la art.1170 din Codul civil.

Pe de altă parte, deoarece obiectul prezumției îl constituie faptul că persoanele care acționează în mod concertat astfel cum sunt acestea definite de pct.23 al art.2 alin.(1) din Legea nr.297/2004, sunt legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înfăptui o politică comună în legătură cu un emitent, considerăm că proba contrară nu poate consta într-o simplă declarație în sens contrar textului de lege care stabilește prezumția legală, ci, aceasta ar trebui să fie coroborată cu o conduită (acte sau fapte) care să dovedească faptul că acționarii respectivi nu înfăptuiesc o politică comună.

Astfel, s-a reținut în doctrina de specialitate că, în principiu, faptele negative (cum este în cazul de față faptul că persoanele implicate nu sunt legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înfăptui o politică comună în legătură cu un emitent), pot forma obiect al probațiunii, iar într-o atare împrejurare „dovada faptului negativ se face printr-un fapt pozitiv contrar sau printr-un fapt vecin și conex”.

În caz contrar, acceptând declarația pe propria răspundere ca mijloc de probă în măsură să înlăture ipso facto o prezumție legală, s-ar ajunge la situația în care sarcina probei ar fi răsturnată, cel interesat aflându-se în ipostaza de a fi obligat să demonstreze chiar prezumția legală, lipsind astfel de efecte însuși textul de lege care stabilește prezumția. Or, prezumțiile legale reflectă tocmai această situație particulară, în care sarcina probei este deplasată de la persoana în favoarea căreia au fost create la partea adversă, în considerarea generalizării de către legiuitor a unor situații frecvente din viața practică.

În consecință, declarațiile date de petenți în sensul că nu acționează în mod concertat în legătură cu S.C. CIAC S.A. Oradea nu reprezintă mijloace de probă de natură a răsturna prezumțiile în cauză, ci constituie însăși negarea acestor prezumții instituite de legiuitor.

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 03.06.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de domnul **Mintaș Ioan**, acționar al **S.C. CIAC S.A. Oradea**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.180/20.04.2010**.

**Art. 2.** Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.180/20.04.2010** de sancționare cu amendă în valoare de **15.000 de lei** a domnului **Mintaș Ioan**.

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

- domnul **Mintaș Ioan** împreună cu domnul **Mintaș 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 **Mintaș 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 **Mintaș Ioan** împreună cu domnul **Mintaș 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 **Mintaș 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 **Mintaș 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

#### DECIZIA NR. 723 / 03.06.2010

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 **Mintaș Horia Octavian**, acționar al **S.C. CIAC S.A. Oradea**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.181/20.04.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.17411-17412/25.05.2010 domnii **Mintaș Ioan** și **Mintaș Horia Octavian**, acționari ai **S.C. CIAC S.A. Oradea** (dl **Mintaș Ioan** este și administrator - director general al societății), au formulat contestații împotriva **Ordonanțelor C.N.V.M. nr.180-181/20.04.2010**, solicitând revocarea acestor acte individuale.

În fapt, prin **Ordonanțele C.N.V.M. nr.180-181/20.04.2010**, s-a dispus sancționarea cu amendă în valoare de câte **15.000 de lei** a domnilor **Mintaș Ioan** și respectiv, **Mintaș Horia Octavian**, în sarcina acestora reținându-se că nu au respectat obligațiile impuse prin **Ordonanțele C.N.V.M. 686-687/02.12.2009**, 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, în conformitate cu prevederile art.205 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

În susținerea contestației sale, petentul a invocat următoarele argumente:

Domnul **Mintaș Horia Octavian** susține că el și tatăl său dețin 20,69991%, respectiv 26,9527% din capitalul social al S.C. CIAC S.A. și niciunul dintre ei nu are acțiuni a căror pondere să fie mai mare de 33% din capitalul social.

Potentul susține că nu a declarat că acționează în mod concertat cu acționarul **Mintaș Ioan** în ceea ce privește S.C. CIAC S.A. Oradea. Cu toate că s-a comunicat C.N.V.M. această situație de fapt, ambii acționari sunt sancționați periodic. De asemenea, petentul afirmă că fiecare dintre ei urmărește să-și ocrotească propriile interese fără a se consulta în prealabil.



În concluzie, domnul Mintaş Horia Octavian consideră că prezumția legală prevăzută la art.2 pct.23 lit. a) din Legea nr.297/2004 nu este incidentă în cazul său și nici nu a votat în cadrul adunărilor generale, iar amenzi periodice aplicate de C.N.V.M. nu au temei legal, fiind niște măsuri abuzive.

Contestația este nefondată întrucât:

La emiterea ordonanțelor de sancționare contestate, C.N.V.M. a avut în vedere declarațiile pe proprie răspundere aflate în dosarul emitentului, date de domnii Mintaş Ioan și Mintaş Horia Octavian la data de 02.10.2008, conform cărora cei doi „acționează în mod concertat, printr-un acord tacit, fiind relația tată-fiu, pentru a înlăptui politica economică a S.C. CIAC S.A. ORADEA”.

De asemenea, în probațiunea faptei reținute în ordonanțele de sancționare, s-a ținut cont și de împrejurarea că domnul Mintaş Ioan este administratorul și directorul general al S.C. CIAC S.A. Oradea, iar domnul Mintaş Horia Octavian este fiul acestuia (rudă de gradul I). Prin urmare, petenții sunt persoane implicate, prezumate a acționa în mod concertat în legătură cu societatea, în conformitate cu dispozițiilor art.2 alin.(1) pct.23 lit. a) coroborat cu pct.22 lit. c)-d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

Întrucât prezumțiile mai sus menționate sunt relative, acestea pot fi combătute prin orice mijloc de probă admis de lege. Codul civil și Codul de procedură civilă nu reglementează declarația pe propria răspundere ca mijloc de probă prin care se poate dovedi un fapt (cum este cazul pentru înscrisuri, martori, prezumții, mărturisirea, expertiza, cercetarea la fața locului).

Prin urmare, declarațiile petenților, date în sensul că nu acționează în mod concertat în legătură cu S.C. CIAC S.A. Oradea, sunt simple declarații pe proprie răspundere și nu constituie mijloace de probă admise de lege. În cazul declarațiilor anterioare, depuse la data de 02.10.2008, conform cărora petenții recunosc că acționează în mod concertat în virtutea relațiilor de rudenie existente între ei, acestea au natura juridică a unei mărturisiri extrajudiciare, mijloc de probă prevăzut la art.1170 din Codul civil.

Pe de altă parte, deoarece obiectul prezumției îl constituie faptul că persoanele care acționează în mod concertat astfel cum sunt acestea definite de pct.23 al art.2 alin.(1) din Legea nr.297/2004, sunt legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent, considerăm că proba contrară nu poate consta într-o simplă declarație în sens contrar textului de lege care stabilește prezumția legală, ci, aceasta ar trebui să fie coroborată cu o conduită (acte sau fapte) care să dovedească faptul că acționarii respectivi nu înlăptuiesc o politică comună.

Astfel, s-a reținut în doctrina de specialitate că, în principiu, faptele negative (cum este în cazul de față faptul că persoanele implicate nu sunt legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent), pot forma obiect al probațiunii, iar într-o atare împrejurare „dovada faptului negativ se face printr-un fapt pozitiv contrar sau printr-un fapt vecin și conex”.

În caz contrar, acceptând declarația pe propria răspundere ca mijloc de probă în măsură să înlăture ipso facto o prezumție legală, s-ar ajunge la situația în care sarcina probei ar fi răsturnată, cel interesat aflându-se în ipostaza de a fi obligat să demonstreze chiar prezumția legală, lipsind astfel de efecte însuși textul de lege care stabilește prezumția. Or, prezumțiile legale reflectă tocmai această situație particulară, în care sarcina probei este deplasată de la persoana în favoarea căreia au fost create la partea adversă, în considerarea generalizării de către legiuitor a unor situații frecvente din viața practică.

În consecință, declarațiile date de petenți în sensul că nu acționează în mod concertat în legătură cu S.C. CIAC S.A. Oradea nu reprezintă mijloace de probă de natură a răsturna prezumțiile în cauză, ci constituie însăși negarea acestor prezumții instituite de legiuitor.

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 03.06.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de domnul **Mintaş Horia Octavian, acționar al S.C. CIAC S.A. Oradea**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.181/20.04.2010**.

**Art. 2.** Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.181/20.04.2010** de sancționare cu **amandă în valoare de 15.000 de lei** a domnului **Mintaş Horia Octavian**.

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 înlăptuieze 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 Mintăș Horia Octavian împreună cu domnul Mintăș 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 Mintăș 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 Mintăș 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

### DECIZIA NR. 724 / 03.06.2010

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 doamna **Savastre Irina** împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.178/20.04.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.16347/17.05.2010 doamna **Savastre Irina**, **Șef Departament Global Securities Services al UniCredit Tiriac Bank S.A.**, a formulat în termen legal contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.178/20.04.2010**, solicitând ridicarea sancțiunii aplicate prin acest act individual.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.178/20.04.2010**, doamna **Savastre Irina** a fost sancționată cu **avertisment** în calitate de **Șef Departament Global Securities Services al UniCredit Tiriac Bank S.A.**, pentru deficiențele constatate cu ocazia controlului desfășurat în perioada 02-04 februarie 2010.

În susținerea contestației sale, petenta a invocat următoarele argumente:

1. cu privire la raportările aferente săptămânilor 20.04.2009-24.04.2009 și 25.01.2010, petenta recunoaște că valoarea acțiunilor IMOD și TIMP netranzaționate în ultimele 90 de zile trebuia să fie evidențiată și la poziția 1.5 din formularul de raportare, însă această eroare a fost observată și imediat corectată;
2. completarea greșită a coloanei „data ultimei tranzacții pe bursă” a fost determinată de rutina de import de prețuri și a fost corectată de informaticienii la solicitare, această eroare de natură a afecta numai formal raportarea fiind eliminată.
3. în ceea ce privește evidențierea sumei „0” la rubrica „dobânda zilnică” din cadrul raportării săptămânale referitoare la depozitele bancare constituite la instituții de credit din România, petenta menționează că valoarea reală a dobânzii nu este evidențiată distinct în raportul generat de sistemul depozitarului, dar este evidențiată în raportarea certificată de acesta și remisă C.N.V.M. de către FDI Active Dinamic;
4. pentru data de 24.04.2009, diferența între numărul de contracte futures înregistrate la depozitar și la SAI, ca elemente extrabilanțiere ce nu afectează VAN, a fost notificată și corectată ulterior acestei date;
5. în raportarea aferentă datei de 09.11.2007 acțiunile IMOD au fost, într-adevăr, evaluate la valoarea nominală, dar modalitatea de evaluare a fost corectată urmare adresei C.N.V.M. nr.DGS/19848/07.08.2008 și a răspunsului FDI Active Dinamic nr.559/08.08.2008, anexat observațiilor formulate de petentă la raportul de control.

Contestația este nefondată întrucât:

În esență, argumentele invocate de doamna Savastre Irina în susținerea contestației formulată împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.178/20.04.2010 nu vizează aspecte de nelegalitate a acestui act individual, petenta solicitând reanalizarea neregulilor reținute în sarcina sa, cu luarea în considerare a ponderii componentelor de natură tehnică și operațională în erorile constatate, precum și a faptului că mecanismele de control al riscului au fost eficiente, iar corecțiile efectuate cu maximă celeritate.

Așadar, petenta solicită în fapt reanalizarea faptelor reținute în Ordonanța C.N.V.M. nr.178/20.04.2010 prin prisma aspectelor invocate și revocarea sancțiunii ce i-a fost aplicată (avertisment).

Faptele reținute în sarcina doamnei Irina Savastre ca fiind încălcări ale reglementărilor emise de C.N.V.M. au fost recunoscute în totalitate de aceasta, atât în observațiile formulate la raportul de control, cât și prin contestația formulată.

Simpla invocare a unor motive de natură tehnică ca elemente determinante ale erorilor constatate și corectarea ulterioară a acestora nu o exonerează de răspundere pe petentă, cu atât mai mult cu cât erorile au fost corectate numai la solicitarea expresă a C.N.V.M., iar nu în exercitarea atribuțiilor sale de prevenire, verificare și control.

De asemenea, faptul că aceste erori au putut fi remediate la un moment dat conduce la concluzia că deficiențele de ordin tehnic nu erau insurmontabile, astfel încât acestea puteau fi depistate imediat sau chiar prevenite dacă petenta și-ar fi îndeplinit cu maximă responsabilitate și cu periodicitate atribuțiile sale de Șef Departament Global Securities Services din cadrul UniCredit Tiriac Bank S.A.

În ceea ce privește individualizarea sancțiunii aplicate doamnei Savastre Irina, precizăm faptul că, la emiterea ordonanței contestate, C.N.V.M. a ținut seama de circumstanțele personale și reale ale săvârșirii faptelor și de conduita sa, în conformitate cu

prevederile art.275 din Legea nr.297/2004.

Astfel, C.N.V.M. a dispus prin ordonanța contestată sancționarea cu avertisment a petentei, reținând în favoarea sa lipsa antecedentei contravenționale și conduita ulterioară constatată în remedierea cu celeritate a neregulilor semnalate cu ocazia controlului.

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 03.06.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de doamna **Savastre Irina**, în calitate de **Șef Departament Global Securities Services al UniCredit Tiriac Bank S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.178/20.04.2010**.

**Art. 2.** Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.178/20.04.2010** de sancționare cu **avertisment** a doamnei **Savastre Irina**.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 178 / 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 având în vedere controlul de fond efectuat în perioada 02.02.2010-04.02.2010 la UniCredit Tiriac Bank S.A., în calitate de depozitar al activelor FDI Active Dinamic, se rețin următoarele:

1. în cuprinsul raportărilor certificate de către depozitar pentru data de 29.01.2010 și respectiv 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*”;
2. din analiza situațiilor detaliate ale investițiilor FDI Active Dinamic, certificate de depozitar, aferente datei de 24.04.2009 și respectiv 09.11.2007, a rezultat faptul că s-a completat în mod eronat coloana „*data ultimei tranzacții pe bursă*” din Anexa 10 a Regulamentului C.N.V.M. nr.15/2004;
3. pentru depozitul bancar constituit la UniCredit Tiriac Bank și aflat în portofoliul FDI ACTIVE DINAMIC la data de 29.01.2010, echipa de control a constatat că în raportul generat de sistemul depozitarului, UniCredit Tiriac Bank a evidențiat suma „0” la rubrica „*dobânda zilnică*” aferentă datei de 29.01.2010, nefiind recunoscută zilnic dobânda pe perioada scursă de la data efectuării plasamentului, așa cum prevede art.98 alin.(6) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
4. pentru data de 24.04.2009, instrumentele financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, existente în portofoliul FDI Active Dinamic nu au fost reconciliate între depozitar și SAI, existând neconcordanțe între numărul de contracte aflate în evidența depozitarului și numărul de contracte aflate în evidența SAI. Pentru disponibilitățile în cont curent ale FDI Active Dinamic la data de 24.04.2009 s-a constatat o eroare în evaluarea acestora, fiind încălcate prevederile art.98 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
5. pentru data de 09.11.2007 s-a constatat că acțiunile netranzaționate în ultimele 90 zile (169 de titluri IMOD) au fost evaluate în mod eronat de către depozitar, la valoarea nominală, deși respectivele acțiuni trebuiau evaluate în portofoliul fondului la valoarea „0”. S-a constatat încălcarea prevederilor art.101 alin.(1) și alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Irina Savastre care, în calitate de Șef Departament Global Securities Services al UniCredit Tiriac Bank S.A., 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, prevederilor 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 **dna IRINA SAVASTRE**, în calitate de Șef Departament *Global Securities Services* al UniCredit Tiriac Bank 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 dnei Irina Savastre și UniCredit Tiriac Bank 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 UniCredit Tiriac Bank S.A. și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 725 / 03.06.2010

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,

ținând cont de faptul că domnul Tudor Constantin, înscris în Registrul C.N.V.M. prin Atestatul nr.3/13.01.2009, în calitate de evaluator, nu îndeplinește condițiile profesionale prevăzute de art.2 pct.1 lit. b) Dispunerea de măsuri nr.16/20.10.2009, așa cum rezultă din următoarele:

- potrivit informațiilor furnizate de ANEVAR, nu deține calitatea de membru acreditat (specializarea Evaluare Întreprinderi);
- domnul Tudor Constantin nu a transmis la C.N.V.M. documente sau informații din care să rezulte că este „*membru al unor*”

organizații profesionale de evaluare afiliate Grupului European al Asociațiilor de Evaluatori (TEGoVA) ori al altor organizații internaționale recunoscute de ANEVAR" și nu a răspuns solicitării formulate de Direcția Generală Autorizare Reglementare prin adresa nr.7156/21.04.2010,

în baza prevederilor art.3 (1) lit. a) din Dispunerea de măsuri nr.16/20.10.2009,

în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al 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 03.06.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrarea care atestă înscrierea următoarei persoane fizice în calitatea de evaluator:

- Tudor Constantin (Atestat nr.3/13.01.2009; nr.PFR16EVPF/160006).

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia domnului Tudor Constantin și se va publica în Buletinul electronic al C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 726 / 04.06.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.27 alin.(1) lit. d) și art.29 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.16135/14.05.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17833/28.05.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Intercapital Investment Management S.A., ca urmare a modificării componenței conducerii, prin înlocuirea domnului Vișan Leonard Mirel cu doamna Gheorghe Andreea în conformitate cu Hotărârea Consiliului de administrație nr.2/11.05.2010.

**Art. 2.** Componența conducerii S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. autorizată la data prezentei, este următoarea:

1. Gheorghe Andreea
2. Racovițan Claudia.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 727 / 04.06.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.27 alin.(1) lit. d) și art.29 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17169/21.05.2010,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Intercapital Investment Management S.A., ca urmare a modificării componenței Consiliului de administrație, prin înlocuirea domnului Vișan Leonard Mirel cu doamna Gheorghe Andreea în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/19.05.2010 și cu actul adițional la actul constitutiv al societății nr.13/19.05.2010.

**Art. 2.** Componența Consiliului de administrație al S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. autorizată la data prezentei, este următoarea:

1. Aldea Laurențiu Gabriel
2. Gheorghe Andreea
3. Bălănescu Mirela Roxana.

**Art. 3.** Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor în modul de organizare și

funcționare, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. și va fi publicată în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **DECIZIA NR. 728 / 04.06.2010**

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

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

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

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

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

având în vedere cererea **BANK LEUMI ROMANIA S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.18188/01.06.2010,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **IGNAT CORNELIA**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2062/09.08.2006 poz. 2, în numele societății **BANK LEUMI ROMANIA S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Aviatorilor nr.45, sector 1.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ADEL/310156**, care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent delegat a doamnei **IGNAT CORNELIA**.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea **BANK LEUMI ROMANIA S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **ATESTAT NR. 92 / 01.06.2010**

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. PRODFURAJ PRODUCEREA NUTRETURILOR COMBIMATE ICLOD S.A. Cluj a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 30.10.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.6366/28.12.2009 și înregistrată la ORC prin CIM nr.129047/11.12.2009,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 01.06.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **ATESTAT**

**Art. 1.** C.N.V.M. ia act de CIM nr.129047/11.12.2009 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 30.10.2009 a S.C. PRODFURAJ PRODUCEREA NUTRETURILOR COMBIMATE ICLOD S.A. Cluj, privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.6366/28.12.2009.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ATESTAT NR. 93 / 03.06.2010**

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

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

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

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

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

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

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

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

**ATESTAT**

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.93/03.06.2010

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)	World First Markets Limited	PJM01FISMGBR0882	Regent House, 16-18 Lombard Road, Londra, SW11 3RB	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - c), e) și lit. B - d), e), g)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	Sawford Benedict PLC	PJM01FISMGBR0721	33 Wigmore Street, Londra, W1U 1AU	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c)

**ATESTAT NR. 94 / 03.06.2010**

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.94/03.06.2010

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)	Capital Advisory Partners LTD	PJM01FISMGBR0975	47 Montpelier Square, Londra, SW7 1JX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e), f) și lit. B - d), e)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	TVT Investment Management Limited	PJM01FISMGBR0976	The Vicarage, Vicarage Lane, Swanmore, Southampton, Hampshire, SO32 2QT	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e)
3.	Financial Services Authority UK (FSA)	Louis Capital Markets UK LLP	PJM01FISMGBR0977	4th Floor, 130 Wood Street, Londra, EC2V 6DL	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e) și lit. B - d), e)
4.	Financial Services Authority UK (FSA)	Delcap Asset Management Limited	PJM01FISMGBR0978	2 Eaton Gate, Londra, SW1W 9BJ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - b), d), e) și lit. B - a), d), e)
5.	Financial Services Authority UK (FSA)	Treasury Management Services International LTD	PJM01FISMGBR0979	Wardour Castle, Tisbury, Salisbury, Wiltshire, SP3 6RH	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e)
6.	Financial Services Authority UK (FSA)	Terium LLP	PJM01FISMGBR0980	8 Grafton Street, Londra, W1S 4EL	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e), g) și lit. B - c), d), e), g)
7.	Financial Services Authority UK (FSA)	IUR Capital LTD	PJM01FISMGBR0981	1 Berkeley Street, Londra, W1J 8DJ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e)
8.	Financial Services Authority UK (FSA)	Pharo Management (UK) LLP	PJM01FISMGBR0982	2nd Floor 8 Lancelot Place, Londra, SW7 1DR	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a) și lit. B - g)
9.	Financial Services Authority UK (FSA)	Caisson Investment Management Partners LLP	PJM01FISMGBR0983	7th Floor 7 Birchin Lane, Londra, EC3V 9BW	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - d) și lit. B - a), c), d)
10.	Financial Services Authority UK (FSA)	Firstenergy Capital LLP	PJM01FISMGBR0984	85 London Wall, Londra, EC2M 7AD	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e), g) și lit. B - c), d), e), f)

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
11.	Financial Services Authority UK (FSA)	Fair-Lead Partners LLP	PJM01FISMGBR0985	2nd Floor 68 Grafton Way, Londra, W1T 5DS	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c), e)
12.	Financial Supervision Commission (FSC) - Bulgaria	Adamant Capital Partners AD	PJM01FISMGBR0986	76 James Bourchier blvd 76A, 1407, Sofia	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e), g) și lit. B - a), c), d), e)

#### ATESTAT NR. 95 / 04.06.2010

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. b) 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 instituțiilor de credit 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.95/04.06.2010

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat INCM	Denumire instituție de credit (INCM)	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 Market Authority (FMA)	Schoellerbank Aktiengesellschaft	PJM01INCMALIT0136	Renngasse 3, 1010, Vienna	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), d), e), f), g) și lit. B - a), b), d), e), f)
2.	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungs aufsicht (BAFIN)	Goldman Sachs & Co. OHG	PJM01INCMDEU0137	Friedrich-Ebert-Anlage 49 (Messe Turm), 60327 Frankfurt am Main	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), d), e), f), g) și lit. B - a), b), c), d), e), f), g)