

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 25.10.2010 - 29.10.2010

ORDONANȚA NR. 466 / 25.10.2010

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

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

luând în considerare faptul că C.N.V.M. a notificat S.C. SIMEROM S.A. Sibiu și S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu cu privire la obligațiile ce îi revin S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu conform art.203 din Legea nr.297/2004,

având în vedere că S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. SIMEROM S.A. Sibiu urmare a tranzacțiilor realizate pe piața de capital în luna martie 2009, dar nu a dus la îndeplinire, în termenul stabilit de lege, obligația care îi revenea în cazul dobândirii poziției de 90,69% din drepturile de vot asupra S.C. SIMEROM S.A. Sibiu,

având în vedere faptul că S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. nu a dus la îndeplinire dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.328/21.07.2010,

având în vedere prevederile art.203, art.272 lit. a) și 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 din data de 22.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează doamna Baltag Elena Cristina, în calitate de asociat unic și administrator al S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu acționar al S.C. SIMEROM S.A. Sibiu (CUI:792229), cu amendă în cuantum de 500 de lei.

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

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

Art. 4. S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SIMEROM S.A. Sibiu. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SIMEROM S.A. Sibiu 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. 5. În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, doamna Baltag Elena Cristina în calitate de asociat unic și administrator al S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu va fi sancționată 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 va fi comunicată doamnei Baltag Cristina Elena prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. cu sediul în str. Teilor nr.15, Sibiu, jud. Sibiu și S.C. SIMEROM S.A. Sibiu cu sediul în str. Serbota nr.28, Sibiu, jud. Sibiu.

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 emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Carmen Eugenia NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 467 / 26.10.2010

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

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

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

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

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

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, începând cu data **27.10.2010**, 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.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 468 / 26.10.2010

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

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

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

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

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

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiunile care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **27.10.2010**, transferul pachetului de 52.271.347 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA/15.06.2009 de majorare a capitalului social al S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. (CUI:1973479).

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 469 / 27.10.2010

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

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

având în vedere raportările transmise de către S.C. ROMLUX S.A. Târgoviște referitoare la litigiul în instanță având ca obiect anularea Hotărârii AGEA/15.06.2009 de majorare a capitalului social,

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

se emite următorul act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiunile care fac obiectul litigiilor în cauză și pentru care instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **28.10.2010**, pachetul de 12.519.860 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA S.C. ROMLUX S.A. Târgoviște din data de 15.06.2009, precum și a Deciziei C.A. nr.2/12.10.2009 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 470 / 27.10.2010

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

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

având în vedere litigiul în instanță având ca obiect constatarea nulității Hotărârii C.A. a S.C. UTON S.A. Onești nr.13 din data de 09.08.2006 de majorare a capitalului social,

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care intenționează să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni, pachetul de 791.867 de acțiuni emise de S.C. UTON S.A. Onești (CF:958357) și deținute de S.C. BKP TRUST INVEST S.R.L., începând cu data de **28.10.2010**, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 471 / 27.10.2010

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

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

având în vedere litigiul în instanță având ca obiect Hotărârea AGEA din data de 28.04.2010 privind majorarea capitalului social al S.C. BANCA TRANSILVANIA S.A.,

în scopul informării corecte cu privire la existența litigiilor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 28.04.2010 privind majorarea capitalului social al S.C. BANCA TRANSILVANIA S.A.,

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,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 26.10.2010, C.N.V.M. 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, transferul pachetului de 271.584.470 de acțiuni emise ca urmare a Hotărârilor AGEA din data de 28.04.2010 privind majorarea capitalului social al S.C. BANCA TRANSILVANIA S.A., începând cu data înregistrării la Depozitarul Central a noilor caracteristici ale societății.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 472 / 28.10.2010

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

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

având în vedere rezultatele controlului de fond efectuat la S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. în perioada 07.09.2010-14.09.2010,

se rețin următoarele:

1. certificatul de înregistrare menționi aferent restrângerii obiectului de activitate a fost transmis la C.N.V.M. cu întârziere (9 zile), încălcându-se prevederile art.28 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
2. în anumite situații S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. nu a respectat propriile reglementări interne în ceea ce privește modul de înlocuire al conducătorilor, încălcându-se prevederile art.60 din Legea nr.297/2004;
3. reglementările interne ale S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. și contractele de distribuție de unități de fond emise de Fondul Deschis de Investiții Oportunități Naționale și Fondul Deschis de Investiții Vanguard Protector nu conțin obligația reținerii copiei de pe actul de identitate al investitorului/împuternicitului acestuia, la momentul depunerii cererii de răscumpărare a unităților de fond, încălcându-se prevederile art.3 din Decizia C.N.V.M. cu nr.1287/24.07.2007;
4. la data de 19.12.2008, S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. a evaluat incorect un instrument al pieței monetare, nefiind respectate întocmai prevederile art.98 alin.(3) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
5. în cadrul documentației utilizate de S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. în relația cu investitorii nu se regăsesc anumite informații legate de clienți, încălcându-se astfel prevederile art.11 alin.(1) lit. g), lit. h), lit. i), lit. j), lit. k), lit. l), lit. m), respectiv art.12 alin.(1) lit. b), lit. d), lit. j), lit. k), lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Moraru Matilda, care, în calitate de director general și conducător (Decizia C.N.V.M. nr.458/10.03.2008) deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. 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.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.273 și art.274 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.10.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT dna Moraru Matilda**, în calitate de director general și conducător (conform Deciziei C.N.V.M. nr.458/10.03.2008).

Art. 2. Se impune obligația de a întreprinde demersuri în vederea remedierii deficiențelor constatate cu ocazia controlului, în termen de 30 de zile de la data prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile legale. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

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

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Moraru Matilda și S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

Art. 5. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 473 / 28.10.2010

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

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

având în vedere rezultatele controlului de fond efectuat la S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. în perioada 07.09.2010-14.09.2010,

se rețin următoarele:

1. certificatul de înregistrare menționi aferent restrângerii obiectului de activitate a fost transmis la C.N.V.M. cu întârziere (9 zile), încălcându-se prevederile art.28 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
2. în anumite situații S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. nu a respectat propriile reglementări interne în ceea ce privește modul de înlocuire al conducătorilor, încălcându-se prevederile art.60 din Legea nr.297/2004;
3. reglementările interne ale S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. și contractele de distribuție de unități de fond emise de Fondul Deschis de Investiții Oportunități Naționale și Fondul Deschis de Investiții Vanguard Protector nu conțin obligația reținerii copiei de pe actul de identitate al investitorului/împuternicitului acestuia, la momentul depunerii cererii de răscumpărare a unităților de fond, încălcându-se prevederile art.3 din Decizia C.N.V.M. cu nr.1287/24.07.2007;
4. la data de 19.12.2008, S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. a evaluat incorect un instrument al pieței monetare, nefiind respectate întocmai prevederile art.98 alin.(3) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
5. în cadrul documentației utilizate de S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. în relația cu investitorii nu se regăsesc anumite informații legate de clienți, încălcându-se astfel prevederile art.11 alin.(1) lit. g), lit. h), lit. j), lit. k), lit. l), lit. m), respectiv art.12 alin.(1) lit. b), lit. d), lit. j), lit. k), lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Csorba Florian Ladislau, care, în calitate de director general adjunct și conducător (Decizia C.N.V.M. nr.841/07.04.2006) deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din 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.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.273 și art.274 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.10.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT dl Csorba Florian Ladislau**, în calitate de director general adjunct și conducător (conform Deciziei C.N.V.M. nr.841/07.04.2006).

Art. 2. Se impune obligația de a întreprinde demersuri în vederea remedierii deficiențelor constatate cu ocazia controlului, în termen de 30 de zile de la data prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile legale. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

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

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Csorba Florian Ladislau și S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

Art. 5. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 474 / 28.10.2010

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

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

având în vedere rezultatele controlului de fond efectuat la S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. în perioada 07.09.2010-14.09.2010,

se rețin următoarele:

1. certificatul de înregistrare menționi aferent restrângerii obiectului de activitate a fost transmis la C.N.V.M. cu întârziere (9 zile), încălcându-se prevederile art.28 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
2. în anumite situații S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. nu a respectat propriile reglementări interne în ceea ce privește modul de înlocuire al conducătorilor, încălcându-se prevederile art.60 din Legea nr.297/2004;
3. S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. a transmis C.N.V.M. rapoartări care nu au fost avizate de către reprezentantul autorizat al Compartimentului de control intern al societății, încălcându-se prevederile art.38 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
4. reglementările interne ale S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. și contractele de distribuire de unități de fond emise de Fondul Deschis de Investiții Oportunități Naționale și Fondul Deschis de Investiții Vanguard Protector nu conțin obligația reținerii copieii de pe actul de identitate al investitorului/împuțernicului acestuia, la momentul depunerii cererii de răscumpărare a unităților de fond, încălcându-se prevederile art.3 din Decizia C.N.V.M. cu nr.1287/24.07.2007;
5. datele de identificare ale depozitarului din cadrul documentelor Fondului Deschis de Investiții Oportunități Naționale și Fondului Deschis de Investiții Vanguard Protector nu au fost actualizate, încălcându-se prevederile art.86 alin.(6) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu prevederile art.38 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
6. la data de 19.12.2008, S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. a evaluat incorect un instrument al pieței monetare, nefiind respectate întocmai prevederile art.98 alin.(3) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004;
7. în cadrul documentației utilizate de S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. în relația cu investitorii nu se regăsesc anumite informații legate de clienți, încălcându-se astfel prevederile art.11 alin.(1) lit. g), lit. h), lit. j), lit. k), lit. l), lit. m), respectiv art.12 alin.(1) lit. b), lit. d), lit. j), lit. k), lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Goloiu Irina-Cristina, care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern (conform Deciziei C.N.V.M. nr.573/27.02.2006), nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile prevăzute la art.38 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor prezentate mai sus, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din 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.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.273 și art.274 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.10.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dna **Goloiu Irina-Cristina**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern (conform Deciziei C.N.V.M. nr.573/27.02.2006).

Art. 2. Se impune obligația de a întreprinde demersuri în vederea remedierii deficiențelor constatate cu ocazia controlului, în termen de 30 de zile de la data prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile legale. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

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

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Goloiu Irina-Cristina și S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

Art. 5. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 475 / 28.10.2010

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

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

în temeiul art.2 lit. c) 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,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.2 alin.(5) lit. a) și d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art.69 alin.(7) și alin.(9) și ale art.75 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

având în vedere faptul că S.C. Ecopack S.A. Ghimbav nu a pus la dispoziția evaluatorului independent toate documentele necesare acestuia din urmă în vederea realizării raportului de evaluare prevăzut la art.75 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 în cazul acționarilor S.C. Target Capital S.A. și S.C. Target Imobiliare S.R.L.,

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. S.C. Ecopack S.A. Ghimbav are obligația ca, în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să pună la dispoziția evaluatorului independent toate documentele necesare acestuia din urmă în vederea realizării raportului de evaluare prevăzut la art.75 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

Art. 2. În situația în care obligația prevăzută la art.1 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. Ecopack S.A. va fi sancționată

de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) și art.276 din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. Ecopack S.A. Ghimbav cu sediul în str. Făgărașului nr.46, Ghimbav, jud. Brașov prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

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

Art. 5. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 476 / 29.10.2010

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010,
având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea majorării capitalului social hotărâtă de AGEA a S.C. BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A. București din data de 29.11.2004,

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **02.11.2010**, pachetul de 2.316.141 de acțiuni emise de S.C. BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET S.A. București (CUI:1573170) și deținute de A.V.A.S.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 477 / 29.10.2010

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010,
având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea majorării capitalului social hotărâtă de AGEA a S.C. COMTOP S.A. Toplița din data de 20.11.2000,

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **02.11.2010**, pachetul de 5.144.540 de acțiuni emise de S.C. COMTOP S.A. Toplița (CF:535276) ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 20.11.2000, acțiuni deținute de S.C. BRADUL S.R.L.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1389 / 25.10.2010

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010,
în conformitate cu prevederile art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

în temeiul prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., analizând cererea societății de servicii de investiții financiare UniCredit CAIB Securities Romania S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32646/19.10.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **UniCredit CAIB Securities Romania S.A.** cu sediul social situat în București, str. Nicolae Caramfil nr.25,

etaj 5, sector 1:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Petcu Mihaela Larisa	2990/08.05.2006

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Petcu Mihaela Larisa	PFR02ASIF/402389

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

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către societatea de servicii de investiții financiare UniCredit CAIB Securities Romania S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1390 / 25.10.2010

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010,

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

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

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

analizând cererile societății de servicii de investiții financiare GM INVEST S.A. București înregistrate la C.N.V.M. cu nr.32614/19.10.2010 și nr.32645/19.10.2010,

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

DECIZIE

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

- **DRAGOMIR ADORIAN - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.2371/26.11.2007 poz. 3;**

- **ONEȚ EUGEN - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.2371/26.11.2007 poz.4.**

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrările care atestă înscriere în calitate de agent delegat a următoarelor persoane:

- **DRAGOMIR ADORIAN - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/100364;**

- **ONEȚ EUGEN - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/100365.**

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1391 / 25.10.2010

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

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

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

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

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare ROINVEST BUCOVINA S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31217/04.10.2010, completată prin adresa nr.32489/18.10.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. domnului **ILIE DRAGOȘ** prin **Decizia C.N.V.M. nr.3323/19.08.2004 poz. 3**, în numele societății de servicii de investiții financiare **ROINVEST BUCOVINA S.A.** cu sediul social situat în Suceava, str. Ștefăniță Vodă nr.8, jud. Suceava.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/330696** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **ILIE DRAGOȘ**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1392 / 25.10.2010

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

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

în conformitate cu art.15 alin.(1) lit. b) pct.5 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, care transpune prevederile art.4 din Directiva 2003/71/CE privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare și de modificare a Directivei 2001/34/CE, ca urmare a adresei S.C. PROSPECTIUNI S.A. București, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32386/15.10.2010,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 22.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

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

- obiect: 2.093.060 de acțiuni;
- valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- perioada de distribuție: 22.10.2010-28.10.2010.

Art. 2. Prezenta decizie se comunică S.C. PROSPECTIUNI S.A. și se va publica în Buletinul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,
Carmen Eugenia NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 1393 / 26.10.2010

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,

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

având în vedere informațiile furnizate de către ONRC, potrivit cărora S.C. FOREST INFODOC S.A. București este în lichidare,

având în vedere informațiile transmise de ORC București prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32043/13.10.2010, din care rezultă că S.C. FOREST INFODOC S.A. București este în lichidare, precum și faptul că a fost numit lichidatorul judiciar al acestui emitent,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. FOREST INFODOC S.A. București (CUI:1587850) începând cu data de 26.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1394 / 26.10.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de către ONRC, potrivit cărora S.C. FOREST INFODOC S.A. București este în lichidare,

având în vedere informațiile transmise de ORC București prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32043/13.10.2010, din care rezultă că S.C. FOREST INFODOC S.A. București este în lichidare, precum și faptul că a fost numit lichidatorul judiciar al acestui emitent,

având în vedere Decizia nr.1393/26.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. FOREST INFODOC S.A. București,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. FOREST INFODOC S.A. București (CUI:1587850) începând cu data de 26.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1395 / 26.10.2010

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,

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

conform adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.31917/12.10.2010, prin care ORC Argeș ne comunică faptul că S.C. TRANSMIN S.A. Câmpulung-Muscel este în faliment,

având în vedere informațiile transmise de ORC Argeș prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31917/12.10.2010 potrivit căroră, în baza mențiunii nr.7959 din 28.02.2006, precum și a Încheierii din data de 25.01.2006, au fost înscrise la ORC Argeș falimentul, precum și numirea lichidatorului judiciar al S.C. TRANSMIN S.A. Câmpulung-Muscel,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. TRANSMIN S.A. Câmpulung-Muscel (CUI:6834803) începând cu data de 26.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1396 / 26.10.2010

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

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

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

conform adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.31917/12.10.2010, prin care ORC Argeș ne comunică faptul că S.C. TRANSMIN S.A. Câmpulung-Muscel este în faliment,

având în vedere informațiile transmise de ORC Argeș prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31917/12.10.2010 potrivit căroră, în baza mențiunii nr.7959 din 28.02.2006, precum și a Încheierii din data de 25.01.2006, au fost înscrise la ORC Argeș falimentul, precum și numirea lichidatorului judiciar al S.C. TRANSMIN S.A. Câmpulung-Muscel,

având în vedere Decizia nr.1395/26.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. TRANSMIN S.A. Câmpulung-Muscel,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. TRANSMIN S.A. Câmpulung-Muscel (CUI:6834803) începând cu data de 26.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1397 / 26.10.2010

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 alin.(2) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care rezultă faptul că S.C. CARPIN S.A. Târgu Neamț se află în lichidare,

având în vedere Încheierea nr.4291/09.08.2007 a judecătorului delegat de pe lângă Tribunalul Neamț, transmisă de ORC Neamț și înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31913/12.10.2010, prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunii privind dizolvarea de drept și numirea lichidatorului la S.C. CARPIN S.A. Târgu Neamț,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. CARPIN S.A. Târgu Neamț (CUI:2040176) începând cu data de 28.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1398 / 26.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care rezultă faptul că S.C. CARPIN S.A. Târgu Neamț se află în lichidare,

având în vedere Încheierea nr.4291/09.08.2007 a judecătorului delegat de pe lângă Tribunalul Neamț, transmisă de ORC Neamț și înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31913/12.10.2010, prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunii privind dizolvarea de drept și numirea lichidatorului la S.C. CARPIN S.A. Târgu Neamț,

având în vedere Decizia nr.1397/26.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. CARPIN S.A. Târgu Neamț,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. CARPIN S.A. Târgu Neamț (CUI:2040176) începând cu data de 28.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1399 / 26.10.2010

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,

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

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC, potrivit cărora S.C. MICOM S.A. Aleșd este în lichidare

având în vedere informațiile transmise de către ORC Bihor prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32379/15.10.2010, din care reiese faptul că operațiunea de dizolvare și lichidare a S.C. MICOM S.A. Aleșd, precum și numirea lichidatorului judiciar al acestui emitent au fost înscrise la ORC prin CIM nr.25744/02.06.2004,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. MICOM S.A. Aleșd (CUI:84931) începând cu data de 28.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1400 / 26.10.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC, potrivit cărora S.C. MICOM S.A. Aleșd este în lichidare,

având în vedere informațiile transmise de către ORC Bihor prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32379/15.10.2010, din care reiese faptul că operațiunea de dizolvare și lichidare a S.C. MICOM S.A. Aleșd, precum și numirea lichidatorului judiciar al acestui emitent au fost înscrise la ORC prin CIM nr.25744/02.06.2004,

având în vedere Decizia nr.1399/26.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. MICOM S.A. Aleșd,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. MICOM S.A. Aleșd (CUI:84931) începând cu data de 28.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1401 / 27.10.2010

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, în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010, având în vedere informațiile furnizate de către ONRC, potrivit cărora S.C. GADALIN MECANIZARE S.A. Cluj este în lichidare,

având în vedere informațiile transmise de ORC Cluj prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32531/18.10.2010, din care rezultă că S.C. GADALIN MECANIZARE S.A. Cluj este în lichidare, precum și faptul că a fost numit lichidatorul judiciar al acestui emitent,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. GADALIN MECANIZARE S.A. Cluj (CUI:8174495) începând cu data de 28.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR.1402 / 27.10.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de către ONRC, potrivit cărora S.C. GADALIN MECANIZARE S.A. Cluj este în lichidare,

având în vedere informațiile transmise de ORC Cluj prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32531/18.10.2010, din care rezultă că S.C. GADALIN MECANIZARE S.A. Cluj este în lichidare, precum și faptul că a fost numit lichidatorul judiciar al acestui emitent,

având în vedere Decizia nr.1401/27.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. GADALIN MECANIZARE S.A. Cluj,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. GADALIN MECANIZARE S.A. Cluj (CUI:8174495) începând cu data de 28.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1403 / 27.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.6640/31.08.2010, prin Sentința nr.2062/27.05.2010 pronunțată de Tribunalul Neamț, în dosarul 1253/1371/2007 s-a dispus închiderea procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul ONRC din care rezultă faptul că S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț a fost radiată din Registrul Comerțului,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț (CUI:2043199) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1404 / 27.10.2010

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.1341/13.10.2010,
având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.6640/31.08.2010, prin Sentința nr.2062/27.05.2010 pronunțată de Tribunalul Neamț, în dosarul 1253/1371/2007 s-a dispus închiderea procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț,
având în vedere informațiile furnizate pe site-ul ONRC din care rezultă faptul că S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț a fost radiată din Registrul Comerțului,
având în vedere Decizia nr.1403/27.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț,
ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. ZIMCA S.A. Piatra Neamț (CUI:2043199) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1405 / 27.10.2010

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.1341/13.10.2010,
având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.7868/15.10.2010, prin Sentința nr.1209/23.09.2010 pronunțată de Tribunalul Dolj, în dosarul 23/63/2002 s-a dispus închiderea procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. AVICOLA S.A. Craiova,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul ONRC din care rezultă faptul că S.C. AVICOLA S.A. Craiova a fost radiată din Registrul Comerțului,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AVICOLA S.A. Craiova (CUI:5274970) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1406 / 27.10.2010

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.1341/13.10.2010,
având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.7868/15.10.2010, prin Sentința nr.1209/23.09.2010 pronunțată de Tribunalul Dolj, în dosarul 23/63/2002 s-a dispus închiderea procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. AVICOLA S.A. Craiova,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul ONRC din care rezultă faptul că S.C. AVICOLA S.A. Craiova a fost radiată din Registrul Comerțului,

având în vedere Decizia nr.1405/27.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AVICOLA S.A. Craiova,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AVICOLA S.A. Craiova (CUI:5274970) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR.1408 / 27.10.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.10, alin.(1), art.22 alin.(1) lit. d) și alin.(2) și art.24 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta,

având în vedere solicitarea societății Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.30409/24.09.2010, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32374/15.10.2010, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în cuprinsul reglementărilor interne ale societății Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București, referitoare la conținutul minim al acestora impus de Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2010, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1409 / 27.10.2010

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 baza art.183 alin.(3) lit. b) pct.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în temeiul art.15 alin.(1) lit. b) pct.2 și art.89 alin.(3) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

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

ca urmare a adresei BANCA TRANSILVANIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32095/13.10.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul simplificat întocmit în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca ca urmare a majorării de capitalul social hotărâtă în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 28.04.2010.

Art. 2. Conținutul prospectului simplificat aprobat va fi publicat pe site-ul BVB în vederea informării potențialilor investitori cu privire la noile caracteristici ale S.C. BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1410 / 27.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.6453/19.08.2010, prin Sentința nr.4071/25.05.2010 pronunțată de Tribunalul București, în dosarul 30270/3/2006 s-a dispus închiderea procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. SAFAR S.A. București,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul ONRC din care rezultă faptul că S.C. SAFAR S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. SAFAR S.A. București (CUI:407242) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1411 / 27.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile furnizate pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență

nr.6453/19.08.2010, prin Sentința nr.4071/25.05.2010 pronunțată de Tribunalul București, în dosarul 30270/3/2006 s-a dispus închiderea procedurii falimentului și radierea de la ORC a S.C. SAFAR S.A. București,
având în vedere informațiile furnizate pe site-ul ONRC din care rezultă faptul că S.C. SAFAR S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului,
având în vedere Decizia nr.1410/27.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. SAFAR S.A. București,
ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. SAFAR S.A. București”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. SAFAR S.A. București (CUI:407242) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1412 / 27.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC conform cărora **S.C. COMPACT S.A. Teleorman** se află în lichidare, precum și Încheierea nr.1847/15.08.2007 prin care a fost înregistrat la Registrul Comerțului actul de numire al lichidatorului 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. COMPACT S.A. Teleorman**, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de **S.C. COMPACT S.A. Teleorman** (CUI:2696066) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1413 / 27.10.2010

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

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

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC conform cărora **S.C. COMPACT S.A. Teleorman** se află în lichidare, precum și Încheierea nr.1847/15.08.2007 prin care a fost înregistrat la Registrul Comerțului actul de numire al lichidatorului judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.1412/27.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de **S.C. COMPACT S.A. Teleorman**,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de **S.C. COMPACT S.A. Teleorman** (CUI:2696066) începând cu data de 29.10.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1414 / 28.10.2010

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.131 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

în conformitate cu prevederile art.26 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.9/2010,

conform dispozițiilor Deciziei C.N.V.M. nr.662/25.05.2010,

având în vedere solicitarea S.A.I. PISCATOR CAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20199/16.06.2010,

nr.22919/13.07.2010, nr.29173/09.09.2010 și nr.30978/30.09.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor Fondului deschis de investiții Audas Piscator, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor Fondului deschis de investiții Audas Piscator, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32972/21.10.2010.

Art. 3. S.A.I. PISCATOR CAPITAL S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor Fondului deschis de investiții Audas Piscator, în baza Dispunerii de măsuri nr.9/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. PISCATOR CAPITAL S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.1414/28.10.2010

◇ **Prospect de emisiune - Cap. 3 Informații cu privire la FOND, subcap. 3.2.2., lit. b):**
Regulile Fondului - Cap. 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții, subcap. 3.2., lit. b):

Paragraful:

„b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de C.N.V.M. ori să fie prevăzută în Regulile Fondului;”

Se modifică și devine:

„b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca S.A.I. să depună la C.N.V.M. solicitarea de aprobare a investiției în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru cu cel puțin o lună înainte de efectuarea investiției respective”.

◇ **Prospect de emisiune - Cap. 3 Informații cu privire la FOND, subcap. 3.2.2, lit. c), pct.1):**
Regulile Fondului - Cap. 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții, subcap. 3.2., lit. c), pct.1):

Paragraful:

„1) condițiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare, într-o bursă sau pe o altă piață reglementată care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de C.N.V.M. ori să fie prevăzută în Regulile Fondului;”

Se modifică și devine:

„1) condițiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare, într-o bursă sau pe o altă piață reglementată care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca S.A.I. să depună la C.N.V.M. solicitarea de aprobare a investiției în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru cu cel puțin o lună înainte de efectuarea investiției respective”.

◇ **Prospect de emisiune - Cap. 3 Informații cu privire la FOND, subcap. 3.2.2, lit. c), se adaugă pct.3):**
Regulile Fondului - Cap. 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții, subcap. 3.2., lit. c), se adaugă pct.3):

Paragraf nou:

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

◇ **Prospect de emisiune - Cap. 3 Informații cu privire la FOND, subcap. 3.2.3., primul paragraf, lit. c):**
Regulile Fondului - Cap. 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții, subcap. 3.2.1., primul paragraf, lit. c):

Paragraful:

„c) maxim 70% din activ în acțiuni: 1) admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România sau dintr-un stat membru; 2) tranzacționate în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare din România; 3) admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de C.N.V.M. ori să fie prevăzută în Regulile Fondului;”

Se modifică și devine:

„c) maxim 70% din activ în acțiuni: 1) admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România sau dintr-un stat membru 2) tranzacționate în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare din România; 3) admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca S.A.I. să depună la C.N.V.M. solicitarea de aprobare a investiției în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru cu cel puțin o lună înainte de efectuarea investiției respective”.

◇ **Prospect de emisiune - Cap. 3 Informații cu privire la FOND, subcap. 3.6., litera a), pct.3), prima liniuță se completează cu:**
Regulile Fondului - Cap. 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții, subcap. 3.6., litera a), pct.3), prima liniuță se completează cu:

Paragraf nou:

„În cazul în care SAI nu obține situațiile financiare respective în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere ale acestora la Registrul Comerțului, valorile mobiliare vor fi incluse în activ la valoarea zero și vor fi înscrise într-o poziție distinctă în situația privind calculul activului net”.

- ◇ **Prospect de emisiune - Cap. 3 Informații cu privire la FOND, subcap. 3.6., se adauga la litera a) paragrafele: Reguliile Fondului - Cap. 3 Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții”, subcap. 3.6., se adaugă la litera a) paragrafele:**

Paragraf nou:

„Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activ la data ex-dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Data ex-dividend reprezintă prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividende.”

Paragraf nou:

„În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activ începând cu data ex-dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.”

Paragraf nou:

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

Paragraf nou:

„Până la momentul primei zile de tranzacționare, evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică”.

Paragraf nou:

„Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei:

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

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

Paragraf nou:

„Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective, din ziua pentru care se efectuează calculul. La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activ acțiunile convenite”.

Paragraf nou:

„Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani se evidențiază în cadrul unei poziții distincte «Dividende sau alte drepturi de încasat».”

Paragraf nou:

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

Paragraf nou:

„Acțiunile societăților comerciale aflate în procedura de reorganizare sau lichidare judiciară sunt incluse în activul net la valoarea zero, până la momentul finalizării procedurii respective”.

- ◇ **Prospect de emisiune - Cap. 3.10. Regimul fiscal, paragraful al doilea din cadrul alin.(2):**

Paragraful:

„Societatea de administrare va calcula și va reține impozitul convenit conform normelor în vigoare la data răscumpărării și îl va vira lunar către buget, până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face calculul.”

se modifică și devine:

„Societatea de administrare va calcula și va reține, dacă este cazul, impozitul datorat de persoanele fizice către bugetul de stat în conformitate cu Legea nr.571/2003 și modificările ulterioare.”

DECIZIA NR. 1415 / 28.10.2010

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

ca urmare a adresei SSIF IFB FINWEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32496/18.10.2010,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 28.10.2010, 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. COMCEREAL OLT S.A. Slatina inițiată de către S.C. BRISEGROUP S.R.L. Constanța, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 661.369 de acțiuni, reprezentând 20,22% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,46 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 4 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 05.11.2010-25.11.2010;
- intermediarul ofertei: SSIF IFB FINWEST 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. COMCEREAL OLT S.A. Slatina 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 prevăzute 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. 1416 / 28.10.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

în temeiul art.2 lit. c) 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,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.2 alin.(5) lit. a) și art.207 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.69 alin.(7) și alin.(9) și ale art.75 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

ca urmare a adreselor S.C. Target Capital S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.22.868/12.07.2010 și 32.472/18.10.2010 și S.C. Darian DRS S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.24698/29.07.2010 și nr.32583/19.10.2010,

având în vedere următoarele:

- raportul de evaluare întocmit de S.C. Darian DRS în vederea retragerii S.C. Target Capital S.A. din S.C. Ecopack S.A. Ghimbav conține limitări și estimări datorate faptului că evaluatorul nu a realizat inspecția patrimoniului, nu a realizat analiza clădirilor și a bunurilor, nu cunoaște situația litigiilor, presupune că imobilizările corporale nu sunt reflectate în contabilitate la valoarea justă etc.;
- prețul estimat în urma raportului de evaluare a fost calculat având în vedere abordarea bazată pe venit și abordarea prin comparație;
- prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.475/28.10.2010,

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. În vederea determinării prețului în cadrul operațiunii de retragere a acționarului S.C. Target Capital S.A. cu sediul social în bd. Constantin Brâncuși nr.133, ap.2, Municipiul Cluj-Napoca din S.C. Ecopack S.A. Ghimbav în conformitate cu art.207 din Legea nr.297/2004, se va întocmi un alt raport de evaluare de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M. în care vor fi utilizate toate metodele de evaluare prevăzute în cadrul standardelor internaționale de evaluare.

Art. 2. Prezentul act individual intră în vigoare la data emiterii și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1417 / 28.10.2010

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 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

în temeiul art.2 lit. c) 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,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.2 alin.(5) lit. a) și art.207 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a adreselor S.C. Target Imobiliare S.R.L. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.22.868/12.07.2010 și 32.472/18.10.2010 și S.C. Darian DRS S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.24698/29.07.2010 și 32583/19.10.2010,

având în vedere următoarele:

- raportul de evaluare întocmit de S.C. Darian DRS în vederea retragerii S.C. Target Imobiliare S.R.L. din S.C. Ecopack S.A. Ghimbav conține limitări și estimări datorate faptului că evaluatorul nu a realizat inspecția patrimoniului, nu a realizat analiza clădirilor și a bunurilor, nu cunoaște situația litigiilor, presupune că imobilizările corporale nu sunt reflectate în contabilitate la valoarea justă etc.;
- prețul estimat în urma raportului de evaluare a fost calculat având în vedere abordarea bazată pe venit și abordarea prin comparație;

- prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.475/28.10.2010,

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.10.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. În vederea determinării prețului în cadrul operațiunii de retragere a acționarului S.C. Target Imobiliare S.R.L. cu sediul social în bd. Constantin Brâncuși nr.133, ap.2, Municipiul Cluj-Napoca din S.C. Ecopack S.A. Ghimbav în conformitate cu art.207 din Legea nr.297/2004 se va întocmi un alt raport de evaluare de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M. în care vor fi utilizate toate metodele de evaluare prevăzute în cadrul standardelor internaționale de evaluare.

Art. 2. Prezentul act individual intră în vigoare la data emiterii și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1418 / 28.10.2010

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 **Aroșoie Alexandru** și **S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani**, acționari ai **S.C. JATEX S.A. Botoșani**, împotriva **Ordonanțelor C.N.V.M. nr.399-400/02.09.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31231/04.10.2010, domnul **Aroșoie Alexandru** și **S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani**, acționari ai **S.C. JATEX S.A. Botoșani**, au formulat contestație împotriva **Ordonanțelor C.N.V.M. nr.399 și nr.400/02.09.2010**.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.399/02.06.2010**, domnul **Aroșoie Alexandru** a fost sancționat cu **amandă în sumă de 500 de lei**, avându-se în vedere faptul că acesta nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 și menționată în **Ordonanța C.N.V.M. nr.129/23.03.2010**, în sensul că nu a depus la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea ordonanței, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A. Botoșani.

Prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.400/02.06.2010**, **S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani** a fost sancționată cu **amandă în sumă de 50 de lei**, reprezentând 5% din capitalul social vărsat (conform înregistrării la O.R.C.), deoarece societatea nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 și menționată în **Ordonanța C.N.V.M. nr.128/23.03.2010**, în sensul că nu a depus la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea ordonanței, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A. Botoșani.

În susținerea contestației, petenții au invocat următoarele argumente:

În esență, petenții consideră că nu este legal să fie sancționați până la clarificarea situației societăților ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe piața RASDAQ, după cum urmează:

Potrivit dispozițiilor art.202 din Legea nr.297/2004, prevederile Secțiunii 6 (art.202-205) se aplică societăților comerciale ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe o piață reglementată, iar art.139 alin.(2) din acest act normativ prevede că „*Valorile mobiliare care nu îndeplinesc cerințele de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată pot fi tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare*”.

Prin adresa transmisă la C.N.V.M. în data de 24.05.2010, la care petenții susțin că nu au primit răspuns, aceștia au solicitat să se precizeze dacă S.C. JATEX S.A. îndeplinește condițiile legale pentru a fi tranzacționată pe piața reglementată.

Petenții cunosc faptul că, din anul 2004, C.N.V.M. dorește să clarifice problema companiilor de pe piața RASDAQ, în sensul admiterii pe piața reglementată BVB a celor care îndeplinesc condițiile legale și trecerii în Sistemul Alternativ de Tranzacționare a celorlalte societăți. În fapt, S.C. JATEX S.A. nu a solicitat C.N.V.M. admiterea la tranzacționare pe piața reglementată a valorilor mobiliare și nu a trimis documentația prevăzută de Legea nr.297/2004 și de Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

De asemenea, C.N.V.M. a emis Regulamentul nr.2/2006 în care se prevede constituirea și funcționarea sistemelor alternative de tranzacționare, însă, până în prezent, nu este clarificată situația societăților de pe piața RASDAQ.

În concluzie, petenții apreciază că nu este legal să fie sancționați, întrucât C.N.V.M. nu a confirmat dacă S.C. JATEX S.A. îndeplinește condițiile de capital și „free-float” impuse de lege pentru a fi tranzacționată pe piața reglementată.

Contestația este nefondată întrucât:

Domnul **Aroșoie Alexandru** împreună cu S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani, societate cu care acesta acționează în mod concertat în legătură cu S.C. JATEX S.A., au depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra respectivului emitent ca urmare a tranzacției realizate pe piața de capital de S.C. PRIMATEX S.R.L. la data de 21.01.2008.

În perioada 18.08.2009-05.02.2010, Direcția Generală Supraveghere din cadrul C.N.V.M. i-a notificat pe domnul **Aroșoie Alexandru** și S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani cu privire la incidența prevederilor art.203 din Legea nr.297/2004, solicitându-se în repetate rânduri transmiterea documentației necesare aprobării documentului de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A. Botoșani.

Prin **Ordonanțele C.N.V.M. nr.128-129/23.03.2010**, petenții au fost sancționați cu avertisment, avându-se în vedere că nu au respectat prevederile art.203 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în ceea ce privește derularea unei oferte publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A. Botoșani în termenul legal.

Totodată, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.127/23.03.2010, S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani a fost sancționată cu avertisment pentru încălcarea dispozițiilor art.228 din Legea nr.297/2004, coroborat cu art.116 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 în ceea ce privește obligațiile de raportare a deținerilor de acțiuni, prin necomunicarea faptului că acționează în mod concertat cu domnul Aroșoiaie Alexandru.

Referitor la legalitatea sancționării petenților până la clarificarea situației societăților ale căror acțiuni se tranzacționează pe piața BVB-RASDAQ, precizăm:

Acțiunile emise de S.C. JATEX S.A. Botoșani se tranzacționează pe secțiunea RASDAQ a BVB (la categoria a III-a), pe platforma de tranzacționare pusă la dispoziție și administrată de Bursa de Valori București.

Potrivit art.155 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, pe perioada cuprinsă între data autorizării BVB ca operator de piață și data aprobării de către C.N.V.M. a constituirii sistemului alternativ de tranzacționare menționat la art.154, acțiunile care la data intrării în vigoare a acestui act normativ sunt listate pe piața RASDAQ se vor tranzacționa conform regulilor aplicabile la data emiterii regulamentului.

Prin Decizia nr.534/21.04.2010, C.N.V.M. a aprobat constituirea și administrarea sistemului alternativ de tranzacționare „ATS” de către S.C. Bursa de Valori București S.A. (BVB), în calitate de operator de sistem.

La aceeași dată, C.N.V.M. a emis Dispunerea de măsuri nr.11/21.04.2010, care prevede la art.1 suspendarea aplicării prevederilor art.154 și ale art.155 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, până la modificarea acestuia.

La art.2.II din dispunere se precizează că „Acțiunile care la data intrării în vigoare a prezentei dispuneri de măsuri sunt listate pe piața RASDAQ se vor tranzacționa conform regulilor aplicabile în prezent.” Această prevedere este întărită și de dispozițiile art.3, care modifică partea introductivă a art.95 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare.

Mai mult decât atât, așa cum s-a arătat mai sus, obligația domnului Aroșoiaie Alexandru și a S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani, de a promova o ofertă publică obligatorie de preluare a acțiunilor emise de S.C. JATEX S.A. Botoșani, a devenit scadentă încă din luna ianuarie 2008.

În ceea ce privește solicitarea formulată de petenți prin adresa datată 24.05.2010, transmisă prin fax la data de 25.05.2010 și înregistrată la C.N.V.M. cu nr.17501/26.05.2010, menționăm că aceasta a primit răspuns prin adresele noastre nr.DGS/13315/25.06.2010 și nr.DGS/15656/02.08.2010.

În concluzie, susținerile petenților sunt nefondate, aceștia având în continuare obligația depunerii la C.N.V.M. a documentației aferente ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A. Botoșani, în conformitate cu dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 28.10.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul **Aroșoiaie Alexandru** și **S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani**, acționari ai **S.C. JATEX S.A. Botoșani**, împotriva **Ordonanțelor C.N.V.M. nr.399-400/02.09.2010**.

Art. 2. Se mențin ca temeinice și legale **Ordonanțele C.N.V.M. nr.399-400/02.09.2010**.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 399 / 02.09.2010

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

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

având în vedere faptul că domnul Aroșoiaie Alexandru nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 cât și prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.129/23.03.2010 de a depune la C.N.V.M. în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea ordonanței, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A.,

având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 02.09.2010, 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 Aroșoiaie Alexandru în calitate de acționar al S.C. JATEX S.A. Botoșani (CUI:609225).

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

Art. 3. Domnul Aroșoiaie Alexandru și S.C. PRIMATEX S.R.L. Botoșani, împreună cu persoanele cu care acesta acționează în mod concertat au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Aroșoiaie Alexandru va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare (amendă între 500 de lei și 50.000 de lei).

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

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

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

p. PREȘEDINTE,
Carmen Eugenia NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 400 / 02.09.2010

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

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

având în vedere faptul că S.C. PRIMATEX S.R.L. nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 cât și prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.128/23.03.2010 de a depune la C.N.V.M. în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea ordonanței, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A.,

având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a delibierărilor purtate în cadrul ședinței din data de 02.09.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează S.C. PRIMATEX S.R.L. cu amendă de 5% (50 de lei) din capitalul social vărsat înregistrat la ORC cu sediul în

bd. Mihai Eminescu nr.2, Botoșani, jud. Botoșani în calitate de acționar al S.C. JATEX S.A. Botoșani (CUI:609225).

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice a Municipiului Botoșani 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. PRIMATEX S.R.L. și Aroșoiaie Alexandru, împreună cu persoanele cu care acesta acționează în mod concertat au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. JATEX S.A.

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

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

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

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

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 1419 / 28.10.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul **Popa Ioan, acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.437/30.09.2010.**

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32226/14.10.2010, domnul **Popa Ioan**, prin reprezentant convențional, a formulat în calitate de **acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A.** contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.437/30.09.2010.**

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.437/30.09.2010**, domnul **Popa Ioan** a fost sancționat cu **amendă în sumă de 2.000 de lei**, în calitate de acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A., deoarece, prin exprimarea votului în AGEA din data de 18.08.2010, în sensul aprobării retragerii de la tranzacționare a acțiunilor emise de această societate, petentul a contribuit la adoptarea unei hotărâri cu încălcarea prevederilor legale în materie, încercând astfel să se sustragă de la obligația derulării ofertei publice de preluare învederată petentului prin Ordonanțele C.N.V.M. nr.98/02.03.2010, nr.242/01.06.2010 și nr.392/31.08.2010.

În subsidiar, petentul a solicitat C.N.V.M. să înainteze contestația la instanța competentă, respectiv Curtea de Apel București, dacă autoritatea nu împărtășește opinia acestuia.

În ceea ce privește executarea sancțiunii, petentul consideră că, fiind vorba de o sancțiune contravențională, aceasta este suspendată de drept până la soluționarea contestației de către Curtea de Apel București.

În susținerea contestației, petentul a invocat următoarele argumente:

Domnul Popa Ioan apreciază că, prin sancțiunea aplicată, C.N.V.M. îngreudește dreptul acestuia de a-și exercita în mod liber, în calitate de acționar, drepturile de vot conferite de cota de participație de acțiuni la societate.

Potentul nu contestă atribuțiile C.N.V.M. de control al pieței de capital, printre care și dreptul de a nu aviza favorabil o hotărâre pe care o consideră luată împotriva dispozițiilor legale în materie și de face ca o astfel de hotărâre să nu producă efecte, însă a impune sau a sugera modalitatea în care să voteze acționariatul depășește cadrul legal care îi conferă aceste atribuții de control. C.N.V.M. avea pârghii legale pentru ca o hotărâre apreciată ca nelegală să fie suspendată și să nu producă efecte.

Potentul mai arată că a respectat prescripțiile prin care C.N.V.M. i-a suspendat o parte din drepturile de vot în AGA din 18.08.2010, deși contestațiile aflate pe rolul instanțelor judecătorești privesc deopotrivă și măsura suspendării parțiale.

De asemenea, petentul susține că, deoarece legea îngăduie C.N.V.M. să aibă atribuții de reglementare normativă, atribuții administrative de constatare și sancționare a contravențiilor, cât și atribuții jurisdicționale (procedura prealabilă acțiunii în contencios administrativ), se poate ajunge cu ușurință la un exces de reglementare și un abuz de funcțiune prin monopolul autorității asupra reglementărilor normative și atribuțiilor administrative. O imixtiune agresivă în drepturile acționariatului poate face ca C.N.V.M. și

BVB să nu mai reprezinte un factor de dezvoltare dinamică a economiei și să devină o frână prin mecanismele greoaie și inflexibile prin care se manifestă.

Contestația este nefondată întrucât:

Prin adresele C.N.V.M. nr.DGS/15186/21.07.2010, nr.DGS/15460/27.07.2010 și nr.DGS/15606/30.07.2010, Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul C.N.V.M. a notificat S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. cu privire la faptul că în ultimele 12 luni anterioare publicării convocatorului AGEA din data de 17/18.08.2010 (*M. Of. al României nr.3103/15.07.2010*) au avut loc 2.171 de tranzacții cu acțiuni ale S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. iar volumul de acțiuni tranzacționate a fost de 477.482 de acțiuni, ceea ce reprezintă mai mult de 1% din totalul acțiunilor emitentului, astfel încât emitentul nu îndeplinea condițiile cumulative impuse prin Dispunerea de măsuri nr.8/2006 pentru retragerea de la tranzacționare.

De asemenea, s-a solicitat președintelui C.A. al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. să informeze acționarii care vor participa la AGEA din data de 17/18.08.2010 cu privire la faptul că societatea nu îndeplinește condițiile de retragere de la tranzacționare, în vederea adoptării de către aceștia a unor hotărâri cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

În AGEA S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. din data de 18.08.2010 s-a hotărât, cu votul a 37,77% din acționarii prezenți, retragerea de la tranzacționarea a valorilor mobiliare emise de S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. și radierea acestora de la C.N.V.M., cu consecința dobândirii caracterului de societate de acțiuni de tip închis.

Potrivit informațiilor cuprinse în procesul-verbal al AGEA/18.08.2010, „[...] Domnul administrator Oprea Simion Ovidiu prezintă Adunării Generale Extraordinare adresele primite de la C.N.V.M. după publicarea convocatorului în ziar și M. Of. Cât privește apariția Dispunerii C.N.V.M. de măsuri nr.8/15.06.2006, care suspendă prevederile art.157 și art.87 alin.4 din Regulamentul 1/2006 și care precizează alte două condiții care trebuie îndeplinite cumulativ ca urmare a hotărârii AGEA, considerăm că prevederile acesteia nu se aplică prin nepublicarea ei în Monitorul Oficial al României, nefiind producătoare de efecte juridice.”

Față de afirmația domnului Oprea Simion Ovidiu referitoare la efectele nepublicării în Monitorul Oficial a Dispunerii de măsuri nr.8/2006, precizăm faptul că, potrivit dispozițiilor art.7 alin.(10) teza a II-a din Statutul C.N.V.M., actele publicate în Buletinul C.N.V.M. sunt opozabile terților. În speță, Dispunerea de măsuri nr.8/15.06.2006 a fost publicată în Buletinul C.N.V.M. nr.24/2006, producând efecte juridice față de terți de la data publicării.

Învedereăm petentului limitele și condițiile exercitării drepturilor conferite de acțiunile deținute la societățile emitente, astfel cum sunt acestea prevăzute de art.210 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, reținut în motivarea ordonanțelor de sancționare contestate:

„Art. 210 - (1) Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al societății, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora.

(2) Deținătorii valorilor mobiliare trebuie să își exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate.”

Având în vedere prevederile legale mai sus menționate, C.N.V.M. a dispus, în mod întemeiat, emiterea Ordonanței nr.437/30.09.2010 de sancționare cu amendă a domnului Popa Ioan, în calitate de acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. care a votat favorabil pentru adoptarea Hotărârii AGEA din data de 18.08.2010, cu încălcarea dispozițiilor art.2 pct.I lit. a) din Dispunerea de măsuri nr.8/15.06.2006, încercând în acest mod să se sustragă de la îndeplinirea obligației de derulare a ofertei publice de preluare.

Referitor la solicitarea petentului de a se transmite contestația la instanța competentă, dacă autoritatea nu împărtășește opinia acestuia, menționăm faptul că, în conformitate cu dispozițiile Legii nr.554/2004 a contenciosului administrativ, persoana vătămată într-un drept recunoscut de lege sau într-un interes legitim printr-un act administrativ unilateral, nemulțumită de răspunsul primit la plângerea prealabilă poate sesiza instanța de contencios administrativ competentă, pentru a solicita anularea în tot sau în parte a actului.

C.N.V.M., în calitate de autoritate administrativă, poate fi subiect de sesizare a instanțelor de contencios administrativ numai în condițiile art.1 alin.(6) din Legea nr.554/2004, respectiv dacă aceasta constată, în termen de un an de la data emiterii, nelegalitatea actului administrativ unilateral, în situația în care actul nu mai poate fi revocat întrucât a intrat în circuitul civil și a produs efecte juridice.

În ceea ce privește aprecierea petentului privind suspendarea de drept a executării sancțiunii contravenționale aplicată prin ordonanța contestată, până la soluționarea contestațiilor de către Curtea de Apel București, precizăm că, potrivit dispozițiilor art.7 alin.(7) teza a III-a din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, „Până la pronunțarea unei hotărâri definitive și irevocabile de către instanța judecătorească executarea actelor C.N.V.M. nu se suspendă.”

Cu privire la afirmația petentului, conform căreia C.N.V.M. cumulează prin lege atribuții administrative (normative, de sancționare și jurisdicționale) care îi conferă autorității un monopol ce poate genera un exces de reglementare și abuz de funcțiune, considerăm că și aceasta este nefondată întrucât C.N.V.M., autoritatea administrativă de reglementare și supraveghere a pieței de capital, deține, potrivit statutului propriu de organizare și funcționare, exclusiv prerogative normative și de control al respectării prevederilor legale în domeniu. Actele administrative normative și individuale emise de C.N.V.M. pot fi atacate pentru nelegalitate în fața instanțelor de contencios administrativ, în conformitate cu prevederile Legii nr.554/2004. C.N.V.M. nu este un organ cu activitate jurisdicțională, investit prin lege cu autoritatea de a soluționa conflictele juridice în care sunt contestate actele proprii, în cadrul unei proceduri de judecată desfășurată cu respectarea unui set minim de principii specifice statului de drept (contradictorialitatea și oralitatea în cadrul judecătii, publicitatea procesului, independența și imparțialitatea judecătorilor etc.).

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

În baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 28.10.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul **Popa Ioan, acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.437/30.09.2010.**

Art. 2. Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.437/30.09.2010.**

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 437 / 30.09.2010

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.02/14.01.2010, în considerarea faptului că:

- la data convocării AGEA/18.08.2010, S.C. AVICOLA S.A. Brașov nu îndeplinea condițiile cumulative dispuse prin art.2 pct.1. lit. a) din cadrul Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/15.06.2006;
- Hotărârea AGEA/18.08.2010 a fost adoptată cu încălcarea dispozițiilor art.2 pct.1. lit. a) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/15.06.2006;
- prin exprimarea votului în cadrul AGEA S.C. AVICOLA S.A. Brașov din data de 18.08.2010, în sensul aprobării retragerii de la tranzacționare a acțiunilor emise de acest emitent, domnul Popa Ioan, acționar la S.C. AVICOLA S.A. Brașov a contribuit la adoptarea unei hotărâri AGEA cu încălcarea prevederilor legale și prin aceasta încearcă să se sustragă de la obligația derulării unei oferte publice de preluare obligatorie menționată prin Ordonanțele C.N.V.M. nr.98/02.03.2010, nr.242/01.06.2010 și nr.392/31.08.2010, având în vedere prevederile art.210, art.271, art.272 lit. a), art.273 lit. b), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) 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,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.09.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 2.000 de lei domnul Popa Ioan în calitate de acționar al S.C. AVICOLA S.A. Brașov (CUI:1103470).

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

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

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

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

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

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului Popa Ioan, 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 în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1420 / 28.10.2010

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 **S.C. TRANSAVIA S.A. Oiejdea, acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.438/30.09.2010.**

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32225/14.10.2010, prin reprezentant convențional, **S.C. TRANSAVIA S.A. Oiejdea** a formulat în calitate de **acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A.** contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.438/30.09.2010.**

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.438/30.09.2010, S.C. TRANSAVIA S.A. Oiejdea** a fost sancționată cu amendă în cuantum de **182.408,88 lei**, reprezentând echivalentul a 0,5% din capitalul social vărsat, în calitate de acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A., deoarece, prin exprimarea votului în AGEA din data de 18.08.2010, în sensul aprobării retragerii de la tranzacționare a acțiunilor emise de această societate, petenta a contribuit la adoptarea unei hotărâri cu încălcarea prevederilor legale în materie, favorizându-l astfel pe domnul Popa Ioan în încercarea de a se sustrage de la obligația derulării ofertei publice de preluare învederată prin Ordonanțele C.N.V.M. nr.98/02.03.2010, nr.242/01.06.2010 și nr.392/31.08.2010.

În subsidiar, petenta a solicitat C.N.V.M. să înainteze contestația la instanța competentă, respectiv Curtea de Apel București, dacă autoritatea nu împărtășește opinia acesteia.

În ceea ce privește executarea sancțiunii, petenta consideră că, fiind vorba de o sancțiune contravențională, aceasta este suspendată de drept până la soluționarea contestației de către Curtea de Apel București.

În susținerea contestației, petenta a invocat următoarele argumente:

S.C. TRANSAVIA S.A. Oiejdea apreciază că, prin sancțiunea aplicată, C.N.V.M. îngrădește dreptul acesteia de a-și exercita în mod liber, în calitate de acționar, drepturile de vot conferite de cota de participație de acțiuni la societate.

Petenta nu contestă atribuțiile C.N.V.M. de control al pieței de capital, printre care și dreptul de a nu aviza favorabil o hotărâre pe care o consideră luată împotriva dispozițiilor legale în materie și de face ca o astfel de hotărâre să nu producă efecte, însă a impune sau a sugera modalitatea în care să voteze acționariatul depășește cadrul legal care îi conferă aceste atribuții de control. C.N.V.M. avea pârghii legale pentru ca o hotărâre apreciată ca nelegală să fie suspendată și să nu producă efecte.

Petenta mai arată că a respectat prescripțiile prin care C.N.V.M. i-a suspendat o parte din drepturile de vot în AGA din 18.08.2010, deși contestațiile aflate pe rolul instanțelor judecătorești privesc deopotrivă și măsura suspendării parțiale.

De asemenea, petenta susține că, deoarece legea îngăduie C.N.V.M. să aibă atribuții de reglementare normativă, atribuții administrative de constatare și sancționare a contravențiilor, cât și atribuții jurisdicționale (procedura prealabilă acțiunii în contencios administrativ), se poate ajunge cu ușurință la un exces de reglementare și un abuz de funcțiune prin monopolul autorității asupra reglementărilor normative și atribuțiilor administrative. O imixtiune agresivă în drepturile acționariatului poate face ca C.N.V.M. și BVB să nu mai reprezinte un factor de dezvoltare dinamică a economiei și să devină o frână prin mecanismele greoaie și inflexibile prin care se manifestă.

Contestația este nefondată întrucât:

Prin adresele C.N.V.M. nr.DGS/15186/21.07.2010, nr.DGS/15460/27.07.2010 și nr.DGS/15606/30.07.2010, Direcția Monitorizare și Investigare din cadrul C.N.V.M. a notificat S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. cu privire la faptul că în ultimele 12 luni anterioare publicării convocatorului AGEA din data de 17/18.08.2010 (*M. Of. al României nr.3103/15.07.2010*) au avut loc 2.171 de tranzacții cu acțiuni ale S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. iar volumul de acțiuni tranzacționate a fost de 477.482 de acțiuni, ceea ce reprezintă mai mult de 1% din totalul acțiunilor emitentului, astfel încât emitentul nu îndeplinea condițiile cumulative impuse prin Dispunerea de măsuri nr.8/2006 pentru retragerea de la tranzacționare.

De asemenea, s-a solicitat președintelui C.A. al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. să informeze acționarii care vor participa la AGEA din data de 17/18.08.2010 cu privire la faptul că societatea nu îndeplinește condițiile de retragere de la tranzacționare, în vederea adoptării de către aceștia a unor hotărâri cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

În AGEA S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. din data de 18.08.2010 s-a hotărât, cu votul a 37,77% din acționarii prezenți, retragerea de la tranzacționarea a valorilor mobiliare emise de S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. și radierea acestora de la C.N.V.M., cu consecința dobândirii caracterului de societate de acțiuni de tip închis.

Potrivit informațiilor cuprinse în procesul-verbal al AGEA/18.08.2010, „[...] Domnul administrator Oprea Simion Ovidiu prezintă Adunării Generale Extraordinare adresele primite de la C.N.V.M. după publicarea convocatorului în ziar și M. Of. Cât privește apariția Dispunerii C.N.V.M. de măsuri nr.8/15.06.2006, care suspendă prevederile art.157 și art.87 alin.4 din Regulamentul 1/2006 și care precizează alte două condiții care trebuie îndeplinite cumulativ ca urmare a hotărârii AGEA, considerăm că prevederile acesteia nu se aplică prin nepublicarea ei în Monitorul Oficial al României, nefiind producătoare de efecte juridice.”

Față de afirmația domnului Oprea Simion Ovidiu referitoare la efectele nepublicării în Monitorul Oficial a Dispunerii de măsuri nr.8/2006, precizăm faptul că, potrivit dispozițiilor art.7 alin.(10) teza a II-a din Statutul C.N.V.M., actele publicate în Buletinul C.N.V.M. sunt opozabile terților. În speță, Dispunerea de măsuri nr.8/15.06.2006 a fost publicată în Buletinul C.N.V.M. nr.24/2006, producând efecte juridice față de terți de la data publicării.

Învedereăm petentei limitele și condițiile exercitării drepturilor conferite de acțiunile deținute la societățile emitente, astfel cum sunt acestea prevăzute de art.210 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, reținut în motivarea ordonanțelor de sancționare contestate:

„Art. 210 - (1) Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al societății, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora.

(2) Deținătorii valorilor mobiliare trebuie să își exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate.”

Având în vedere prevederile legale mai sus menționate, C.N.V.M. a dispus, în mod întemeiat, emiterea Ordonanței nr.438/30.09.2010 de sancționare cu amendă a S.C. TRANSAVIA S.A. Oiejea, în calitate de acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A. care a votat favorabil pentru adoptarea Hotărârii AGEA din data de 18.08.2010, cu încălcarea dispozițiilor art.2 pct.I lit. a) din Dispunerea de măsuri nr.8/15.06.2006, încercând în acest mod să se sustragă de la îndeplinirea obligației de derulare a ofertei publice de preluare.

Referitor la solicitarea petentei de a se transmite contestația la instanța competentă, dacă autoritatea nu împărtășește opinia acesteia, menționăm faptul că, în conformitate cu dispozițiile Legii nr.554/2004 a contenciosului administrativ, persoana vătămată într-un drept recunoscut de lege sau într-un interes legitim printr-un act administrativ unilateral, nemulțumită de răspunsul primit la plângerea prealabilă poate sesiza instanța de contencios administrativ competentă, pentru a solicita anularea în tot sau în parte a actului.

C.N.V.M., în calitate de autoritate administrativă, poate fi subiect de sesizare a instanțelor de contencios administrativ numai în condițiile art.1 alin.(6) din Legea nr.554/2004, respectiv dacă aceasta constată, în termen de un an de la data emiterii, nelegalitatea actului administrativ unilateral, în situația în care actul nu mai poate fi revocat întrucât a intrat în circuitul civil și a produs efecte juridice.

În ceea ce privește aprecierea petentei privind suspendarea de drept a executării sancțiunii contravenționale aplicată prin ordonanța contestată, până la soluționarea contestațiilor de către Curtea de Apel București, precizăm că, potrivit dispozițiilor art.7 alin.(7) teza a III-a din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, „Până la pronunțarea unei hotărâri definitive și irevocabile de către instanța judecătorească executarea actelor C.N.V.M. nu se suspendă.”

Cu privire la afirmația petentei, conform căreia C.N.V.M. cumulează prin lege atribuții administrative (normative, de sancționare și jurisdicționale) care îi conferă autorității un monopol ce poate genera un exces de reglementare și abuz de funcțiune, considerăm că și aceasta este nefondată întrucât C.N.V.M., autoritatea administrativă de reglementare și supraveghere a pieței de capital, deține, potrivit statutului propriu de organizare și funcționare, exclusiv prerogative normative și de control al respectării prevederilor legale în domeniu. Actele administrative normative și individuale emise de C.N.V.M. pot fi atacate pentru nelegalitate în fața instanțelor de contencios administrativ, în conformitate cu prevederile Legii nr.554/2004. C.N.V.M. nu este un organ cu activitate jurisdicțională, investit prin lege cu autoritatea de a soluționa conflictele juridice în care sunt contestate actele proprii, în cadrul unei proceduri de judecată desfășurată cu respectarea unui set minim de principii specifice statutului de drept (contradictorialitatea și oralitatea în cadrul judecătii, publicitatea procesului, independența și imparțialitatea judecătorilor etc.).

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 28.10.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de **S.C. TRANSAVIA S.A. Oiejdea, acționar al S.C. AVICOLA BRAȘOV S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.438/30.09.2010.**

Art. 2. Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.438/30.09.2010.**

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 438 / 30.09.2010

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

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

în considerarea faptului că:

- la data convocării AGEA/18.08.2010, S.C. AVICOLA S.A. Brașov nu îndeplinea condițiile cumulative dispuse prin art.2 pct.l. lit. a) din cadrul Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/15.06.2006;
- Hotărârea AGEA/18.08.2010 a fost adoptată cu încălcarea dispozițiilor art.2 pct.l. lit. a) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/15.06.2006;
- prin exprimarea votului în cadrul AGEA S.C. AVICOLA S.A. Brașov din data de 18.08.2010, în sensul aprobării retragerii de la tranzacționare a acțiunilor emise de acest emitent, S.C. TRANSAVIA S.A., acționar la S.C. AVICOLA S.A. Brașov, nu a luat în considerare faptul că S.C. AVICOLA S.A. Brașov nu îndeplinea condițiile cumulative impuse prin Dispunerea de măsuri nr.8/2006 și contribuie, prin acțiune concertată, la favorizarea dlui Popa Ioan de a se sustrage de la obligația derulării unei oferte publice de preluare obligatorie menționată prin Ordonanțele C.N.V.M. nr.98/02.03.2010, nr.242/01.06.2010 și nr.392/31.08.2010,

având în vedere prevederile art.210, art.271, art.272 lit. a), art.273 lit. b), art.276 lit. a și art.277 alin.(1) 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,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.09.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează S.C. TRANSAVIA S.A. cu amendă în valoare de 182.408,88 lei (reprezentând echivalentul a 0,5% din capitalul social subscris și vărsat) cu sediul social situat în Șoseaua Alba Iulia - Cluj-Napoca, km. 11, localitatea Oiejdea, jud. Alba (Cod poștal:517293), identificată prin CUI:5182310 și înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J1/89/1994.

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 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

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

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei S.C. TRANSAVIA S.A., 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 în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1421 / 28.10.2010

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 **Buzatu Florian Teodor**, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.424/22.09.2010.**

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31497/07.10.2010, **domnul Buzatu Florian Teodor**, în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.**, a formulat în termenul legal, prin reprezentant convențional contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.424/22.09.2010**, solicitând anularea acestui act individual și exonerarea de plata amenzii aplicate.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.424/22.09.2010**, domnul Buzatu Florian Teodor a fost sancționat în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.** cu **amandă** în valoare de **2.000 de lei**, în sarcina acestuia reținându-se faptul că prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de administrație al SIF OLTENIA S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Potrivit dispozițiilor art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, Consiliul de Administrație al SIF OLTENIA S.A. avea obligația de a convoca, în termen de cel mult 60 de zile de la data comunicării respectivului act individual, Adunarea Generală a Acționarilor societății în vederea adoptării unei hotărâri cu privire la oportunitatea menținerii doamnei Popescu Carmen Ioana și a domnului Staicu Dinel în funcția de administratori ai SIF OLTENIA S.A., în contextul inculpării celor doi administratori în dosarul penal nr.19797/300/2010 și condamnării dlui Staicu Dinel de către Judecătoria Sectorului 4.

Menționăm că petentul a anexat la contestația formulată dovada achitării amenzii aplicate prin actul individual contestat, susținând totodată că nu urmărește în principal exonerarea de plata amenzii în sine, ci face un demers de principiu pentru respectarea unor reguli după care trebuie să se desfășoare raporturile dintre C.N.V.M. și administratorii unui emitent.

În susținerea contestației, petentul a invocat următoarele argumente:

În ședința Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A., desfășurată la data de 03.09.2010, în care a fost pusă în discuție Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, s-a hotărât să nu fie convocată AGA, pentru următoarele motive:

- problema ridicată de C.N.V.M. a mai fost pusă în discuția acționarilor ca urmare a Ordonanței C.N.V.M. nr.128/07.02.2007, pentru aceleași fapte din 1999-2000, ocazie cu care s-au prevăzut și pus, anticipat, în discuție, inclusiv dosarele rezultate din disjunctura acestor cauze;
- AGA din data de 15.11.2008 a ales pe domnul Dinel Staicu și pe doamna Carmen Ioana Popescu în funcțiile de administratori ai SIF Oltenia S.A., pentru un mandat de 4 ani, fiind cunoscută existența litigiilor penale;
- nu s-a modificat situația de fapt existentă în momentul primirii avizelor de la C.N.V.M. pentru exercitarea funcțiilor deținute în cadrul SIF Oltenia S.A.;
- litigiile penale sunt o problemă personală a celor doi administratori, neexistând implicații în activitatea desfășurată în cadrul SIF Oltenia S.A., după ce aceștia au fost aleși în conducerea SIF Oltenia S.A. și de care acționarii au luat act;
- nu există hotărâri judecătorești penale definitive, pronunțate împotriva celor doi administratori, care să facă aplicabile prevederile art.18 alin.(1) lit. d) pct.3 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

La exprimarea votului petentul a apreciat că dispozițiile art.1 raportat la art.2 din Ordonanța nr.320/19.07.2010 nu aveau o obligativitate expresă, fiind prevăzută și posibilitatea neconvocării AGA, situație în care legea prevede posibilitatea ca C.N.V.M. să solicite instanței dispunerea convocării AGA.

În concluzie, petentul consideră că amendarea administratorilor care au votat pentru adoptarea Hotărârii C.A. din data de 03.09.2010 este abuzivă, întrucât, în exercitarea atribuțiilor administratorii au dreptul de a-și exprima liber opinia. C.N.V.M. trebuie să procedeze în mod legal și anume, să se adreseze instanței, unde, cu argumente și dovezi să combată argumentele administratorilor, astfel încât să obțină dispoziția instanței de convocare a adunării generale.

Contestația este nefondată întrucât:

C.N.V.M., în calitate de autoritate de supraveghere a pieței de capital, este îndreptățită să verifice, în orice moment, îndeplinirea condițiilor care au stat la baza autorizării entităților reglementate sau a validării de către C.N.V.M. a unei persoane într-o anumită calitate în cadrul acestor entități. Modificarea ulterioară a datelor care au fost avute în vedere la momentul autorizării/aprobării poate conduce la anularea/revocarea de către C.N.V.M. a actului individual emis. La data avizării de către C.N.V.M. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana în calitate de administratori ai SIF OLTENIA S.A., cei doi nu erau inculpați în dosarul penal nr.19797/300/2010 pentru asociere în vederea săvârșirii de infracțiuni, iar Judecătoria Sectorului 4 București nu pronunțase condamnarea domnului Dinel Staicu la 4 ani de închisoare pentru complicitate la infracțiunea de abuz în serviciu în formă calificată.

Subliniem faptul că modificarea condițiilor care au stat la baza calificării unei persoane într-o funcție care necesită autorizarea/aprobarea C.N.V.M. impune autorității de supraveghere reevaluarea „calificării” date acelei persoane, în raport de gravitatea situației care a condus la schimbarea statutului pe baza căruia a fost obținută autorizarea, evaluare ce poate atrage revocarea actului individual emis.

Noțiunea de „bună reputație” nu are o definiție legală, aceasta constând în părerea publică favorabilă despre cineva, felul în care o persoană este cunoscută și apreciată în societate. Analiza textului legal reținut ca temei al emiterii Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010 [art.18 alin.(1) lit. d) pct.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004] implică o apreciere subiectivă asupra percepției „bunei reputații” prin raportarea la propriile repere a credibilității, onoarei și demnității unei persoane în exercițiul funcției deținute.

Pentru acest motiv, C.N.V.M. nu a putut să ia o măsură radicală de genul revocării actelor individuale care au validat calitatea de membru al C.A. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana, ci a dorit aducerea la cunoștința Adunării Generale a Acționarilor a situației juridice a celor doi membri ai C.A. și exprimarea de către aceasta a unui punct de vedere în ceea ce-i privește.

Considerăm a fi de competența tuturor acționarilor societății luarea unei hotărâri privind menținerea în funcțiile deținute de dl Staicu și dna Popescu Carmen Ioana în cadrul SIF OLTENIA S.A., întrucât aceștia sunt responsabili pentru alegerea/revocarea membrilor consiliului de administrație potrivit Reglementărilor Interne/Actului constitutiv al societății și prevederilor Legii nr.31/1990R privind societățile comerciale.

Art.18 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 conține condițiile cumulative ce trebuie îndeplinite atât de conducători/persoanele împuternicite să conducă, cât și de administratori, nu doar la momentul obținerii autorizației de funcționare a entității reglementate, ci pe toată durata exercitării mandatului acestor persoane.

Ca autoritate de reglementare și supraveghere a pieței de capital, având ca obiectiv promovarea încrederii în piețele

reglementate, C.N.V.M. a considerat că este oportună informarea acționarilor SIF OLTENIA S.A. cu privire la această situație, precum și adoptarea de către aceștia în cadrul AGA (for decizional suprem al oricărei societăți comerciale) a unei hotărâri prin care să dispună, în deplină cunoștință de cauză, asupra menținerii în funcțiile deținute de domnul Dinel Staicu și dna Popescu Carmen Ioana.

În cazul în care condamnarea domnului Dinel Staicu ar fi avut caracter definitiv, C.N.V.M. ar fi putut face direct aplicarea dispozițiilor art.18 alin.(1) lit. d) pct.(3) din Regulamentul nr.15/2004, în sensul revocării actului individual prin care a fost autorizat în calitate de membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.

În considerarea celor mai sus menționate, C.N.V.M. a dispus emiterea Ordonanței nr.320/19.07.2010 în temeiul dispozițiilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, potrivit căreia, „În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: [...] b) să solicite consiliului de administrație al entităților reglementate, prevăzute la lit. a), întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi [...]”.

Nerespectarea de către membrii C.A. a obligației prevăzute de textul legal menționat constituie contravenție, potrivit prevederilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004 și se sancționează în conformitate cu dispozițiile art.273 din același act normativ.

Este neîntemeiată și argumentația petentului în sensul că a fost sancționat în mod abuziv pentru exprimarea liberei opinii, înainte ca instanța să dispună convocarea adunării generale, întrucât sesizarea tribunalului comercial în conformitate cu dispozițiile art.2 alin.(5) lit. c) din Legea nr.297/2004 este condiționată de solicitarea prealabilă de către C.N.V.M. a convocării AGA, prin act individual - ordonanță. [În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: (...) c) să solicite tribunalului competent să dispună convocarea de adunări generale ale acționarilor, în cazul în care nu sunt respectate prevederile de la lit. b)].

Cu privire la motivele adoptării Hotărârii Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A. din data de 03.09.2010, reiterate în contestația formulată, enumerăm câteva elemente de diferențiere în raport de Hotărârea AGA din 29.08.2008, care impuneau o nouă consultare a acționarilor SIF:

- conform pct.1 al ordinii de zi cuprinse în convocatorul publicat în M. Of. nr.3985/21.07.2008, acționarii au decis cu privire la „oportunitatea menținerii domnului Dinel Staicu în funcțiile deținute în cadrul SIF Oltenia S.A., în condițiile trimiterii în judecată de către Direcția Națională Anticorupție (dosar penal nr.61/P/2002), inclusiv dosarele rezultate din disjungerea acestei cauze)”. Contextul actual este diferit întrucât domnul Dinel Staicu a fost condamnat la o pedeapsă privativă de libertate. Prin urmare, conduita acestuia a fost deja evaluată și sancționată de o instanță de judecată;
- în prezent, a fost trimisă în judecată și doamna Popescu Carmen Ioana, împrejurare față de care acționarii SIF OLTENIA S.A. nu s-au putut pronunța în AGA din data de 29.08.2008 sau cu ocazia alegerii membrilor C.A. din data de 15.11.2008;
- având în vedere statutul de societate emitentă și lichiditatea acțiunilor SIF OLTENIA S.A., este neîndoielnic faptul că actuala structură a acționariatului este diferită de cea de la datele de referință ale AGA din 29.08.2008 și 15.11.2008.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 28.10.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul **Buzatu Florian Teodor**, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.424/22.09.2010**.

Art. 2. Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.424/22.09.2010**.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 424 / 22.09.2010

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 și modificată 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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

luând în considerare Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010,

având în vedere faptul că, prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de Administrație al SIF Oltenia S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 al Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Pentru faptele constatate, responsabili sunt membrii Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A. care au votat în favoarea adoptării art.1 din Hotărârea C.A. nr.9/03.09.2010.

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,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 21.09.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 2.000 de lei domnul **Buzatu Florian Teodor**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Buzatu Florian Teodor și SIF Oltenia S.A.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1422 / 28.10.2010

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 **Blidaru Gheorghe**, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.423/22.09.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31496/07.10.2010, **domnul Blidaru Gheorghe**, în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.**, a formulat în termenul legal, prin reprezentant convențional contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.423/22.09.2010**, solicitând anularea acestui act individual și exonerarea de plata amenzii aplicate.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.423/22.09.2010**, domnul Blidaru Gheorghe a fost sancționat în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.** cu **amendă** în valoare de **2.000 de lei**, în sarcina acestuia reținându-se faptul că prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de administrație al SIF OLTENIA S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Potrivit dispozițiilor art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, Consiliul de Administrație al SIF OLTENIA S.A. avea obligația de a convoca, în termen de cel mult 60 de zile de la data comunicării respectivului act individual, Adunarea Generală a Acționarilor societății în vederea adoptării unei hotărâri cu privire la oportunitatea menținerii doamnei Popescu Carmen Ioana și a domnului Staicu Dinel în funcția de administratori ai SIF OLTENIA S.A., în contextul inculpării celor doi administratori în dosarul penal nr.19797/300/2010 și condamnării dlui Staicu Dinel de către Judecătoria Sectorului 4.

Menționăm că petentul a anexat la contestația formulată dovada achitării amenzii aplicate prin actul individual contestat, susținând totodată că nu urmărește în principal exonerarea de plata amenzii în sine, ci face un demers de principiu pentru respectarea unor reguli după care trebuie să se desfășoare raporturile dintre C.N.V.M. și administratorii unui emitent.

În susținerea contestației, petentul a invocat următoarele argumente:

În ședința Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A., desfășurată la data de 03.09.2010, în care a fost pusă în discuție Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, s-a hotărât să nu fie convocată AGA, pentru următoarele motive:

- problema ridicată de C.N.V.M. a mai fost pusă în discuția acționarilor, CA urmare a Ordonanței C.N.V.M. nr.128/07.02.2007, pentru aceleași fapte din 1999-2000, ocazie cu care s-au prevăzut și pus, anticipat, în discuție, inclusiv dosarele rezultate din disjungerea acestor cauze;
- AGA din data de 15.11.2008 a ales pe domnul Dinel Staicu și pe doamna Carmen Ioana Popescu în funcțiile de administratori ai SIF Oltenia S.A., pentru un mandat de 4 ani, fiind cunoscută existența litigiilor penale;
- nu s-a modificat situația de fapt existentă în momentul primirii avizelor de la C.N.V.M. pentru exercitarea funcțiilor deținute în cadrul SIF Oltenia S.A.;
- litigiile penale sunt o problemă personală a celor doi administratori, neexistând implicații în activitatea desfășurată în cadrul SIF Oltenia S.A., după ce aceștia au fost aleși în conducerea SIF Oltenia S.A. și de care acționarii au luat act;
- nu există hotărâri judecătorești penale definitive, pronunțate împotriva celor doi administratori, care să facă aplicabile prevederile art.18 alin.(1) lit. d) pct.3 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

La exprimarea votului petentul a apreciat că dispozițiile art.1 raportat la art.2 din Ordonanța nr.320/19.07.2010 nu aveau o obligativitate expresă, fiind prevăzută și posibilitatea neconvocării AGA, situație în care legea prevede posibilitatea ca C.N.V.M. să solicite instanței dispunerea convocării AGA.

În concluzie, petentul consideră că amendarea administratorilor care au votat pentru adoptarea Hotărârii C.A. din data de 03.09.2010 este abuzivă, întrucât, în exercitarea atribuțiilor administratorii au dreptul de a-și exprima liber opinia. C.N.V.M. trebuie să procedeze în mod legal și anume, să se adreseze instanței, unde, cu argumente și dovezi să combată argumentele administratorilor, astfel încât să obțină dispoziția instanței de convocare a adunării generale.

Contestația este nefondată întrucât:

C.N.V.M., în calitate de autoritate de supraveghere a pieței de capital, este îndreptățită să verifice, în orice moment, îndeplinirea condițiilor care au stat la baza autorizării entităților reglementate sau a validării de către C.N.V.M. a unei persoane într-o anumită calitate în cadrul acestor entități. Modificarea ulterioară a datelor care au fost avute în vedere la momentul autorizării/aprobării poate conduce la anularea/revocarea de către C.N.V.M. a actului individual emis. La data avizării de către C.N.V.M. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana în calitate de administratori ai SIF OLTENIA S.A., cei doi nu erau inculpați în dosarul penal nr.19797/300/2010 pentru asociere în vederea săvârșirii de infracțiuni, iar Judecătoria Sectorului 4 București nu pronunțase condamnarea domnului Dinel Staicu la 4 ani de închisoare pentru complicitate la infracțiunea de abuz în serviciu în formă calificată.

Subliniem faptul că modificarea condițiilor care au stat la baza calificării unei persoane într-o funcție care necesită autorizarea/aprobarea C.N.V.M. impune autorității de supraveghere reevaluarea „calificării” date acelei persoane, în raport de gravitatea situației care a condus la schimbarea statutului pe baza căruia a fost obținută autorizarea, evaluare ce poate atrage revocarea actului individual emis.

Noțiunea de „bună reputație” nu are o definiție legală, aceasta constând în părerea publică favorabilă despre cineva,

felul în care o persoană este cunoscută și apreciată în societate. Analiza textului legal reținut ca temei al emiterii Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010 [art.18 alin.(1) lit. d) pct.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004] implică o apreciere subiectivă asupra percepției „bunei reputații” prin raportarea la propriile repere a credibilității, onoarei și demnității unei persoane în exercițiul funcției deținute.

Pentru acest motiv, C.N.V.M. nu a putut să ia o măsură radicală de genul revocării actelor individuale care au validat calitatea de membru al C.A. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana, ci a dorit aducerea la cunoștința Adunării Generale a Acționarilor a situației juridice a celor doi membri ai C.A. și exprimarea de către aceasta a unui punct de vedere în ceea ce-i privește.

Considerăm a fi de competența tuturor acționarilor societății luarea unei hotărâri privind menținerea în funcțiile deținute de dl Staicu și dna Popescu Carmen Ioana în cadrul SIF OLTENIA S.A., întrucât aceștia sunt responsabili pentru alegerea/revocarea membrilor consiliului de administrație potrivit Reglementărilor Interne/Actului constitutiv al societății și prevederilor Legii nr.31/1990R privind societățile comerciale.

Art.18 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 conține condițiile cumulative ce trebuie îndeplinite atât de conducători/persoanele împuternicite să conducă, cât și de administratori, nu doar la momentul obținerii autorizației de funcționare a entității reglementate, ci pe toată durata exercitării mandatului acestor persoane.

Ca autoritate de reglementare și supraveghere a pieței de capital, având ca obiectiv promovarea încrederii în piețele reglementate, C.N.V.M. a considerat că este oportună informarea acționarilor SIF OLTENIA S.A. cu privire la această situație, precum și adoptarea de către aceștia în cadrul AGA (for decizional suprem al oricărei societăți comerciale) a unei hotărâri prin care să dispună, în deplină cunoștință de cauză, asupra menținerii în funcțiile deținute de dl Dinel Staicu și dna Popescu Carmen Ioana.

În cazul în care condamnarea domnului Dinel Staicu ar fi avut caracter definitiv, C.N.V.M. ar fi putut face direct aplicarea dispozițiilor art.18 alin.(1) lit. d) pct.(3) din Regulamentul nr.15/2004, în sensul revocării actului individual prin care a fost autorizat în calitate de membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.

În considerarea celor mai sus menționate, C.N.V.M. a dispus emiterea Ordonanței nr.320/19.07.2010 în temeiul dispozițiilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, potrivit căreia, „În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: [...] b) să solicite consiliului de administrație al entităților reglementate, prevăzute la lit. a), întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi [...]”.

Nerespectarea de către membrii C.A. a obligației prevăzute de textul legal menționat constituie contravenție, potrivit prevederilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004 și se sancționează în conformitate cu dispozițiile art.273 din același act normativ.

Este neîntemeiată și argumentația petentului în sensul că a fost sancționat în mod abuziv pentru exprimarea liberei opinii, înainte ca instanța să dispună convocarea adunării generale, întrucât sesizarea tribunalului comercial în conformitate cu dispozițiile art.2 alin.(5) lit. c) din Legea nr.297/2004 este condiționată de solicitarea prealabilă de către C.N.V.M. a convocării AGA, prin act individual - ordonanță. *[În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: (...) c) să solicite tribunalului competent să dispună convocarea de adunări generale ale acționarilor, în cazul în care nu sunt respectate prevederile de la lit. b)].*

Cu privire la motivele adoptării Hotărârii Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A. din data de 03.09.2010, reiterate în contestația formulată, enumerăm câteva elemente de diferențiere în raport de Hotărârea AGA din 29.08.2008, care impuneau o nouă consultare a acționarilor SIF:

- conform pct.1 al ordinii de zi cuprinse în convocatorul publicat în M. Of. nr.3985/21.07.2008, acționarii au decis cu privire la „oportunitatea menținerii domnului Dinel Staicu în funcțiile deținute în cadrul SIF Oltenia S.A., în condițiile trimiterii în judecată de către Direcția Națională Anticorupție (dosar penal nr.61/P/2002), inclusiv dosarele rezultate din disjungerea acestei cauze)”. Contextul actual este diferit întrucât domnul Dinel Staicu a fost condamnat la o pedeapsă privativă de libertate. Prin urmare, conduita acestuia a fost deja evaluată și sancționată de o instanță de judecată;
- în prezent, a fost trimisă în judecată și doamna Popescu Carmen Ioana, împrejurare față de care acționarii SIF OLTENIA S.A. nu s-au putut pronunța în AGA din data de 29.08.2008 sau cu ocazia alegerii membrilor C.A. din data de 15.11.2008;
- având în vedere statutul de societate emitentă și lichiditatea acțiunilor SIF OLTENIA S.A., este neîndoelnic faptul că actuala structură a acționariatului este diferită de cea de la datele de referință ale AGA din 29.08.2008 și 15.11.2008.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 28.10.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul **Blidaru Gheorghe**, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.423/22.09.2010**.

Art. 2. Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.423/22.09.2010**.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 423 / 22.09.2010

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 și modificată 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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, luând în considerare Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010,

având în vedere faptul că, prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de Administrație al SIF Oltenia S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 al Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Pentru faptele constatate, responsabili sunt membrii Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A. care au votat în favoarea adoptării art.1 din Hotărârea C.A. nr.9/03.09.2010.

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,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 21.09.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 2.000 de lei domnul Blidaru Gheorghe, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Blidaru Gheorghe și SIF Oltenia S.A.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1423 / 28.10.2010

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 Șalapa Vasile, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.426/22.09.2010.**

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31498/07.10.2010, **domnul Șalapa Vasile**, în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.**, a formulat în termenul legal, prin reprezentant convențional contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.426/22.09.2010**, solicitând anularea acestui act individual și exonerarea de plata amenzii aplicate.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.426/22.09.2010**, domnul Șalapa Vasile a fost sancționat în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.** cu **amendă** în valoare de **2.000 de lei**, în sarcina acestuia reținându-se faptul că, prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de administrație al SIF OLTENIA S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Potrivit dispozițiilor art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, Consiliul de Administrație al SIF OLTENIA S.A. avea obligația de a convoca, în termen de cel mult 60 de zile de la data comunicării respectivului act individual, Adunarea Generală a Acționarilor societății în vederea adoptării unei hotărâri cu privire la oportunitatea menținerii doamnei Popescu Carmen Ioana și a domnului Staicu Dinel în funcția de administratori ai SIF OLTENIA S.A., în contextul inculpării celor doi administratori în dosarul penal nr.19797/300/2010 și condamnării dlui Staicu Dinel de către Judecătoria Sectorului 4.

Menționăm că petentul a anexat la contestația formulată dovada achitării amenzii aplicate prin actul individual contestat, susținând totodată că nu urmărește în principal exonerarea de plata amenzii în sine, ci face un demers de principiu pentru respectarea unor reguli după care trebuie să se desfășoare raporturile dintre C.N.V.M. și administratorii unui emitent.

În susținerea contestației, petentul a invocat următoarele argumente:

În ședința Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A., desfășurată la data de 03.09.2010, în care a fost pusă în discuție Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, s-a hotărât să nu fie convocată AGA, pentru următoarele motive:

- problema ridicată de C.N.V.M. a mai fost pusă în discuția acționarilor ca urmare a Ordonanței C.N.V.M. nr.128/07.02.2007, pentru aceleași fapte din 1999-2000, ocazie cu care s-au prevăzut și pus, anticipat, în discuție, inclusiv dosarele rezultate din disjungerea acestor cauze;
- AGA din data de 15.11.2008 a ales pe domnul Dinel Staicu și pe doamna Carmen Ioana Popescu în funcțiile de administratori ai SIF Oltenia S.A., pentru un mandat de 4 ani, fiind cunoscută existența litigiilor penale;
- nu s-a modificat situația de fapt existentă în momentul primirii avizelor de la C.N.V.M. pentru exercitarea funcțiilor deținute în cadrul SIF Oltenia S.A.;
- litigiile penale sunt o problemă personală a celor doi administratori, neexistând implicații în activitatea desfășurată în cadrul SIF Oltenia S.A., după ce aceștia au fost aleși în conducerea SIF Oltenia S.A. și de care acționarii au luat act;
- nu există hotărâri judecătorești penale definitive, pronunțate împotriva celor doi administratori, care să facă aplicabile prevederile art.18 alin.(1) lit. d) pct.3 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

La exprimarea votului petentul a apreciat că dispozițiile art.1 raportat la art.2 din Ordonanța nr.320/19.07.2010 nu aveau o obligativitate expresă, fiind prevăzută și posibilitatea neconvocării AGA, situație în care legea prevede posibilitatea ca C.N.V.M. să solicite instanței dispunerea convocării AGA.

În concluzie, petentul consideră că amendarea administratorilor care au votat pentru adoptarea Hotărârii C.A. din data de 03.09.2010 este abuzivă, întrucât, în exercitarea atribuțiilor administratorii au dreptul de a-și exprima liber opinia. C.N.V.M. trebuie să procedeze în mod legal și anume, să se adreseze instanței, unde, cu argumente și dovezi să combată argumentele administratorilor, astfel încât să obțină dispoziția instanței de convocare a adunării generale.

Contestația este nefondată întrucât:

C.N.V.M., în calitate de autoritate de supraveghere a pieței de capital, este îndreptățită să verifice, în orice moment, îndeplinirea condițiilor care au stat la baza autorizării entităților reglementate sau a validării de către C.N.V.M. a unei persoane într-o anumită calitate în cadrul acestor entități. Modificarea ulterioară a datelor care au fost avute în vedere la momentul autorizării/aprobării poate conduce la anularea/revocarea de către C.N.V.M. a actului individual emis. La data avizării de către C.N.V.M. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana în calitate de administratori ai SIF OLTENIA S.A., cei doi nu erau inculpați în dosarul penal nr.19797/300/2010 pentru asociere în vederea săvârșirii de infracțiuni, iar Judecătoria Sectorului 4 București nu pronunțase condamnarea domnului Dinel Staicu la 4 ani de închisoare pentru complicitate la infracțiunea de abuz în serviciu în formă calificată.

Subliniem faptul că modificarea condițiilor care au stat la baza calificării unei persoane într-o funcție care necesită autorizarea/aprobarea C.N.V.M. impune autorității de supraveghere reevaluarea „calificării” date acelei persoane, în raport de gravitatea situației care a condus la schimbarea statutului pe baza căruia a fost obținută autorizarea, evaluare ce poate atrage revocarea actului individual emis.

Noțiunea de „bună reputație” nu are o definiție legală, aceasta constând în părerea publică favorabilă despre cineva, felul în care o persoană este cunoscută și apreciată în societate. Analiza textului legal reținut ca temei al emiterii Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010 [art.18 alin.(1) lit. d) pct.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004] implică o apreciere subiectivă asupra percepției „bunei reputații” prin raportarea la propriile repere a credibilității, onoarei și demnității unei persoane în exercițiul funcției deținute.

Pentru acest motiv, C.N.V.M. nu a putut să ia o măsură radicală de genul revocării actelor individuale care au validat calitatea de membru al C.A. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana, ci a dorit aducerea la cunoștința Adunării Generale a Acționarilor a situației juridice a celor doi membri ai C.A. și exprimarea de către aceasta a unui punct de vedere în ceea ce-i privește.

Considerăm a fi de competența tuturor acționarilor societății luarea unei hotărâri privind menținerea în funcțiile deținute de dl Staicu și dna Popescu Carmen Ioana în cadrul SIF OLTENIA S.A., întrucât aceștia sunt responsabili pentru alegerea/revocarea membrilor consiliului de administrație potrivit Reglementărilor Interne/Actului constitutiv al societății și prevederilor Legii nr.31/1990R privind societățile comerciale.

Art.18 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 conține condițiile cumulative ce trebuie îndeplinite atât de conducători/persoanele împuternicite să conducă, cât și de administratori, nu doar la momentul obținerii autorizației de funcționare a entității reglementate, ci pe toată durata exercitării mandatului acestor persoane.

Ca autoritate de reglementare și supraveghere a pieței de capital, având ca obiectiv promovarea încrederii în piețele reglementate, C.N.V.M. a considerat că este oportună informarea acționarilor SIF OLTENIA S.A. cu privire la această situație, precum și adoptarea de către aceștia în cadrul AGA (for decizional suprem al oricărei societăți comerciale) a unei hotărâri prin care să dispună, în deplină cunoștință de cauză, asupra menținerii în funcțiile deținute de dl Dinel Staicu și dna Popescu Carmen Ioana.

În cazul în care condamnarea domnului Dinel Staicu ar fi avut caracter definitiv, C.N.V.M. ar fi putut face direct aplicarea dispozițiilor art.18 alin.(1) lit. d) pct.(3) din Regulamentul nr.15/2004, în sensul revocării actului individual prin care a fost autorizat în calitate de membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.

În considerarea celor mai sus menționate, C.N.V.M. a dispus emiterea Ordonanței nr.320/19.07.2010 în temeiul dispozițiilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, potrivit căreia, „În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: [...] b) să solicite consiliului de administrație al entităților reglementate, prevăzute la lit. a), întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi [...]”.

Nerespectarea de către membrii C.A. a obligației prevăzute de textul legal menționat constituie contravenție, potrivit prevederilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004 și se sancționează în conformitate cu dispozițiile art.273 din același act normativ.

Este neîntemeiată și argumentația petentului în sensul că a fost sancționat în mod abuziv pentru exprimarea liberei opinii, înainte ca instanța să dispună convocarea adunării generale, întrucât sesizarea tribunalului comercial în conformitate cu dispozițiile art.2 alin.(5) lit. c) din Legea nr.297/2004 este condiționată de solicitarea prealabilă de către C.N.V.M. a convocării AGA, prin act individual - ordonanță. *[În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: (...) c) să solicite tribunalului competent să dispună convocarea de adunări generale ale acționarilor, în cazul în care nu sunt respectate prevederile de la lit. b)].*

Cu privire la motivele adoptării Hotărârii Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A. din data de 03.09.2010, reiterate în contestația formulată, enumerăm câteva elemente de diferențiere în raport de Hotărârea AGA din 29.08.2008, care impuneau o nouă consultare a acționarilor SIF:

- conform pct.1 al ordinii de zi cuprinse în convocatorul publicat în M. Of. nr.3985/21.07.2008, acționarii au decis cu privire la „oportunitatea menținerii domnului Dinel Staicu în funcțiile deținute în cadrul SIF Oltenia S.A., în condițiile trimiterii în judecată de către Direcția Națională Anticorupție (dosar penal nr.61/P/2002), inclusiv dosarele rezultate din disjungerea acestei cauze)”. Contextul actual este diferit întrucât domnul Dinel Staicu a fost condamnat la o pedeapsă privativă de libertate. Prin urmare, conduita acestuia a fost deja evaluată și sancționată de o instanță de judecată;
- în prezent, a fost trimisă în judecată și doamna Popescu Carmen Ioana, împrejurare față de care acționarii SIF OLTENIA S.A. nu s-au putut pronunța în AGA din data de 29.08.2008 sau cu ocazia alegerii membrilor C.A. din data de 15.11.2008;
- având în vedere statutul de societate emitentă și lichiditatea acțiunilor SIF OLTENIA S.A., este neîndoielnic faptul că actuala structură a acționariatului este diferită de cea de la datele de referință ale AGA din 29.08.2008 și 15.11.2008.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 28.10.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul **Șalapa Vasile**, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.426/22.09.2010**.

Art. 2. Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.426/22.09.2010**.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 426 / 22.09.2010

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 și modificată 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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

luând în considerare Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010,

având în vedere faptul că, prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de Administrație al SIF Oltenia S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 al Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Pentru faptele constatate, responsabili sunt membrii Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A. care au votat în favoarea adoptării art.1 din Hotărârea C.A. nr.9/03.09.2010,

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,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 21.09.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 2.000 de lei domnul **Șalapa Vasile**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului **Șalapa Vasile** și SIF Oltenia S.A.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1424 / 28.10.2010

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

s-a examinat contestația formulată de doamna **Racoviță Margareta**, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.425/22.09.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31889/12.10.2010, doamna **Racoviță Margareta**, în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.**, a formulat în termenul legal, prin reprezentant convențional contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.425/22.09.2010**, solicitând anularea acestui act individual și exonerarea de plata amenzii aplicate.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.425/22.09.2010**, doamna Racoviță Margareta a fost sancționată în calitate de **membru al C.A. al SIF OLTENIA S.A.** cu **amendă** în valoare de **2.000 de lei**, în sarcina acesteia reținându-se faptul că prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de administrație al SIF OLTENIA S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Potrivit dispozițiilor art.1 din Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, Consiliul de Administrație al SIF OLTENIA S.A. avea obligația de a convoca, în termen de cel mult 60 de zile de la data comunicării respectivului act individual, Adunarea Generală a Acționarilor societății în vederea adoptării unei hotărâri cu privire la oportunitatea menținerii doamnei Popescu Carmen Ioana și a domnului Staicu Dinel în funcția de administratori ai SIF OLTENIA S.A., în contextul inculpării celor doi administratori în dosarul penal nr.19797/300/2010 și condamnării dlui Staicu Dinel de către Judecătoria Sectorului 4.

Menționăm că petenta a anexat la contestația formulată dovada achitării amenzii aplicate prin actul individual contestat, susținând totodată că nu urmărește în principal exonerarea de plata amenzii în sine, ci face un demers de principiu pentru respectarea unor reguli după care trebuie să se desfășoare raporturile dintre C.N.V.M. și administratorii unui emitent.

În susținerea contestației, petenta a invocat următoarele argumente:

În ședința Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A., desfășurată la data de 03.09.2010, în care a fost pusă în discuție Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010, s-a hotărât să nu fie convocată AGA, pentru următoarele motive:

- problema ridicată de C.N.V.M. a mai fost pusă în discuția acționarilor ca urmare a Ordonanței C.N.V.M. nr.128/07.02.2007, pentru aceleași fapte din 1999-2000, ocazie cu care s-au prevăzut și pus, anticipat, în discuție, inclusiv dosarele rezultate din disjungerea acestor cauze;
- AGA din data de 15.11.2008 a ales pe domnul Dinel Staicu și pe doamna Carmen Ioana Popescu în funcțiile de administratori ai SIF Oltenia S.A., pentru un mandat de 4 ani, fiind cunoscută existența litigiilor penale;

- nu s-a modificat situația de fapt existentă în momentul primirii avizelor de la C.N.V.M. pentru exercitarea funcțiilor deținute în cadrul SIF Oltenia S.A.;
- litigiile penale sunt o problemă personală a celor doi administratori, neexistând implicații în activitatea desfășurată în cadrul SIF Oltenia S.A., după ce aceștia au fost aleși în conducerea SIF Oltenia S.A. și de care acționarii au luat act;
- nu există hotărâri judecătorești penale definitive, pronunțate împotriva celor doi administratori, care să facă aplicabile prevederile art.18 alin.(1) lit. d) pct.3 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004.

La exprimarea votului petenta a apreciat că dispozițiile art.1 raportat la art.2 din Ordonanța nr.320/19.07.2010 nu aveau o obligativitate expresă, fiind prevăzută și posibilitatea neconvocării AGA, situație în care legea prevede posibilitatea ca C.N.V.M. să solicite instanței dispunerea convocării AGA.

În concluzie, petenta consideră că amendarea administratorilor care au votat pentru adoptarea Hotărârii C.A. din data de 03.09.2010 este abuzivă, întrucât, în exercitarea atribuțiilor administratorii au dreptul de a-și exprima liber opinia. C.N.V.M. trebuie să procedeze în mod legal și anume, să se adreseze instanței, unde, cu argumente și dovezi să combată argumentele administratorilor, astfel încât să obțină dispoziția instanței de convocare a adunării generale.

Contestația este nefondată întrucât:

C.N.V.M., în calitate de autoritate de supraveghere a pieței de capital, este îndreptățită să verifice, în orice moment, îndeplinirea condițiilor care au stat la baza autorizării entităților reglementate sau a validării de către C.N.V.M. a unei persoane într-o anumită calitate în cadrul acestor entități. Modificarea ulterioară a datelor care au fost avute în vedere la momentul autorizării/aprobării poate conduce la anularea/revocarea de către C.N.V.M. a actului individual emis. La data avizării de către C.N.V.M. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana în calitate de administratori ai SIF OLTENIA S.A., cei doi nu erau inculpați în dosarul penal nr.19797/300/2010 pentru asociere în vederea săvârșirii de infracțiuni, iar Judecătoria Sectorului 4 București nu pronunțase condamnarea domnului Dinel Staicu la 4 ani de închisoare pentru complicitate la infracțiunea de abuz în serviciu în formă calificată.

Subliniem faptul că modificarea condițiilor care au stat la baza calificării unei persoane într-o funcție care necesită autorizarea/aprobarea C.N.V.M. impune autorității de supraveghere reevaluarea „calificării” date acelei persoane, în raport de gravitatea situației care a condus la schimbarea statutului pe baza căruia a fost obținută autorizarea, evaluare ce poate atrage revocarea actului individual emis.

Noțiunea de „bună reputație” nu are o definiție legală, aceasta constând în părerea publică favorabilă despre cineva, felul în care o persoană este cunoscută și apreciată în societate. Analiza textului legal reținut ca temei al emiterii Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010 [art.18 alin.(1) lit. d) pct.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004] implică o apreciere subiectivă asupra percepției „bunei reputații” prin raportarea la propriile repere a credibilității, onoarei și demnității unei persoane în exercițiul funcției deținute.

Pentru acest motiv, C.N.V.M. nu a putut să ia o măsură radicală de genul revocării actelor individuale care au validat calitatea de membru al C.A. a domnului Dinel Staicu și a doamnei Popescu Carmen Ioana, ci a dorit aducerea la cunoștința Adunării Generale a Acționarilor a situației juridice a celor doi membri ai C.A. și exprimarea de către aceasta a unui punct de vedere în ceea ce-i privește.

Considerăm a fi de competența tuturor acționarilor societății luarea unei hotărâri privind menținerea în funcțiile deținute de dl Staicu și dna Popescu Carmen Ioana în cadrul SIF OLTENIA S.A., întrucât aceștia sunt responsabili pentru alegerea/revocarea membrilor consiliului de administrație potrivit Reglementărilor Interne/Actului constitutiv al societății și prevederilor Legii nr.31/1990R privind societățile comerciale.

Art.18 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 conține condițiile cumulative ce trebuie îndeplinite atât de conducători/persoanele împuternicite să conducă, cât și de administratori, nu doar la momentul obținerii autorizației de funcționare a entității reglementate, ci pe toată durata exercitării mandatului acestor persoane.

Ca autoritate de reglementare și supraveghere a pieței de capital, având ca obiectiv promovarea încrederii în piețele reglementate, C.N.V.M. a considerat că este oportună informarea acționarilor SIF OLTENIA S.A. cu privire la această situație, precum și adoptarea de către aceștia în cadrul AGA (for decizional suprem al oricărei societăți comerciale) a unei hotărâri prin care să dispună, în deplină cunoștință de cauză, asupra menținerii în funcțiile deținute de dl Dinel Staicu și dna Popescu Carmen Ioana.

În cazul în care condamnarea domnului Dinel Staicu ar fi avut caracter definitiv, C.N.V.M. ar fi putut face direct aplicarea dispozițiilor art.18 alin.(1) lit. d) pct.(3) din Regulamentul nr.15/2004, în sensul revocării actului individual prin care a fost autorizat în calitate de membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.

În considerarea celor mai sus menționate, C.N.V.M. a dispus emiterea Ordonanței nr.320/19.07.2010 în temeiul dispozițiilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, potrivit căreia, „În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: [...] b) să solicite consiliului de administrație al entităților reglementate, prevăzute la lit. a), întrunirea membrilor acestuia sau, după caz, convocarea adunării generale a acționarilor, stabilind problemele ce trebuie înscrise pe ordinea de zi [...]”.

Nerespectarea de către membrii C.A. a obligației prevăzute de textul legal menționat constituie contravenție, potrivit prevederilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004 și se sancționează în conformitate cu dispozițiile art.273 din același act normativ.

Este neîntemeiată și argumentația petentei în sensul că a fost sancționată în mod abuziv pentru exprimarea liberei opinii, înainte ca instanța să dispună convocarea adunării generale, întrucât sesizarea tribunalului comercial în conformitate cu dispozițiile art.2 alin.(5) lit. c) din Legea nr.297/2004 este condiționată de solicitarea prealabilă de către C.N.V.M. a convocării AGA, prin act individual - ordonanță. În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: (...) c) să solicite tribunalului competent să dispună convocarea de adunări generale ale acționarilor, în cazul în care nu sunt respectate prevederile de la lit. b)].

Cu privire la motivele adoptării Hotărârii Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A. din data de 03.09.2010, reiterate în contestația formulată, enumerăm câteva elemente de diferențiere în raport de Hotărârea AGA din 29.08.2008,

care impuneau o nouă consultare a acționarilor SIF:

- conform pct.1 al ordinii de zi cuprinse în convocatorul publicat în M. Of. nr.3985/21.07.2008, acționarii au decis cu privire la „oportunitatea menținerii domnului Dinel Staicu în funcțiile deținute în cadrul SIF Oltenia S.A., în condițiile trimiterii în judecată de către Direcția Națională Anticorupție (dosar penal nr.61/P/2002), inclusiv dosarele rezultate din disjungerea acestei cauze)”. Contextul actual este diferit întrucât domnul Dinel Staicu a fost condamnat la o pedeapsă privativă de libertate. Prin urmare, conduita acestuia a fost deja evaluată și sancționată de o instanță de judecată;
- în prezent, a fost trimisă în judecată și doamna Popescu Carmen Ioana, împrejurare față de care acționarii SIF OLTENIA S.A. nu s-au putut pronunța în AGA din data de 29.08.2008 sau cu ocazia alegerii membrilor C.A. din data de 15.11.2008;
- având în vedere statutul de societate emitentă și lichiditatea acțiunilor SIF OLTENIA S.A., este neîndoielnic faptul că actuala structură a acționariatului este diferită de cea de la datele de referință ale AGA din 29.08.2008 și 15.11.2008.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 28.10.2010, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de doamna **Racoviță Margareta**, în calitate de **membru al Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A.**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.425/22.09.2010**.

Art. 2. Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.425/22.09.2010**.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 425 / 22.09.2010

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 și modificată 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.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

luând în considerare Ordonanța C.N.V.M. nr.320/19.07.2010,

având în vedere faptul că, prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 03.09.2010, Consiliul de Administrație al SIF Oltenia S.A. nu a dus la îndeplinire dispozițiile art.1 al Ordonanței C.N.V.M. nr.320/19.07.2010.

Pentru faptele constatate, responsabili sunt membrii Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A. care au votat în favoarea adoptării art.1 din Hotărârea C.A. nr.9/03.09.2010.

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,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 21.09.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 2.000 de lei doamna **Racoviță Margareta**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei **Racoviță Margareta** și SIF Oltenia S.A.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1425 / 29.10.2010

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 alin.(2) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care rezultă faptul că S.C. DANILEȘTEANA S.A. Timiș se află în lichidare,

având în vedere faptul că prin adresa ORC Timiș, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33265/26.10.2010, a fost transmisă Încheierea nr.14670/08.09.2008 a judecătorului delegat la oficiul registrului comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunilor cu privire la dizolvarea, lichidarea, precum și numirea lichidatorului la S.C. DANILEȘTEANA S.A. Timiș,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. DANILEȘTEANA S.A. Timiș (CUI:13592931) începând cu data de 01.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1426 / 29.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care rezultă faptul că S.C. DANILEȘTEANA S.A. Timiș se află în lichidare,

având în vedere faptul că prin adresa ORC Timiș, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33265/26.10.2010, a fost transmisă Încheierea nr.14670/08.09.2008 a judecătorului delegat la oficiul registrului comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunilor cu privire la dizolvarea, lichidarea, precum și numirea lichidatorului la S.C. DANILEȘTEANA S.A. Timiș,

având în vedere Decizia nr.1425/29.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. DANILEȘTEANA S.A. Timiș,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. DANILEȘTEANA S.A. Timiș (CUI:13592931) începând cu data de 01.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1427 / 29.10.2010

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 alin.(2) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

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

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care rezultă faptul că S.C. HARWOOD S.A. Miercurea Ciuc se află în lichidare,

având în vedere Rezoluția nr.7341/30.09.2010 a Directorului ORC de pe lângă Tribunalul Harghita prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunii privind numirea lichidatorului la S.C. HARWOOD S.A. Miercurea Ciuc,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. HARWOOD S.A. Miercurea Ciuc (CUI:513545) începând cu data de 01.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1428 / 29.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care rezultă faptul că S.C. HARWOOD S.A. Miercurea Ciuc se află în lichidare,

având în vedere Rezoluția nr.7341/30.09.2010 a Directorului ORC de pe lângă Tribunalul Harghita prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunii privind numirea lichidatorului la S.C. HARWOOD S.A. Miercurea Ciuc,

având în vedere Decizia nr.1427/29.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. HARWOOD S.A. Miercurea Ciuc,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. HARWOOD S.A. Miercurea Ciuc (CUI:513545) începând cu data de 01.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1429 / 29.10.2010

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.1341/13.10.2010,

având în vedere informațiile care se regăsesc în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.8179/2010, conform cărora prin Sentința nr.3792/20.10.2010 pronunțată de către Tribunalul Hunedoara, în Dosarul nr.1104/97/2009, împotriva debitoarei S.C. MEROPA S.A. Hunedoara s-a deschis procedura falimentului și se numește 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. MEROPA S.A. Hunedoara, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. MEROPA S.A. Hunedoara (CUI:2124935) începând cu data de 02.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1430 / 29.10.2010

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

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

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

având în vedere informațiile care se regăsesc în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.8179/2010, conform cărora prin Sentința nr.3792/20.10.2010 pronunțată de către Tribunalul Hunedoara, în Dosarul nr.1104/97/2009, împotriva debitoarei S.C. MEROPA S.A. Hunedoara s-a deschis procedura falimentului și se numește lichidatorul judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.1429/29.10.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. MEROPA S.A. Hunedoara,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. MEROPA S.A. Hunedoara (CUI:2124935) începând cu data de 02.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1431 / 29.10.2010

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010,

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

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

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

având în vedere cererea formulată de **Societatea de Servicii de Investiții Financiare ROMINTRADE S.A.** nr.1849/30.09.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31100/01.10.2010, completată prin adresa nr.32693/20.10.2010,

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 **Ursu Cristinel**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia C.N.V.M. nr.221/24.01.2005 poz. 3, în numele Societății de Servicii de Investiții Financiare ROMINTRADE S.A. cu sediul social situat în Brașov, bd. Victoriei nr.12, jud. Brașov.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR02ADEL/080666, care atestă înscrierea în Registrul Public al C.N.V.M. în calitate de agent delegat a domnului **Ursu Cristinel**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către **Societatea de Servicii de Investiții Financiare ROMINTRADE S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1432 / 29.10.2010

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010,

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

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

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

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31210/04.10.2010, completată prin adresa nr.32360/15.10.2010,

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 **Nita Ovidiu-Cosmin**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.1153/02.06.2008 în numele societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A. cu sediul social situat în Sibiu, str. Dorului nr.20, et.4, jud. Sibiu.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/042026**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Nita Ovidiu-Cosmin**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 160 / 25.10.2010

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 prin Legea nr.514/2002, modificat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

în conformitate cu prevederile art.2 din Dispunerea de măsuri nr.16/2009,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.16 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de S.C. NG Consulting S.R.L. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31029/30.09.2010, completată prin documentația depusă prin adresa nr.31459/06.10.2010 privind înscrierea societății în Registrul public al C.N.V.M., în calitate de evaluator,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 22.10.2010,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul C.N.V.M., Secțiunea 16 - Evaluatori/Experți independenți, Subsecțiunea 2 - Evaluatori/Experți independenți persoane juridice (EVPJ), cu nr.PJR16EVPJ/400018, **S.C. NG Consulting S.R.L.**, cu sediul social în București, bd. Ghe. Șincai nr.9, bloc 3, sc.A, et.6, ap.21, sector 4, în calitate de evaluator.

Art. 2. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia către **S.C. NG Consulting S.R.L.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

p. PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ