

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 08.11.2010 - 12.11.2010

ORDONANȚA NR. 500 / 09.11.2010

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 de 10.11.2010, pe o perioadă de două săptămâni, transferul a 360.000 de acțiuni emise de S.C. ROMES S.A. Voluntari (CUI:478952), ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 26.06.2007.

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

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 501 / 10.11.2010

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 **10.11.2010**, transferul pachetului de 52.271.347 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA din data de 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. 502 / 10.11.2010

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 **11.11.2010**, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 503 / 10.11.2010

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 **11.11.2010**, 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. 504 / 10.11.2010

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 faptul că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a înregistrat expuneri în emitentul S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M.,
se reține că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a încălcat următoarele prevederi legale:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin reglementările emise în aplicarea OUG nr.99/2006;
- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, conform căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. nu poate înregistra expuneri a căror valoare depășește 25% din fondurile sale proprii;
- art.10 alin.(5) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășeau limita de 25% S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, conform căruia, pe toată durata funcționării, S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari;
- art.3 alin.(1) din Instrucțiunea nr.8/2007 privind raportarea cerințelor minime de capital, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze expunerile mari în conformitate cu prevederile Regulamentului BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 (în Formularul 17:RS).

Pentru faptele anterior menționate se face vinovat dl Andrei Dorinel Valeriu care, în calitate de conducător al S.S.I.F. GM INVEST S.A., în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.19 Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 și art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin

Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 09.11.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl Andrei Dorinel Valeriu, în calitate de conducător al S.S.I.F. GM INVEST S.A.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Andrei Dorinel Valeriu și S.S.I.F. GM INVEST S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 505 / 10.11.2010

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 faptul că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a înregistrat expuneri în emitentul S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M., se reține că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a încălcat următoarele prevederi legale:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin reglementările emise în aplicarea OUG nr.99/2006;
- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, conform căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. nu poate înregistra expuneri a căror valoare depășește 25% din fondurile sale proprii;
- art.10 alin.(5) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășeau limita de 25% S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, conform căruia, pe toată durata funcționării, S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari;
- art.3 alin.(1) din Instrucțiunea nr.8/2007 privind raportarea cerințelor minime de capital, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze expunerile mari în conformitate cu prevederile Regulamentului BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 (în Formularul 17:RS).

Pentru faptele anterior menționate se face vinovat dl Negru Iulian care, în calitate de conducător al S.S.I.F. GM INVEST S.A., în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.19 Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 și art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 09.11.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl Negru Iulian, în calitate de conducător al S.S.I.F. GM INVEST S.A.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Negru Iulian și S.S.I.F. GM INVEST S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 506 / 10.11.2010

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 faptul că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a înregistrat expuneri în emitentul S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M., se reține că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a încălcat următoarele prevederi legale:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin reglementările

emise în aplicarea OUG nr.99/2006;

- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, conform căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. nu poate înregistra expuneri a căror valoare depășește 25% din fondurile sale proprii;
- art.10 alin.(5) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășeau limita de 25% S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, conform căruia, pe toată durata funcționării, S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari;
- art.3 alin.(1) din Instrucțiunea nr.8/2007 privind raportarea cerințelor minime de capital, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze expunerile mari în conformitate cu prevederile Regulamentului BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 (în Formularul 17:RS).

Pentru faptele anterior menționate se face vinovat dl Popiti Emanuel Robert care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. GM INVEST S.A., în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.19 Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 și art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 09.11.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl Popiti Emanuel Robert, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. GM INVEST S.A.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Popiti Emanuel Robert și S.S.I.F. GM INVEST S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 507 / 10.11.2010

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 faptul că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a înregistrat expuneri în emitentul S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M., se reține că S.S.I.F. GM INVEST S.A. a încălcat următoarele prevederi legale:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin reglementările emise în aplicarea OUG nr.99/2006;
- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, conform căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. nu poate înregistra expuneri a căror valoare depășește 25% din fondurile sale proprii;
- art.10 alin.(5) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășeau limita de 25% S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, conform căruia, pe toată durata funcționării, S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari;
- art.3 alin.(1) din Instrucțiunea nr.8/2007 privind raportarea cerințelor minime de capital, potrivit căruia S.S.I.F. GM INVEST S.A. trebuia să raporteze expunerile mari în conformitate cu prevederile Regulamentului BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 (în Formularul 17:RS).

Pentru faptele anterior menționate se face vinovată dna Raiciu Roxana Bianca care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. GM INVEST S.A., în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.19 Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006 și art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 09.11.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dna Raiciu Roxana Bianca, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. GM INVEST S.A.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Raiciu Roxana Bianca și S.S.I.F. GM INVEST S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1474 / 09.11.2010

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 dl Cucuș Doru-Alin împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.429/27.09.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33367/26.10.2010, dl Cucuș Doru-Alin a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.429 /27.09.2010 prin care s-a dispus sancționarea petentului, în calitate de analist al SSIF ESTINVEST S.A. la data săvârșirii faptei, cu avertisment.

Contestația este nefondată

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.429/27.09.2010 s-a reținut faptul că analiza efectuată de dl Cucuș Doru-Alin conținea recomandări privind o strategie de investiții referitoare la emitenții S.C. BVB S.A. și S.C. SIBEX S.A., deși nu îndeplinea condițiile prevăzute de art.100 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2010.

Drept urmare petentul a fost sancționat cu avertisment.

Potrivit informațiilor furnizate de către SSIF ESTINVEST S.A., a reieșit faptul că atât dl Cucuș Doru-Alin cât și ziaristul care a publicat articolul în cauză nu au avut acceptul conducerii intermediarului pentru citarea/publicarea raportului în cauză sau a unei părți a acestuia.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.29809/16.09.2010, SSIF ESTINVEST S.A. a comunicat că, în urma acestei situații, pe baza referatului întocmit de conducătorul societății, analistul Cucuș Doru-Alin a fost sancționat cu avertisment scris, deoarece a comunicat cu presa despre subiectul în cauză fără acordul conducerii societății.

De asemenea, s-a menționat că, începând din data de 13.09.2010, Cucuș Doru-Alin nu se mai ocupă cu întocmirea de rapoarte de analiză privind emitenții listați pe piața românească.

Avertismentul constă în atenționarea scrisă asupra pericolului social al faptei săvârșite, însoțită de recomandarea de a respecta dispozițiile legale și se aplică în cazul în care fapta este de gravitate redusă, putând fi aplicat și în cazul în care legea contravențională nu îl prevede în mod expres.

Conform dispozițiilor art.271 din Legea nr.297/2004, încălcarea prevederilor acestei legi și a reglementărilor adoptate în aplicarea ei se sancționează administrativ, disciplinar, contravențional sau penal, după caz.

Potrivit prevederilor art.272 lit. a) din Legea nr.297/2004, încălcarea prevederilor acestei legi ori a reglementărilor emise de C.N.V.M. în aplicarea acesteia constituie contravenții iar potrivit art.273 alin.(1) lit. a) din același act normativ, săvârșirea contravențiilor prevăzute la art.272 se sancționează cu avertisment.

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

Scopul acestei sancțiuni îl constituie atât o atenționare adresată petentului, cât și o recomandare de a respecta pe viitor cu strictețe prevederile legale în domeniul pieței de capital.

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

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 09.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată dl Cucuș Doru-Alin împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.429/27.09.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.429/27.09.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 429 / 27.09.2010

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 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 investigația efectuată de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. cu privire la apariția pe site-ul www.economictimes.ro în data de 23.08.2010, a articolului privind analiza domnului Cucuș Doru-Alin - angajat în cadrul SSIF ESTINVEST S.A.

referitoare la comparația dintre acțiunile BVB și acțiunile SIBEX,

luând în considerare faptul că această analiză conține recomandări privind o strategie de investiții referitoare la emitenții S.C. BVB S.A. și S.C. SIBEX S.A., deși nu îndeplinește condițiile prevăzute de art.100 alin.(1) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a) și art.275 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.09.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **AVERTISMENT** dl Cucuș Doru-Alin, angajat în funcția de analist la S.S.I.F. Estinvest S.A. la data săvârșirii faptei.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Cucuș Doru-Alin și S.S.I.F. ESTINVEST S.A.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate și se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1475 / 09.11.2010

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. SIRA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20064/16.06.2010, nr.30678/28.09.2010, nr.30677/28.09.2010, nr.33407/27.10.2010 și nr.33408/27.10.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 11.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor Fondului deschis de investiții OMNINVEST, 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 OMNINVEST, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33407/27.10.2010.

Art. 3. S.A.I. SIRA 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 OMNINVEST, 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. SIRA 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.1475/09.11.2010

◇ **Prospect de emisiune - Titlul III Fondul, pct.6 Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 15.**

Regulile Fondului - Titlul III Informații cu privire la fondul deschis de investiții, pct.3.4. Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 15:

Paragraful:

„În cazul în care emitenții nu depun bilanțuri contabile la datele de depunere stabilite de Ministerul Finanțelor Publice, valorile mobiliare se vor evalua la valoarea 0 (zero)”.

se modifică și devine:

„Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile, ale emitenților care nu depun situațiile financiare în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere la Ministerul Finanțelor Publice vor fi evaluate la valoarea zero.

SAI SIRA va depune toate diligențele pentru a obține situațiile financiare aferente valorilor mobiliare din portofoliu.

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 - Titlul III Fondul, pct.6 Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 17 se elimină.**

Regulile fondului - Titlul III Informații cu privire la fondul deschis de investiții, pct.3.4. Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 17 se elimină.

Se elimină paragraful:

„Valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, ale emitenților care nu depun bilanțuri contabile la datele de depunere stabilite de Ministerul Finanțelor Publice, se evaluează la valoarea 0 (zero)”.

◇ **Prospect de emisiune - Titlul III Fondul, pct.6 Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, după paragraful 21 se introduce paragraf nou.**

Regulile fondului - Titlul III Informații cu privire la fondul deschis de investiții, pct.3.4. Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, după paragraful 21 se introduce paragraf nou.

Paragraf nou:

„Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul fondului 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.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul Fondului, începând cu momentul prevăzut la alineatul precedent, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea drepturilor 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.

Până la momentul primei zile de tranzacționare, evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei: Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)], unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul de închidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

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 activul fondului acțiunile convenite.

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

DECIZIA NR. 1476 / 09.11.2010

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. SIRA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.20064/16.06.2010, nr.30678/28.09.2010, nr.30677/28.09.2010, nr.33407/27.10.2010 și nr.33408/27.10.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 09.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor Fondului deschis de investiții OMNITRUST, 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 OMNITRUST, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33407/27.10.2010.

Art. 3. S.A.I. SIRA 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 OMNITRUST, 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. SIRA 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.1476/09.11.2010

◇ **Prospect de emisiune - Titlul III Fondul, pct.5 Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 15.**

Regulile Fondului - - Titlul III Informații cu privire la fondul deschis de investiții, pct.3.4. Metode de determinare a activelor nete,

alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 15.

Paragraful:

„În cazul în care emitenții nu depun bilanțuri contabile la datele de depunere stabilite de Ministerul Finanțelor Publice, valorile mobiliare se vor evalua la valoarea 0 (zero)”.

se modifică și devine:

„Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile, ale emitenților care nu depun situațiile financiare în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere la Ministerul Finanțelor Publice vor fi evaluate la valoarea zero.

SAI SIRA va depune toate diligentele pentru a obține situațiile financiare aferente valorilor mobiliare din portofoliu.

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 - Titlul III Fondul, pct.5 Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 17 se elimină.**

Regulile fondului - Titlul III Informații cu privire la fondul deschis de investiții, pct.3.4. Metode de determinare a activelor nete, alin.(2)

Reguli de evaluare a activelor, paragraful 17 se elimină.

Se elimină paragraful:

„Valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, ale emitenților care nu depun bilanțuri contabile la datele de depunere stabilite de Ministerul Finanțelor Publice, se evaluează la valoarea 0 (zero)”.

- ◇ **Prospect de emisiune - Titlul III Fondul, pct.5 Metode de determinare a activelor nete, alin.(2) Reguli de evaluare a activelor, după paragraful 22 se introduce paragraf nou.**

Regulile fondului - Titlul III Informații cu privire la fondul deschis de investiții, pct.3.4. Metode de determinare a activelor nete, alin.(2)

Reguli de evaluare a activelor, după paragraful 21 se introduce paragraf nou.

Paragraf nou:

„Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul fondului 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.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul Fondului, începând cu momentul prevăzut la alineatul precedent, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea drepturilor 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.

Până la momentul primei zile de tranzacționare, evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei: Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)], unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul de închidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

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 activul fondului acțiunile convenite.

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

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”.

DECIZIA NR. 1478 / 10.11.2010

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. COMCEREAL S.A. Târgu Jiu se află în lichidare,

având în vedere faptul că prin adresa ORC Gorj, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34024/02.11.2010, a fost transmisă Rezoluția nr.3208/28.06.2010 a Directorului ORC de pe lângă Tribunalul Gorj prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunilor cu privire la dizolvarea, lichidarea, precum și numirea lichidatorului la S.C. COMCEREAL S.A. Târgu Jiu,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. COMCEREAL S.A. Târgu Jiu (CUI:8275759) începând cu data de 12.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1479 / 10.11.2010

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. COMCEREAL S.A. Târgu Jiu se află în lichidare,

având în vedere faptul că prin adresa ORC Gorj, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34024/02.11.2010, a fost transmisă Rezoluția nr.3208/28.06.2010 a Directorului ORC de pe lângă Tribunalul Gorj prin care s-a dispus înregistrarea la ORC a mențiunilor cu privire la dizolvarea, lichidarea, precum și numirea lichidatorului la S.C. COMCEREAL S.A. Târgu Jiu,

având în vedere Decizia nr.1478/10.11.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. COMCEREAL S.A. Târgu Jiu,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. COMCEREAL S.A. Târgu Jiu (CUI:8275759) începând cu data de 12.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1480 / 10.11.2010

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

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

în temeiul art.1 alin.(3) și art.18 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

analizând solicitarea doamnei Habat Saveta, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.30214/22.09.2010, completată prin adresa nr.31423/06.10.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă deținerea în mod direct de către doamna HABAT SAVETA a unei participații calificate de 25% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot ale societății de servicii de investiții financiare H.B. INVEST S.A. cu sediul în Brașov, str. Jepilor nr.2, bl.A8, sc.C+D, mezanin, jud. Brașov, pentru o perioadă de 12 luni de la data prezentei.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia doamnei Habat Saveta. În cazul în care persoana anterior menționată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei societății de servicii de investiții H.B. INVEST S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1481 / 10.11.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(6) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea **OTP BANK ROMÂNIA S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.329207/10.09.2010,

având în vedere prevederile art.176 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 coroborat cu dispozițiile art.10 alin.(5) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.9/2010, în vederea alinierii la dispozițiile prevăzute în Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006R, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 10.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Modificarea documentelor și/sau a informațiilor transmise la C.N.V.M. conform prevederilor art.176 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 și art.10 alin.(5) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.9/2010 sunt transmise la C.N.V.M. în vederea avizării.

Art. 2. Avizarea de către C.N.V.M. se realizează cu plata tarifului menționat în Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 1484 / 11.11.2010

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002 și modificat 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 baza art.1 alin.(3), art.53 alin.(1) și art.58 alin.(7) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2), art.29 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,
analizând cererea S.A.I. SIRA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.29268/10.09.2010, nr.31541/07.10.2010 și nr.34188/03.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. SIRA S.A. ca urmare a majorării capitalului social al societății de la 462.500 de lei la 882.500 de lei, în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 28.06.2010 și în conformitate cu Actul constitutiv al societății, atestat în ceea ce privește data, identitatea părților și conținutul cu nr.3601/10.09.2010 de către avocat Simona Merdaru.

Art. 2. Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării capitalului social, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către S.A.I. SIRA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., varianta electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1485 / 11.11.2010

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 ESTINVEST S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.33933/01.11.2010, nr.34012/02.11.2010, nr.34108/02.11.2010, nr.34292/04.11.2010 și nr.34564/08.11.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agent pentru servicii de investiții financiare acordate de C.N.V.M. următoarelor persoane autorizate în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Focșani, str. Republicii nr.9, jud. Vrancea:

- LAZARIU MAGDALENA ANA - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.390/23.01.2004;
- MATEI MARIANA - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.672/16.03.2006;
- MARCHIȘ FLORIN LUCIAN - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.1146/21.07.2009;
- MĂGEANU MIHAI COSTIN - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.2481/22.08.2005;
- RENGHEA ILIE COSMIN - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.2145/07.11.2007, poz. 10.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrările reprezentând înscrierea următoarelor persoane în calitatea de agenți delegați, autorizați în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.:**

- LAZARIU MAGDALENA ANA - înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/090658;
- MATEI MARIANA - înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/340610;
- MARCHIȘ FLORIN LUCIAN - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/080703;
- MĂGEANU MIHAI COSTIN - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/090654;
- RENGHEA ILIE COSMIN - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/160357.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1486 / 11.11.2010

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.1 alin.(2), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
în baza art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare UniCredit CAIB Securities Romania S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33909/01.11.2010,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **STANCU CLAUDIA DANIELA**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2149/10.11.2008, 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.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/032123** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **STANCU CLAUDIA DANIELA**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia 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. 1487 / 11.11.2010

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.1 alin.(2), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
în baza art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere cererea Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33977/02.11.2010,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **VEBER KINGA-JOHANNA**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.725/21.05.2007 poz.6, în numele Societății de Servicii de Investiții Financiare STK TRADING S.A. cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Heltai Gaspar nr.29, jud. Cluj.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/301384**, care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **VEBER KINGA-JOHANNA**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1488 / 11.11.2010

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.17 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare și ale 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 ACTIVE INTERNATIONAL S.A. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32939/21.10.2010, completată prin adresele nr.34357/04.11.2010 și nr.34646/08.11.2010,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei Manea Doina Mihaela prin Decizia C.N.V.M. nr.498/14.04.2010, în numele societății de servicii de investiții financiare ACTIVE INTERNATIONAL S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.PFR13RCCI/400465 reprezentând înscrierea doamnei Manea Doina Mihaela în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare ACTIVE INTERNATIONAL S.A.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 1489 / 12.11.2010

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 pe site-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.8071/21.10.2010, prin Sentința nr.544/23.09.2010 pronunțată de Tribunalul Botoșani, în dosarul 3602/40/2006, s-a dispus intrarea în procedura falimentului, dizolvarea și numirea lichidatorului la S.C. STIPO S.A. Dorohoi,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. STIPO S.A. Dorohoi (CUI:622127) începând cu data de 16.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 1490 / 12.11.2010

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.8071/21.10.2010, prin Sentința nr.544/23.09.2010 pronunțată de Tribunalul Botoșani, în dosarul 3602/40/2006, s-a dispus intrarea în procedura falimentului, dizolvarea și numirea lichidatorului la S.C. STIPO S.A. Dorohoi,

având în vedere Decizia nr.1489/12.11.2010 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. STIPO S.A. Dorohoi,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. STIPO S.A. Dorohoi (CUI:622127) începând cu data de 16.11.2010.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU