

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 17.01.2011 - 21.01.2011

ORDONANȚA NR. 17 / 13.01.2011

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, 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. HB INVEST S.A. a înregistrat expuneri în S.C. HB DELTA S.R.L., 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. HB 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. HB 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, prevedere preluată și de art.9 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, conform căruia S.S.I.F. HB INVEST S.A. nu poate înregistra expuneri a căror valoare depășește 25% din fondurile 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, prevedere preluată și de art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășesc limita de 25%, S.S.I.F. HB INVEST S.A. trebuia să raporteze fără întârziere această situație la 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, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia, pe toată durata funcționării, S.S.I.F. H.B. 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. H.B. INVEST S.A. trebuia să raporteze expunerile mari (Formularul 17:RS).

Pentru încălcările anterior menționate este responsabil domnul Habat Paul care, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. HB INVEST S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea unor astfel de fapte.

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, cu modificările și completările ulterioare, a prevederilor art.19 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006, prevederi preluate și de art.21 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții și a art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare, 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 și art.277 alin.(1) 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 13.01.2011, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl HABAT PAUL, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. HB 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 Habat Paul și S.S.I.F. HB 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. HB INVEST S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 18 / 13.01.2011

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, 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. HB INVEST S.A. a înregistrat expuneri în S.C. HB DELTA S.R.L., 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. HB 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. HB 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, prevedere preluată și de art.9 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, conform căruia S.S.I.F. HB INVEST S.A. nu poate înregistra expuneri a căror valoare depășește 25% din fondurile 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, prevedere preluată și de art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășesc limita de 25%, S.S.I.F. HB INVEST S.A. trebuia să raporteze fără întârziere această situație la 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, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia, pe toată durata funcționării, S.S.I.F. H.B. 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. H.B. INVEST S.A. trebuia să raporteze expunerile mari (Formularul 17:RS).

Pentru încălcările anterior menționate este responsabil domnul Vanghelie Ciprian Roman care, în calitate de membru al Consiliului de Administrație și conducător al S.S.I.F. HB INVEST S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea unor astfel de fapte.

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, cu modificările și completările ulterioare, a prevederilor art.19 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006, prevederi preluate și de art.21 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții și a art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare, 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 și art.277 alin.(1) 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 13.01.2011, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl VANGHELIE CIPRIAN ROMAN, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și conducător al S.S.I.F. HB 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 Vanghelie Ciprian Roman și S.S.I.F. HB 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. HB INVEST S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 19 / 13.01.2011

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, 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. HB INVEST S.A. a înregistrat expuneri în S.C. HB DELTA S.R.L., 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. HB 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. HB 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, prevedere preluată și de art.9 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții conform căruia S.S.I.F. HB INVEST S.A. nu poate înregistra expuneri a căror valoare depășește 25% din fondurile 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, prevedere preluată și de art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășesc limita de 25%, S.S.I.F. HB 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, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia, pe toată durata funcționării, S.S.I.F. H.B. 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. H.B. INVEST S.A. trebuia să raporteze expunerile mari (Formularul 17:RS).

Pentru încălcările anterior menționate este responsabilă doamna Oros Corina Mihaela care, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. HB INVEST S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea unor astfel de fapte.

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, cu modificările și completările ulterioare, a prevederilor art.19 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.16/21/2006, prevederi preluate și de art.21 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții și a art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare, 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 și art.277 alin.(1) 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 13.01.2011, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dna OROS CORINA MIHAELA, membru al Consiliului de Administrației al S.S.I.F. HB 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 Oros Corina Mihaela și S.S.I.F. HB 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. HB INVEST S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 22 / 17.01.2011

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 19.01.2011, 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. 23 / 19.01.2011

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, 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 Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010, 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 **19.01.2011**, transferul pachetului de 52.271.347 de acțiuni emise în urma Hotărârii AGEA din 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. 24 / 20.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare, în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010, 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 **20.01.2011**, ca urmare a Hotărârii C.A. nr.13/09.08.2006 de majorare a capitalului social.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 25 / 20.01.2011

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, 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. AMATTIS S.A. Galați 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.512/17.11.2010 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. MINEXFOR S.A. Deva, având în vedere prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează S.C. AMATTIS S.A. Galați cu amendă de 2% (1.860 de lei) din capitalul social vărsat înregistrat la ORC cu sediul în Galați, str. Traian nr.209, camera 3, jud. Galați în calitate de acționar al S.C. MINEXFOR S.A. Deva (CUI:17532193).

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice a Municipiului Galați în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie titlu executoriu. 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 aplicarea art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 S.C. AMATTIS S.A., singur sau împreună cu persoanele cu care acesta acționează în mod concertat, are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. MINEXFOR S.A. Deva.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. AMATTIS S.A. va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. AMATTIS S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. MINEXFOR S.A. cu sediul în str. TITU MAIORESCU nr.2, Deva, jud. Hunedoara.

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

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 56 / 17.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, 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 *OTP BANK ROMÂNIA S.A.* prin adresa nr.53210/29.12.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40114/29.12.2010, 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 **Dumitrescu Ovidiu-George**, acordată de

C.N.V.M. prin Decizia nr.474/25.03.2009 poz. 2, în numele instituției de credit **OTP BANK ROMÂNIA S.A.** cu sediul social în București, str. Buzești nr.66-68, sector 1.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/402192**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Dumitrescu Ovidiu-George**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către instituția de credit **OTP BANK ROMÂNIA S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIE NR. 57 / 17.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia C.N.V.M. nr.1644/15.12.2010,

în temeiul art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) și art.6 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.18, art.19 și art.20 din Regulamentul nr.32/2006 și ale art.2, art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) și art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

ținând cont de prevederile art.1 și art.2 alin.(1) și (2) ale Dispunerii de măsuri nr.16/2010,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.113/05.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază următoarea înregistrare care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarei persoane:

- **TOTH PARASCHIVA VIORICA - PFR02ASIF/302342.**

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarei persoane în calitate de agent delegat:

- **TOTH PARASCHIVA VIORICA - PFR02ADEL/300788.**

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.2 și radierea acesteia din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 58 / 17.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010 completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

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.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006,

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 NBG SECURITIES ROMANIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.38898/17.12.2010,

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 Ungur Bogdan Nicolae, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia 954/15.06.2007, în numele societății de servicii de investiții financiare NBG SECURITIES ROMANIA S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/131443, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare NBG SECURITIES ROMANIA S.A. a domnului Ungur Bogdan Nicolae.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 61 / 18.01.2011

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, 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 adreselor S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A. Constanța înregistrate la C.N.V.M. cu nr.39781/27.12.2010 și nr.585/11.01.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 18.01.2011, 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. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A. Constanța ca urmare a majorării de capital social aprobată conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 23.09.2010 ce a fost publicată în Monitorul Oficial al României nr.4767/25.11.2010 și înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Constanța prin CIM nr.54606/10.11.2010.

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. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A. Constanța.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR.62 / 19.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

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,

ținând cont de prevederile art.1 alin.(2) și art.18 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art.1 și art.2 alin.(1) și (2) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010,

în temeiul prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.682/11.01.2011,

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

DECIZIE

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Kulcsar Anikó	3/10.01.2011

Art. 2. Se atestă înscrierea următoarei persoane menționată 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.	Kulcsar Anikó	PFR02ASIF/202411

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 63 / 19.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

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,

ținând cont de prevederile art.1 alin.(2) și art.18 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art.1 și art.2 alin.(1) și (2) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010,

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 România S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.505/10.01.2011,

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 România S.A.** cu sediul social situat în București, str. Nicolae Caramfil nr.25, et.5, sector 1:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Mihai Dumitru	73/11.06.2010

Art. 2. Se atestă înscrierea următoarei persoane menționată 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.	Mihai Dumitru	PFR02ASIF/402412

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare 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 România S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 64 / 19.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.43 alin.(2) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010,

având în vedere adresa AUDITSOLVENT IPURL înregistrată la C.N.V.M. cu nr.526/10.01.2011, prin Încheierea Civilă nr.18/F/24.01.2006 pronunțată de Tribunalul Vaslui în dosarul nr.90/RJF/2004, împotriva debitoarei **S.C. VASCOVIN S.A. Vaslui** s-a deschis procedura falimentului și s-a desemnat lichidator judiciar al acestei societăți,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de **S.C. VASCOVIN S.A. Vaslui** (CUI:2431298) începând cu data de 20.01.2011.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 65 / 19.01.2011

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, 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 Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010,

având în vedere adresa AUDITSOLVENT IPURL înregistrată la C.N.V.M. cu nr.526/10.01.2011, prin Încheierea Civilă nr.18/F/24.01.2006 pronunțată de Tribunalul Vaslui în dosarul nr.90/RJF/2004, împotriva debitoarei **S.C. VASCOVIN S.A. Vaslui** s-a deschis procedura falimentului și s-a desemnat lichidator judiciar al acestei societăți,

având în vedere Decizia nr.64/19.01.2011 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de **S.C. VASCOVIN S.A. Vaslui**,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de **S.C. VASCOVIN S.A. Vaslui** (CUI:2431298) începând cu data de 20.01.2011.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 66 / 19.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art.87 alin.(4) lit. b) și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010,

ca urmare a adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.28043/21.12.2010, prin care ORC Mureș ne transmite Hotărârea AGEA S.C. AGROTRANSPORT S.A. Mureș din data de 07.05.2007, conform căreia aceasta s-a transformat în societate cu răspundere limitată, hotărâre publicată în Monitorul Oficial nr.1919/26.06.2007 și înregistrată la ORC prin CIM nr.28279/06.07.2007,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROTRANSPORT S.A. Mureș (CUI:1201215) începând cu data de 20.01.2011.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 67 / 19.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art.87 alin.(4) lit. b) și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010, ca urmare a adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.28043/21.12.2010, prin care ORC Mureș ne transmite Hotărârea AGEA S.C. AGROTRANSPORT S.A. Mureș din data de 07.05.2007, conform căreia aceasta s-a transformat în societate cu răspundere limitată, hotărâre publicată în Monitorul Oficial nr.1919/26.06.2007 și înregistrată la ORC prin CIM nr.28279/06.07.2007, având în vedere Decizia nr.66/19.01.2011 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AGROTRANSPORT S.A. Mureș,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AGROTRANSPORT S.A. Mureș (CUI:1201215) începând cu data de 20.01.2011.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 68 / 20.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010 completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, 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.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006,

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 S.S.I.F. SIGI S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39200/21.12.2010, 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 Ciobanu Alexandru George, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia nr.1008/15.05.2008, în numele S.S.I.F. SIGI S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/392007, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele S.S.I.F. SIGI S.A. a domnului Ciobanu Alexandru George.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 69 / 20.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul articolelor 173 alin.(1) și 183 alin.(3) lit. a) pct.2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.15 alin.(1) lit. a) pct.2) 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 adreselor S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.39266/21.12.2010 și nr.351/07.01.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul simplificat de ofertă primară de vânzare de acțiuni emise de S.C. BANCA TRANSILVANIA S.A. adresată la mai puțin de 100 de investitori, având următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 1.321.355 de acțiuni;
- valoare nominală: 1 leu/acțiune;
- prețul de vânzare este de 1,1 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 24.01.2011-28.01.2011;
- intermediarul ofertei: S.S.I.F. BT SECURITIES S.A.;

- locurile de subscriere: la sediul S.S.I.F. BT SECURITIES S.A.

Art. 2. Oferta se va derula prin intermediul S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. Cluj-Napoca. Alocarea se face în conformitate cu prevederile prospectului de ofertă. Răspunderea pentru derularea ofertei revine în exclusivitate intermediarului ofertei S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. Cluj-Napoca.

Art. 3. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzute la art.6 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.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 70 / 20.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.173 alin.(1) și art.183 alin.(3) lit. c) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.15 alin.(1) lit. b) pct.5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

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

ca urmare a adreselor S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.39266/21.12.2010 și nr.351/07.01.2011,

în ședința din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul simplificat de ofertă primară de vânzare de acțiuni emise de BANCA TRANSILVANIA S.A. adresată salariaților societății, ofertă cu următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 6.000.000 de acțiuni;
- valoare nominală: 1 leu/acțiune;
- prețul de vânzare: 1,1 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 24.01.2011-28.01.2011;
- locul de subscriere: la sediul S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. Cluj-Napoca.

Art. 2. Oferta va fi derulată prin intermediul SSIF BT SECURITIES S.A. Cluj-Napoca. Alocarea se va face conform prevederilor cuprinse în cadrul prospectului de ofertă. Răspunderea pentru derularea ofertei revine în exclusivitate intermediarului ofertei S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. Cluj-Napoca.

Art. 3. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la C.N.V.M. însoțită de dovada virării cotei de 0,5% din valoarea ofertei în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006, cu modificările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 71 / 20.01.2011

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(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, 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 prevederilor art.1 alin.(3) și art.159 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.147 alin.(1) și alin.(2) lit. h) și art.149 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensatie S.A. Sibiu prin adresa nr.1145/30.12.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40267/31.12.2010, completată prin documentația depusă prin adresa nr.885/13.01.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **S.C. Casa Română de Compensatie S.A.**, cu sediul în Sibiu, str. Mihail Kogălniceanu nr.2, jud. Sibiu, ca urmare a schimbării emblemei, în conformitate cu Hotărârea nr.1/15.12.2010 luată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății.

Art. 2. Emblema **S.C. Casa Română de Compensatie S.A. Sibiu** este următoarea:



CASA ROMÂNĂ DE COMPENSATIE

Art. 3. **S.C. Casa Română de Compensatie S.A. Sibiu** are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, 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 schimbării emblemei, dar nu mai târziu de 60 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către **S.C. Casa Română de Compensație S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 72 / 20.01.2011

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(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, 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 baza prevederilor art.35 alin.(3) lit. c) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.45 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 nr.4/2009 privind registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
având în vedere solicitarea formulată de domnul Popovici Adrian prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.38896/17.12.2010,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011,
Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de consultant de investiții a domnului **Popovici Adrian**, acordată prin Decizia nr.2143/04.05.2004.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrarea cu nr.PFR04CIPF/400006, care atestă înscrierea domnului **Popovici Adrian** în calitatea de consultant de investiții.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia domnului **Popovici Adrian** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 73 / 20.01.2011

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, 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 Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,
având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, 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 Raiffeisen Monetar, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, au posibilitatea ca, în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 6. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului, **Secțiunea IV.1. Unitățile de fond** din Prospectul de emisiune, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului

se completează cu următoarele paragrafe:

● Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

● Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

DECIZIA NR. 74 / 20.01.2011

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, 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 Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, 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 Raiffeisen Confort, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, au posibilitatea ca, în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 6. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului,

Secțiunea IV.1. Unitățile de fond din Prospectul de emisiune, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului **se completează cu următoarele paragrafe:**

● Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

● Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă rezultatului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.3. Determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 1 pct.7 și 11** din Prospectul de emisiune,

Secțiunea 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor fondului, paragraful 1 pct.7 și 11 din Regulile fondului

Paragraful:

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 social. 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 de mai sus, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

se modifică astfel:

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital social.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar societatea de administrare decide să participe la majorarea de capital social al emitentului;

b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).

În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform lit. a) se realizează astfel:

i) valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;

ii) valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul mediu din ziua pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

DECIZIA NR. 75 / 20.01.2011

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, 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 Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu

nr.40106/29.12.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort Seria 2, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, 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 Raiffeisen Confort Seria 2, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort seria 2, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, au posibilitatea ca, în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort seria 2, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 6. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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.75/20.01.2011

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului,

Secțiunea IV.1. Unitățile de fond din Prospectul de emisiune, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului **se completează cu următoarele paragrafe:**

● *Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.*

● *Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.*

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.3. Determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 1 pct.7 și 11** din Prospectul de emisiune,

Secțiunea 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor fondului, paragraful 1 pct.7 și 11 din Regulile fondului

Paragraful:

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 social. 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 de mai sus, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

se modifică astfel:

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital social.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar societatea de administrare decide să participe la majorarea de capital social al emitențului;
b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).
În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.
Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform lit. a) se realizează astfel:
i) valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;
ii) valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul mediu din ziua pentru care se efectuează calculul.
Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

DECIZIA NR. 76 / 20.01.2011

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, 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 Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,
având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Benefit, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, 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 Raiffeisen Benefit, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Benefit, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, au posibilitatea ca, în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Benefit, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 6. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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.76/20.01.2011

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului,

Secțiunea IV.1. unitățile de fond din Prospectul de emisiune, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului
se completează cu următoarele paragrafe:

● Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

● Investitorii rezidenți în România pot imputernici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de imputernicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe**

câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revoca împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.3. Determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 1 pct.7 și 11** din Prospectul de emisiune,

Secțiunea 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor fondului, paragraful 1 pct.7 și 11 din Regulile fondului

Paragraful:

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 cumpăra acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital social. Data ex-dividend reprezintă prima zi în care investitorii care cumpăra 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 de mai sus, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

se modifică astfel:

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpăra acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpăra acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital social.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpăra acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar societatea de administrare decide să participe la majorarea de capital social al emitentului;

b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).

În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform lit. a) se realizează astfel:

i) valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;

ii) valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul mediu din ziua pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

DECIZIA NR. 77 / 20.01.2011

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, 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 Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Prosper, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, 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 Raiffeisen Prosper, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Prosper, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, au posibilitatea ca, în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate,

să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Prosper, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 6. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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.77/20.01.2011

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului,

Secțiunea IV.1. unitățile de fond din Prospectul de emisiune, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului **se completează cu următoarele paragrafe:**

● Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

● Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.3. Determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 1 pct.7 și 11** din Prospectul de emisiune,

Secțiunea 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor fondului, paragraful 1 pct.7 și 11 din Regulile fondului

Paragraful:

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 social. 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 al alineatului de mai sus, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

se modifică astfel:

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital social.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar societatea de administrare decide să participe la majorarea de capital social al emitentului;

b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).

În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform lit. a) se realizează astfel:

i) valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;

ii) valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul mediu din ziua pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

DECIZIA NR. 78 / 20.01.2011

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, 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 Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,
având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Euro Plus, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, 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 Raiffeisen Euro Plus, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Euro Plus, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, au posibilitatea ca, în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Euro Plus, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 6. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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.78/20.01.2011

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului,

Secțiunea IV.1. unitățile de fond din Prospectul de emisiune, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului
se completează cu următoarele paragrafe:

● *Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.*

● *Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.*

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.3. Determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 1 pct.7 și 11** din Prospectul de emisiune,

Secțiunea 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor fondului, paragraful 1 pct.7 și 11 din Regulile fondului

Paragraful:

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 social. 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 de mai sus, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

se modifică astfel:

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital social.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului, astfel:

- a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar societatea de administrare decide să participe la majorarea de capital social al emitentului;*
- b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).*

În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform lit. a) se realizează astfel:

- i) valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;*
- ii) valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul mediu din ziua pentru care se efectuează calculul.*

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

DECIZIA NR. 79 / 20.01.2011

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, 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 Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen România Acțiuni, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, 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 Raiffeisen România Acțiuni, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management 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. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen România Acțiuni, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, au posibilitatea ca, în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen România Acțiuni, cu excepția celor efectuate ca urmare a încadrării în prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/2010, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 6. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului,

Secțiunea IV.1. unitățile de fond din Prospectul de emisiune, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului **se completează cu următoarele paragrafe:**

● Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

● Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.3. Determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor, paragraful 1 pct.7 și 11** din Prospectul de emisiune,

Secțiunea 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului, lit. a) Reguli de evaluare a activelor fondului, paragraful 1 pct.7 și 11 din Regulile fondului

Paragraful:

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 social. 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 de mai sus, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

se modifică astfel:

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital social.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar societatea de administrare decide să participe la majorarea de capital social al emitentului;

b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).

În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social vor fi înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform lit. a) se realizează astfel:

i) valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;

ii) valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate în cadrul activului Fondului la prețul mediu din ziua pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

DECIZIA NR. 82 / 21.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

în temeiul art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și art.6 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

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

conform 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.,

ținând cont de prevederile art.1 și art.2 alin.(1) și (2) din Dispunerea de măsură a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010,

având în vedere cererea de autorizare formulată de PIRAEUS BANK România S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39365/22.12.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul FLUȘ Antonio Mihai având Atestatul Profesional nr.2/10.01.2011, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele PIRAEUS BANK România S.A.

Art. 2. Persoana menționată la art.1 se înscrie în Registrul public al C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/402413, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. PIRAEUS BANK România S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 și radierea acesteia din Registrul public al C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către PIRAEUS BANK România S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M, forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 83 / 21.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

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.18, art.19 și art.20 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.2 alin.(2) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010,

în temeiul prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2) lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea de autorizare formulată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39310/21.12.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarele persoane în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat profesional
1.	Pop Cătălin	2232/12.01.2006
2.	Ion Andra Celestina	1692/05.08.2005
3.	Beznoska Ana-Maria	58/26.03.2009
4.	Moldovan Marius Adrian	151/27.02.2008
5.	Ilea Cornel Florin	681/22.11.2007
6.	Curteanu Vlad-Ștefan	185/04.04.2007
7.	Cojanu Ștefan Aurelian	2891/18.04.2006
8.	Puscaragiu Andrei	3430/02.10.2006
9.	Iacob Carmen Daniela	2477/03.02.2006
10.	Frâncu Ioana Cătălina	12/19.02.2010

Art. 2. Persoanele menționate la art.1 se înscriu în Registrul C.N.V.M. în calitate de agenți delegați, după cum urmează:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Pop Cătălin	PFR02ADEL/350790
2.	Ion Andra Celestina	PFR02ADEL/400791
3.	Beznoska Ana-Maria	PFR02ADEL/400792
4.	Moldovan Marius Adrian	PFR02ADEL/080793
5.	Ilea Cornel Florin	PFR02ADEL/120794
6.	Curteanu Vlad-Ștefan	PFR02ADEL/400795
7.	Cojanu Ștefan Aurelian	PFR02ADEL/400796
8.	Puscaragiu Andrei	PFR02ADEL/100797
9.	Iacob Carmen Daniela	PFR02ADEL/220798
10.	Frâncu Ioana Cătălina	PFR02ADEL/400799

Art. 3. Banca Comercială Română S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizațiilor acordate persoanelor menționate la art.1 și radierea acestora din Registrul public al 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 BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 84 / 21.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, în temeiul art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și art.6 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2) și art.18 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, conform 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., ținând cont de prevederile art.1 și art.2 alin.(1) și (2) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010, având în vedere cererea de autorizare formulată de BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.571/11.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul TUDOSIE Bogdan Constantin, având Atestatul profesional nr.3456/06.10.2006, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Art. 2. Persoana menționată la art.1 se înscrie în Registrul public al C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/402414, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 și radierea acesteia din Registrul public al C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M, forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 85 / 21.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2) și art.18 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, conform 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., ținând cont de prevederile art.1 și art.2 alin.(1) și (2) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010, având în vedere cererea de autorizare formulată de societatea de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39310/21.12.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarele persoane în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A.:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat profesional
1.	Oșan Viorica Nicoleta	432/27.08.2007
2.	Sechel Ioana Cristina	569/17.10.2007

Art. 2. Persoanele menționate la art.1 se înscriu în Registrul C.N.V.M. în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare, după cum urmează:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Oșan Viorica Nicoleta	PFR02ASIF/300415
2.	Sechel Ioana Cristina	PFR02ASIF/300416

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizațiilor acordate persoanelor menționate la art.1 și radierea acestora din Registrul public al C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre acestea și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M, forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 86 / 21.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, în temeiul art.1 alin.(3), art.16 și art.17 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5, alin.(1) pct.13 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., analizând cererea societății de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39310/21.12.2010, completată prin adresa nr.928/13.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul Lupuți Radu, având Atestatul profesional nr.7/20.01.2011, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului Lupuți Radu în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/300488 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Domnul Lupuți Radu își va desfășura activitatea ca reprezentant al Compartimentului de control intern în cadrul sediului secundar (sucursală) din Satu Mare, str. Andy Endre nr.40, parter, jud. Satu Mare.

Art. 4. Societatea 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. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 87 / 21.01.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39663/23.12.2010, completată prin adresele nr.574/11.01.2011 și nr.928/13.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează completarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A. ca urmare a înființării unui sediu secundar (sucursală) în Satu Mare, str. Andy Endre nr.40, parter, jud. Satu Mare.

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

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

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către societatea de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 6 / 20.01.2011

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

în baza art.1 alin.(3) și art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.56 alin.(1) și art.57 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în considerarea prevederilor art.23.3. din Directiva nr.39/2004 (MiFID),

ținând cont de prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,

în conformitate cu Avizul C.N.V.M. nr.63/16.12.2009,

având în vedere notificarea transmisă la C.N.V.M. de către **FINANCIAL MARKET AUTHORITY** - Austria,

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

ATESTAT

Art. 1. Se atestă înscrierea doamnei **Liliana Damianov** în Registrul public al C.N.V.M. Secțiunea 2 *Agenți*, Subsecțiunea 2 *Agenți delegați*, cu nr.PFR02ADEL/400789, în calitate de agent delegat al instituției de credit **Bank Gutmann Aktiengesellschaft** care prestează servicii și activități de investiții, precum și servicii conexe în România de la adresa **București, Aleea Alexandru 7,**

sector 1, RO-011821.

Art. 2. Instituția de credit **Bank Gutmann Aktiengesellschaft** va presta prin intermediul agentului delegat menționat la art.1 și în limita autorizației acordate de autoritatea competentă din Austria, serviciile și activitățile de investiții prevăzute de art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 3. Prezentul atestat se publică în Buletinul C.N.V.M, forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 7 / 20.01.2011

În temeiul art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
conform Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,
în conformitate cu prevederile art.44. lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010, privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital,
având în vedere solicitarea domnului Radu Lupuți, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1036/14.01.2011,
în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se recunoaște experiența profesională a domnului Radu Lupuți și se echivalează cu cea corespunzătoare pentru reprezentant al Compartimentului de control intern.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

AVIZ NR. 4 / 19.01.2011

În temeiul articolelor 2, 7 alin.(1), (4) și (6) și art.9 alin.(4) 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 exercitarea rolului C.N.V.M. de promovare a funcționării corecte a pieței de capital și de protecție a investitorilor,
având în vedere prevederile art.1 alin.(3) și ale art.259 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile art.113 lit. F din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,
ca urmare a adreselor societății de avocați TUCĂ ZBÂRCEA ȘI ASOCIAȚII înregistrate la C.N.V.M. cu nr.36907/30.11.2010 și nr.38731/16.12.2010,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 19.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. (1) Acționarii reprezentând cel puțin 5% din totalul drepturilor de vot asupra unei societăți comerciale trebuie să precizeze în cadrul solicitărilor realizate în baza art.259 alin.(1) lit. b) din Legea nr.297/2004 cel puțin următoarele:

- a) operațiunile reclamate; aceste operațiuni pot fi nominalizate și generic, prin precizarea tipului sau categoriei de operațiuni reclamate; și
 - b) aspectele ce trebuie urmărite, semnalate sau analizate de către auditorul financiar în legătură cu respectivele operațiuni reclamate.
- (2) Acționarii reprezentând cel puțin 5% din totalul drepturilor de vot asupra unei societăți comerciale pot solicita întocmirea de rapoarte suplimentare cu privire la operațiuni ce se circumscriu cadrului de raportare definit prin standardele internaționale de contabilitate sau sferei de raportare curentă sau periodică prevăzută de reglementările pieței de capital.
- (3) Rapoartele suplimentare vor cuprinde o descriere a operațiunilor supuse analizei auditorului financiar, inclusiv prin prezentarea de date concrete cu privire la activitatea societății în condițiile respectării alin.(2) și (4), precum și opinia auditorului financiar cu privire la aspectele supuse analizei. Rapoartele suplimentare vor putea avea drept obiect și informații incluse în cadrul rapoartelor curente sau periodice deja întocmite de emitent.
- (4) La furnizarea rapoartelor suplimentare, invocarea necesității de a nu se include în cadrul acestora informații confidențiale sau a căror dezvăluire ar putea afecta interesele comerciale ale societății, nu va aduce atingere obligațiilor de raportare și principiilor promovate prin legislația pieței de capital în ceea ce privește tipul informațiilor care trebuie aduse la cunoștința acționarilor.
- (5) Auditorul financiar și administratorii nu se află sub incidența obligației de a da curs unei noi solicitări, dacă aceasta vizează aspecte care au făcut deja obiectul unui alt raport suplimentar publicat, care a tratat aceleași operațiuni reclamate și aceleași aspecte care trebuiau urmărite, semnalate sau analizate de către auditorul financiar.
- (6) Rapoartele suplimentare se întocmesc de către auditorul financiar în conformitate cu standardele de audit financiar, cu respectarea competențelor unui auditor financiar, astfel cum rezultă acestea din prevederile legale aplicabile.

Art. 2. Prezentul aviz intră în vigoare la data publicării acestuia în Buletinul electronic al C.N.V.M., pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

AVIZ NR. 5 / 20.01.2011

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(4) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, 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 baza prevederilor art.114 alin.(3) și alin.(4) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform art.14 alin.(1) și (3) 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 Franklin Templeton Investment Management LTD United Kingdom, Sucursala București, transmisă prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.40051/29.12.2010, nr.659/11.01.2011 și nr.1003/14.01.2011, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificările intervenite la contractul de depozitare nr.1133/24.10.2008 încheiat între S.C. Fondul Proprietatea S.A. și S.C. Bancpost S.A., ca urmare a încheierii Actului adițional nr.2 din data de 06.01.2011 la contractul de depozitare, în forma prevăzută în anexa la prezentul aviz, parte integrantă a acestuia.

Art. 2. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării lui către Fondul Proprietatea S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, cu excepția anexei, care poate fi consultată, la cerere, de către acționarii S.C. Fondul Proprietatea S.A., la sediul societății.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

AVIZ NR. 6 / 20.01.2011

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(4) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, 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.114 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu dispozițiile art.185 alin.(1) lit. c) și lit. e), art.212 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, în conformitate cu dispozițiile Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificările intervenite în documentele fondului închis de investiții, care atrage în mod public resurse financiare, Raiffeisen Strategii Valutare, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă și prospectul de emisiune, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentului aviz.

Art. 2. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentului aviz.

Art. 3. Investitorii Fondului Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, altele decât cele efectuate în vederea alinierii la prevederile Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010, în intervalul de 15 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, pot să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 4. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare menționată la art.2, în termen de 24 de ore de la data publicării.

Art. 5. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Avizul C.N.V.M. nr.6/20.01.2011

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului

se completează cu următoarele paragrafe:

● Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

● Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la

fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.1. Unitățile de fond** din Prospectul de emisiune

După al doilea paragraf se introduc următoarele prevederi/paragrafe:

Investitorii Fondului au următoarele drepturi:

- să solicite Fondului răscumpărarea unităților de fond deținute, integral sau parțial, în perioadele menționate în Prospectul de emisiune, cu condiția ca în cazul în care în urma unei răscumpărări va deține mai puțin de o unitate, să răscumpe și fracțiunea respectivă. Cererea de răscumpărare, odată depusă, este irevocabilă;

- să beneficieze, în condițiile legii, de confidențialitatea datelor;

- să obțină, la cerere, informații privitoare la valoarea zilnică a unităților de fond și politica de utilizare a resurselor Fondului, rezultate din raportările periodice prevăzute de lege;

- să obțină la cerere confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont cu operațiunile efectuate într-o anumită perioadă;

- să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

- Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează **Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți**, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

Obligațiile investitorilor Fondului sunt:

- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de cumpărare/răscumpărare a unităților de fond în certificatul care confirmă deținerea de unități de fond sau în extrasul de cont;

- să își însușească prevederile Prospectului de emisiune;

- să își deschidă un cont curent la Raiffeisen Bank S.A. la data adeziunii, sau în cazul investitorilor care dețin unități de fond anterior ultimei modificări a documentelor fondului avizată prin Avizul C.N.V.M. nr.6/20.01.2011 la data formulării unei noi cereri de subscriere.

AVIZ NR. 7 / 20.01.2011

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(4) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, 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.114 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile art.185 alin.(1) lit. c) și lit. e), art.212 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

în conformitate cu dispozițiile Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010,

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40106/29.12.2010,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 20.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificările intervenite în documentele fondului închis de investiții, care atrage în mod public resurse financiare, Raiffeisen Dolar Plus, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă și prospectul de emisiune, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentului aviz.

Art. 2. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentului aviz.

Art. 3. Investitorii Fondului Închis de Investiții Raiffeisen Dolar plus care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, altele decât cele efectuate în vederea alinierii la prevederile Disunerii de măsuri C.N.V.M. nr.21/2010, în intervalul de 15 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, pot să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 4. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare menționată la art.2, în termen de 24 de ore de la data publicării.

Art. 5. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Avizul C.N.V.M. nr.7/20.01.2011

◇ **Secțiunea 13 Drepturile și obligațiile investitorilor fondului deschis de investiții** din Contractul de societate civilă, paragraful referitor la drepturile investitorilor Fondului

se completează cu următoarele paragrafe:

● Să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului.

● Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

◇ **Secțiunea IV.1. Unitățile de fond** din Prospectul de emisiune

După al doilea paragraf se introduc următoarele prevederi/paragrafe:

Investitorii Fondului au următoarele drepturi:

● să solicite Fondului răscumpărarea unităților de fond deținute, integral sau parțial, în perioadele menționate în Prospectul de emisiune, cu condiția ca în cazul în care în urma unei răscumpărări va deține mai puțin de o unitate, să răscumpere și fracțiunea respectivă. Cererea de răscumpărare, odată depusă, este irevocabilă;

● să beneficieze, în condițiile legii, de confidențialitatea datelor;

● să obțină, la cerere, informații privitoare la valoarea zilnică a unităților de fond și politica de utilizare a resurselor Fondului, rezultate din raportările periodice prevăzute de lege;

● să obțină la cerere confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont cu operațiunile efectuate într-o anumită perioadă.

● să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la încheierea contractului de gaj încheiat între cele două părți. Începând cu data notificării, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atestă ridicarea gajului;

● Investitorii rezidenți în România pot împuternici S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să completeze și să depună la autoritățile fiscale competente, ori de câte ori este necesar, conform legii, declarațiile privind impozitul pe câștigurile rezultate din transferul unităților de fond la fondurile administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. Societatea de administrare va executa un astfel de mandat numai în situația în care investitorul completează Formularul de împuternicire pentru depunerea la organul fiscal competent a declarațiilor privind impozitul pe câștigurile din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate în România de către rezidenți, prin care declară pe propria răspundere că nu a obținut alte venituri din tranzacționarea titlurilor de valoare prin intermediul societăților de servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor societăți de administrare a investițiilor. Obligația de plată aferentă impozitului pe câștigul rezultat din transferul unităților de fond revine în totalitate investitorilor. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va pune la dispoziția investitorilor copii ale declarațiilor fiscale depuse în executarea mandatului acordat.

În cazul în care investitorii revocă împuternicirea acordată S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aceștia au obligația depunerii individuale a declarațiilor la autoritățile fiscale competente. În condițiile în care legislația în vigoare va interzice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. să execute această activitate, orice mandat dat în acest sens de investitor încetează de drept.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va suporta din comisionul de administrare cheltuielile legate de depunerea declarațiilor la organele fiscale competente.

Obligațiile investitorilor Fondului sunt:

● să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de cumpărare/răscumpărare a unităților de fond în certificatul care confirmă deținerea de unități de fond sau în extrasul de cont;

● să își însușească prevederile Prospectului de emisiune;

● să își deschidă un cont curent la Raiffeisen Bank S.A. la data adeziunii, sau în cazul investitorilor care dețin unități de fond anterior ultimei modificări a documentelor fondului avizată prin Avizul C.N.V.M. nr.7/20.01.2011 la data formulării unei noi cereri de subscriere.

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 1 / 19.01.2011

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, 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.116 alin.(2) lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art.6 alin.(1) și a art.12 alin.(9), Titlul VII din Legea nr.247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 19.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Articolul 2 din Dispunerea de măsuri nr.17/2010 se completează cu un nou alineat, alin.(1)¹, cu următorul cuprins:

„(1)¹ Evaluarea valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare și evidențiate în contabilitatea S.C. Fondul Proprietatea S.A. ca imobilizări financiare sau active circulante se efectuează aplicând:

- a) metoda prețului mediu al tranzacțiilor din piața principală a sistemului alternativ de tranzacționare din ziua pentru care se efectuează calculul, în cazul valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare tranzacționate în ultimele 30 de zile;
- b) metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste), aprobate de către conducerea societății de administrare a S.C. Fondul Proprietatea S.A., în cazul apariției unui eveniment constând în modificarea valorii nominale a acțiunii, distribuirea de acțiuni gratuite sau în alte situații de acest gen care influențează valoarea de piață a valorilor mobiliare sau instrumentelor pieței monetare prevăzute la lit. a), dacă evenimentul a apărut în intervalul menționat la lit. a);
- c) metodologia stabilită la alin.(2), pentru valorile mobiliare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a);
- d) metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data achiziției, pentru instrumentele pieței monetare netranzacționate în intervalul de timp menționat la lit. a).”

Art. 2. Prezentă dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE