

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 24.01.2011 - 31.01.2011

ORDONANȚA NR. 27 / 24.01.2011

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 că FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize nu a respectat termenul stipulat în cadrul Ordonanței C.N.V.M. nr.435/29.09.2010, în ceea ce privește solicitarea transmiterii la C.N.V.M. a structurii acționariatului până la nivel de persoană fizică (lanțurile de deținere până la nivel de persoană fizică),

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

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

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședințelor din data de 24.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

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

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice Zimnicea 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 cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize are obligația ca în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să depună documentele solicitate prin Ordonanța C.N.V.M. nr.435/29.09.2010, și care nu au fost depuse la C.N.V.M. (structura acționariatului până la nivel de persoană fizică pentru FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize).

Art. 5. În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, FLAMBOYANT VENTURES LTD Belize va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare (amendă între 0,5% și 5% din capitalul social subscris și vărsat).

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată FLAMBOYANT VENTURES LTD prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. ZIMTUB S.A. Zimnicea cu sediul în str. Portului nr.11, Zimnicea, jud. Teleorman.

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

Art. 8. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 28 / 24.01.2011

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin 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 din datele și documentele pe care le deținem în legătură cu Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A., acționari ai S.C. AEP Giurgiu Port S.A., aceștia au înfăptuit și înfăptuiesc o politică comună în legătură cu emitentul, votând identic în AGEA și AGOA a S.C. AEP Giurgiu Port S.A. în legătură cu probleme cu impact major asupra emitentului, așa cum rezultă din Hotărârile adoptate în AGOA și AGEA din 12.08.2008 (exemplu: alegerea membrilor Consiliului de Administrație),

luând în considerare faptul că acționarii Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au preponderent aceeași conducere,

având în vedere că Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. dețin drepturi de vot care le conferă controlul asupra S.C. AEP Giurgiu Port S.A.,

luând în considerare faptul că Theos Enterprises LTD Belize nu a răspuns solicitărilor formulate de către C.N.V.M. prin Ordonanța C.N.V.M. nr.535/30.11.2010,

având în vedere prevederile:

- art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(1) pct.22 lit. e) și art.23 lit. a) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) 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 24.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment Theos Enterprises LTD Belize (CUI:70538) cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City în calitate de acționar al S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu.

Art. 2. Theos Enterprises LTD Belize are obligația ca, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, 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. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AEP Giurgiu Port S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată Theos Enterprises LTD Belize prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu cu sediul în Giurgiu, str. Portului nr.1, jud. Giurgiu.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 29 / 24.01.2011

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,

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

având în vedere faptul că din datele și documentele pe care le deținem în legătură cu Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A., acționari ai S.C. AEP Giurgiu Port S.A., aceștia au înfăptuit și înfăptuiesc o politică comună în legătură cu emitentul, votând identic în AGEA și AGOA a S.C. AEP Giurgiu Port S.A. în legătură cu probleme cu impact major asupra emitentului, așa cum rezultă din Hotărârile adoptate în AGOA și AGEA din 12.08.2008 (exemplu: alegerea membrilor Consiliului de Administrație),

luând în considerare faptul că acționarii Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. au preponderent aceeași conducere,

având în vedere că Theos Enterprises LTD și White Sands International S.A. dețin drepturi de vot care le conferă controlul asupra S.C. AEP Giurgiu Port S.A.,

luând în considerare faptul că White Sands International S.A. Belize nu a răspuns solicitărilor formulate de către C.N.V.M. prin Ordonanța C.N.V.M. nr.535/30.11.2010,

având în vedere prevederile:

- art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(1) pct.22 lit. e) și art.23 lit. a) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) 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 24.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment White Sands International S.A. Belize (CUI:70540) cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City în calitate de acționar al S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu, având în vedere faptul că nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.535/30.11.2010.

Art. 2. White Sands International S.A. Belize are obligația ca, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, 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. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AEP Giurgiu Port S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

Art. 3. În situația în care obligația prevăzută la art.2 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, White Sands International S.A. Belize va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.273 și art.276 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată White Sands International S.A. Belize prin scrisoare recomandată cu confirmare de

primire, precum și S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu cu sediul în Giurgiu, str. Portului nr.1, jud. Giurgiu.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 30 / 24.01.2011

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, în baza Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere faptul că Turquoise Wathers INC Belize nu a răspuns solicitărilor formulate prin Ordonanța C.N.V.M. nr.534/30.11.2010,

în temeiul art.2 alin.(5) lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, în respectul obiectivelor fundamentale, care guvernează activitatea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, referitoare la protecția investitorilor, promovarea încrederii în piața de capital și în investițiile în instrumente financiare, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 24.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment Turquoise Wathers INC (CUI:70539) cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City în calitate de acționar al S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată Turquoise Wathers INC prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. A.E.P. GIURGIU PORT S.A. Giurgiu cu sediul în Giurgiu, str. Portului nr.1, jud. Giurgiu.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 31 / 25.01.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(2) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, 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 litigiile în instanță având ca obiect anularea majorării capitalului social hotărâtă de AGEA a S.C. COMTOP S.A. Toplița din data de 20.11.2000,

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

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data de **25.01.2011**, pachetul de 5.144.540 de acțiuni emise de S.C. COMTOP S.A. Toplița (CF:535276) ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 20.11.2000, acțiuni deținute de S.C. BRADUL S.R.L.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 32 / 26.01.2011

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, 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 BROADHURST INV. LTD. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33598/21.09.2009, cu privire la licitația publică organizată de Biroul Executorului Judecătoresc Culea și Dumitrache al cărei obiect îl constituie vânzarea pachetului de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București,

în baza prevederilor art.96 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

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

se emite următorul act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Începând cu data de **26.01.2011**, un pachet de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București, se blochează, ca măsură asiguratorie, pentru o perioadă de două săptămâni în

vederea protecției potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul executării silite.

Art. 2. Executarea silită a pachetului de 249.311 acțiuni deținute de S.C. B.K.P. TRADING IMPEX S.R.L. la S.C. URBIS ARMATURI SANITARE S.A. București se va realiza cu respectarea prevederilor art.96 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005, cu modificările și completările ulterioare.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ORDONANȚA NR. 36 / 28.01.2011

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

în baza Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia C.N.V.M. nr.1544/15.12.2010,

în baza prevederilor art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere revocarea autorizației de funcționare ca societate de administrare a investițiilor a S.C. PACTINVEST S.A. (societate radiată din evidențele Oficiului Registrului Comerțului la data de 26.04.2010),

ținând cont de faptul că S.C. PACTINVEST S.A. nu și-a îndeplinit obligația de a transfera atribuțiile și operațiunile specifice activității de administrare, inclusiv registrele și evidențele, corespondența, materialele publicitare, contractele și orice alte documente, în original, ale Fondului Național RETCON către societatea de administrare a investițiilor numită de C.N.V.M.,

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

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

Dispune:

Art. 1. Se blochează pentru o perioadă de 2 săptămâni conturile de acțiuni deschise de către S.C. PACTINVEST S.A. în numele Fondului Național RETCON.

Art. 2. Se blochează pentru o perioadă de 2 săptămâni conturile bancare deschise de către S.C. PACTINVEST S.A. în numele Fondului Național RETCON.

Art. 3. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data de 31.01.2011.

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată către Pioneer Asset Management SAI S.A., S.C. Depozitarul Central S.A. și băncile care au confirmat existența unor conturi bancare în numele Fondului Național RETCON și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ORDONANȚA NR. 38 / 31.01.2011

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,

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

ținând cont de faptul că prin Sentința civilă nr.1064/15.12.2006 Tribunalul Bistrița-Năsăud a dispus deschiderea procedurii de insolvență asupra S.C. MATCON S.A. Bistrița, procedură închisă prin Sentința civilă nr.383/21.05.2009,

luând în considerare calitatea de emitent a S.C. MATCON S.A. Bistrița, admis la tranzacționare pe B.V.B. secțiunea Rasdaq,

având în vedere rezultatele și concluziile analizei privind respectarea dispozițiilor legale aferente pieței de capital aplicabile S.C. MATCON S.A. Bistrița, din care se rețin următoarele:

1. raportul curent privind închiderea procedurii de reorganizare judiciară dispusă prin Sentința civilă nr.383/21.05.2009 a Tribunalului Bistrița-Năsăud nu a fost transmis la C.N.V.M. și la operatorul de piață în termen de 24 de ore de la data la care această informație a fost adusă la cunoștința emitentului;
2. rapoartele curente aferente convocării și hotărârii AGA pentru aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2008 nu au fost transmise la C.N.V.M. și la operatorul de piață;
3. rapoartele curente aferente convocării și Hotărârii AGOA din data de 22.06.2010 nu au fost transmise la C.N.V.M. și la operatorul de piață;
4. raportul curent aferent convocării AGEA din data de 22.06.2010 nu a fost transmis la C.N.V.M. și la operatorul de piață;
5. raportul curent aferent Hotărârii AGEA din data de 22.06.2010 nu a fost transmis la operatorul de piață;
6. raportul curent aferent convocării AGEA din data de 29.11.2010 a fost transmis la C.N.V.M. în data de 22.11.2010 și nu în termen de 24 de ore de la data la care administratorul a hotărât convocarea AGEA din data de 29.11.2010. Raportul curent menționat nu a fost transmis la operatorul de piață;
7. raportul curent aferent hotărârii AGEA din data de 29.11.2010 nu a fost transmis la C.N.V.M. și la operatorul de piață;
8. nu a fost transmis la C.N.V.M. și operatorului de piață rapoartele anuale aferente anilor 2008 și 2009, în termen de 4 luni de la închiderea exercițiului financiar;
9. convocatorul AGOA și AGEA din data de 22.06.2010 nu a cuprins următoarele elemente:

- o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale;
 - data de referință, precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale;
 - drepturile acționarilor prevăzute la art.7 și la art.13, precum și termenele în care drepturile respective pot fi exercitate;
 - data limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru postul de administrator;
 - locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre menționate la art.6 alin.(1) lit. c) și d), alte informații referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a adunării generale și data începând cu care acestea vor fi disponibile, precum și procedura care trebuie urmată în acest sens,
10. convocatorul AGEA din data de 29.11.2010 nu a cuprins următoarele elemente:
- o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale;
 - data de referință, precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale;
 - drepturile acționarilor prevăzute la art.7 și la art.13, precum și termenele în care drepturile respective pot fi exercitate;
 - locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre menționate la art.6 alin.(1) lit. c) și d), alte informații referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a adunării generale și data începând cu care acestea vor fi disponibile, precum și procedura care trebuie urmată în acest sens;
 - adresa website-ului pe care trebuia să fie disponibile informații privind documentele aferente AGEA, numărul total de acțiuni și drepturile de vot la data convocării, un proiect de hotărâre;
11. emitentul nu a dat curs solicitărilor C.N.V.M. exprimate prin adresele nr.2824/19.02.2009, nr.15325/01.07.2009, nr.1532/01.02.2010, nr.13427/25.06.2010, nr.7501/30.06.2010, nr.22406/25.11.2010, nr.23033/09.12.2010 și nr.23088/10.12.2010 cu privire la respectarea obligațiilor de raportare, curente și periodice în conformitate cu prevederile legale incidente.

Se constată nerespectarea următoarelor prevederi legale:

- art.226 alin.(1), art.227 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare, art.113A lit. b), c), k) și art.113E coroborat cu art.155 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, prevederi preluate și de Dispunerea de Măsuri C.N.V.M. nr.11/2010;
- art.2 pct.III din Dispunerea de Măsuri C.N.V.M. nr.11/2010;
- art.5 pct.6, 7, 8, 9, 10, art.6 alin.(1) și art.19 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009, modificat și completat de Regulamentul C.N.V.M. 7/2010.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Ilisuan Ioan în calitate de administrator special și administrator al S.C. MATCON S.A. Bistrița.

În baza prevederilor art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, art.17 alin.(2) lit. b) și alin.(4) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 27.01.2010, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 5.000 de lei dl Ilisuan Ioan în calitate de administrator special și de administrator al S.C. MATCON S.A. Bistrița.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Ilisuan Ioan și S.C. MATCON S.A. Bistrița cu sediul în str. Romana nr.17A, Bistrița, jud. Bistrița-Năsăud.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. MATCON S.A. Bistrița.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria Anghelache

DECIZIA NR. 88 / 24.01.2011

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul articolelor 173 alin.(1) și 193 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

ca urmare a adresei SSIF HTI VALORI MOBILIARE S.A. București înregistrată la C.N.V.M. cu nr.963/13.01.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 24.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de S.C. CENTROFARM S.A. București inițiată de către domnul Bonte Alain Louis Michel Emile, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 436.606 acțiuni, reprezentând 4,84% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,09 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 3,5 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 31.01.2011-18.02.2011;
- intermediarul ofertei: HTI VALORI MOBILIARE S.A. București;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 89 / 24.01.2011

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,

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

având în vedere solicitarea societății SAI KD Investments Romania S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40187/30.12.2010 și nr.921/13.01.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 24.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor Fondului deschis de investiții KD Maximus, în conformitate cu prospectul de emisiune, prospectul simplificat 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 KD Maximus, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.921/13.01.2011.

Art. 3. SAI KD Investments Romania S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții KD Maximus, în baza Dispunerii de măsuri nr.21/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății SAI KD Investments Romania 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.89/24.01.2011

◇ Prospect de emisiune - 7.2. Evaluarea activelor fondului, pct.(15)
Regulile Fondului - 16.2. Evaluarea activelor fondului, pct.(15)

Paragraful:

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

2. - În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, 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, atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

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

se modifică astfel:

„1. 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.

2. În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără 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, 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 SAI/societatea de investiții care se autoadministrează decide să participe la majorarea de capital social a 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).

3. 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 prevederilor alin.(2) lit. a) de mai sus, se realizează în conformitate cu prevederile menționate la pct.(1).

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activul fondului conform prevederilor alin.(2) lit. a) de mai sus, se evaluează la valoarea de subscriere.

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

◇ **Prospect de emisiune - 13. Distribuitorii**

Prospect de emisiune simplificat - 1.5. Distribuitorii

Regulile Fondului - 15. Distribuitorii

se elimină paragraful:

„**SSIF KD Capital Management S.A.** cu sediul social în București, str. G-ral Gheorghe Manu nr.5, sector 1, telefon/fax 021-650.04.46(47)/021 650.04.48, autorizată de C.N.V.M. prin decizia nr.535/20.02.2006, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr.J40/16939/07.10.2005, CUI:18024924;”

DECIZIA NR. 90 / 24.01.2011

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,

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

având în vedere solicitarea societății SAI KD Investments Romania S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.40187/30.12.2010 și nr.921/13.01.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 24.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor Fondului deschis de investiții KD Optimus, în conformitate cu prospectul de emisiune, prospectul simplificat 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 KD Optimus, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.921/13.01.2011.

Art. 3. SAI KD Investments Romania S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

Art. 4. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții KD Optimus, în baza Dispunerii de măsuri nr.21/2010, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății SAI KD Investments Romania 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.90/24.01.2011

◇ **Prospect de emisiune - 7.2. Evaluarea activelor fondului, pct.(15)**

Regulile Fondului - 16.2. Evaluarea activelor fondului, pct.(15)

Paragraful:

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

2. - În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, 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, atât acțiunile cuvenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

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

se modifică astfel:

„1. 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.

2. În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără 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, 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 SAI/societatea de investiții care se autoadministrează decide să participe la majorarea de capital social a 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).

3. 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 prevederilor alin.(2) lit. a) de mai sus, se realizează în conformitate cu prevederile menționate la pct.(1).

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activul fondului conform prevederilor alin.(2) lit. a) de mai sus, se evaluează la valoarea de subscriere.

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

◇ **Prospect de emisiune - 13. Distribuitorii**

Prospect de emisiune simplificat - 1.5. Distribuitorii

Regulile Fondului - 15. Distribuitorii

se elimină paragraful:

„**SSIF KD Capital Management S.A.** cu sediul social în București, str. G-ral Gheorghe Manu nr.5, sector 1, telefon/fax 021-650.04.46(47)/021 650.04.48, autorizată de C.N.V.M. prin decizia nr.535/20.02.2006, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr.J40/16939/07.10.2005, CUI:18024924;”

DECIZIA NR. 91 / 24.01.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Gherguș Nicolae, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și conducător al SSIF Confident Invest S.A. București, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.439/30.09.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.33626/28.10.2010, domnul Gherguș Nicolae, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și conducător al SSIF Confident Invest S.A. București, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.439/30.09.2010.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.439/30.09.2010, domnul Gherguș Nicolae, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și conducător al SSIF Confident Invest S.A. București a fost sancționat cu amendă în cuantum de 2.000 de lei, în preambulul actului individual reținându-se încălcarea dispozițiilor **art.152 alin.(1) lit. c)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, a **pct.5.10** din Reglementări contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.75/2005 și a dispozițiilor **art.2 alin.(2) lit. f)** din Dispunerea de măsuri nr.5/26.03.2009.

În motivarea plângerii, se precizează următoarele:

- ordonanțele de sancționare nu cuprind nici o referire concretă cu privire la situația de fapt care a generat aplicarea sancțiunii, ceea ce elimină posibilitatea de a formula o apărare a drepturilor și intereselor acestora;
- în acest sens, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.32080/13.10.2010 s-au solicitat detalii cu privire la situația de fapt care a stat la baza emiterii actelor individuale; prin adresa nr.19782/26.10.2010, C.N.V.M. a precizat că situația de fapt care a stat la baza emiterii ordonanțelor de sancționare este reprezentată de netransmiterea documentelor justificative care să reflecte faptul că S.M., respectiv C.G. dețineau efectiv în cont suma necesară achiziționării de acțiuni emise de S.C. Componente Auto Topoloveni S.A. (COAU) la data de 20.01.2010, respectiv la data de 17.03.2010 și că suma provenită din vânzarea de acțiuni COAU de către S.O. și D.M. exista în contul acestor clienți;
- petentul arată că cele două tranzacții în cauză care nu sunt de natură de a genera nici o ieșire/intrare de numerar din/în contul bancar al SSIF Confident Invest S.A. București, fluxurile de numerar urmând a fi evidențiate ca atare în evidențele de back-office ale societății de servicii de investiții financiare.

Mai mult, în ceea ce privește tranzacțiile în speță, domnul Gherguș Nicolae susține că SSIF Confident Invest S.A. București s-a conformat normelor juridice și prezintă situația de fapt astfel:

- în data de 20.01.2010 au fost recepționate și executate două ordine de vânzare pentru un număr de 277.900 de acțiuni COAU

- pentru clientul S.O., valoarea celor două tranzacții fiind de 2.042.565 de lei;
- cele două tranzacții au fost reflectate în mod corespunzător în contul domnului S.O. cu includerea informațiilor prevăzute de art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv individualizarea contului, instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea de acțiuni vândute, prețul unitar, prețul total de vânzare și data tranzacției;
- în data de 20.01.2010 au fost recepționate și executate două ordine de cumpărare a unui număr de 277.900 de acțiuni COAU pentru clientul S.M. (fiica lui S.O.), valoarea celor două tranzacții fiind de 2.042.565 de lei; cele două tranzacții au fost reflectate în mod corespunzător în contul doamnei S.M. cu includerea tuturor informațiilor prevăzute de art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv identificarea contului, instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea de acțiuni cumpărate, prețul unitar, prețul total de cumpărare și data tranzacției;
- cu luarea în considerare a comisionului datorat SSIF Confident Invest S.A. pentru cele două tranzacții de vânzare, comision în valoare de 6.127,70 RON, reiese că soldul de numerar al contului clientului S.O. la data de 21.01.2010 era în valoare de 2.036.437,30 RON, valoare reflectată în extrasul de cont;
- de asemenea, în data de 20.01.2010 au fost recepționate și executate două ordine de cumpărare a unui număr de 277.900 de acțiuni COAU pentru clientul S.M. (fiica lui S.O.), valoarea celor două tranzacții fiind de 2.042.565 de RON; cele două tranzacții au fost reflectate în mod corespunzător în contul doamnei S.M. cu includerea tuturor informațiilor prevăzute de art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv identificarea contului, instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea de acțiuni cumpărate, prețul unitar, prețul total de cumpărare și data tranzacției;
- petentul Gherguș Nicolae menționează faptul că cei doi clienți, respectiv clientul vânzător S.O. și clientul cumpărător S.M. s-au prezentat la sediul SSIF Confident Invest S.A. la data tranzacțiilor - 20.01.2010 și au depus la societate contractul de împrumut atestat de avocat sub nr.183/20.01.2010;
- potrivit acestui contract de împrumut S.O. împrumută lui S.M. suma de 2.043.000 de RON, modalitatea de realizare a împrumutului constând în transferul soldului lui S.O. existent în contul său deschis la SSIF Confident Invest S.A. în contul lui S.M. deschis de asemenea la SSIF Confident Invest S.A.; suplimentar, clientul S.O. a solicitat în mod expres, sub semnătură, transferul soldului în numerar din contul său deschis la SSIF Confident Invest S.A. în contul doamnei S.M.;
- în executarea instrucțiunilor primite de la clienții săi, SSIF Confident Invest S.A. a transferat la data decontării tranzacțiilor descrise anterior, suma de 2.036.437,30 RON, reprezentând soldul în numerar al contului lui S.O., din contul acestuia în contul deschis pe numele S.M., înregistrând în mod corespunzător suma în cauză ca retragere din contul lui S.O. și depunere în contul S.M.

În concluzie, petentul Gherguș Nicolae susține faptul că SSIF Confident Invest S.A. a reflectat cu acuratețe în conturile celor doi clienți operațiunile realizate conform instrucțiunilor exprese ale acestora, respectiv executarea ordinelor de vânzare, respectiv cumpărare, precum și transferul soldului de numerar al clientului S.O. către S.M. conform contractului de împrumut și instrucțiunilor exprese ale acestora, cu respectarea prevederilor art.152 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Orice alt tip de înregistrare în evidențele SSIF Confident Invest S.A. ar fi fost contrară instrucțiunilor exprese ale clienților și ar fi fost de natură să atragă responsabilitatea contractuală a SSIF Confident Invest S.A. față de aceștia.

Totodată petentul menționează că procedura a fost aplicată de SSIF Confident Invest S.A. pentru tranzacțiile cu acțiuni COAU realizate la data de 17.03.2010 de clientul vânzător D.M. și clientul cumpărător C.G., în baza contractului de împrumut încheiat între D.M. în calitate de împrumutător și C.G. în calitate de împrumutat, atestat de avocat sub nr.188/17.03.2010.

Susținerea C.N.V.M. potrivit căreia SSIF Confident Invest S.A. nu a respectat prevederile pct.5.10 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M. aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.72/2005 este nefondată, întrucât:

- din perspectivă contabilă, operațiunea de transfer a soldului în numerar a contului deschis pe numele lui S.O. în contul deschis pe numele S.M. reprezintă un transfer din contul contabil 411 în contul contabil 411; față de acest transfer, SSIF Confident Invest S.A. a considerat necesar să efectueze o diligență suplimentară referitor la evidențierea distinctă a acestuia prin intermediul contului contabil 581 (viramente interne) astfel încât să se asigure o maximă transparență pentru operațiune;
- nu există nici o regulă contabilă specială pentru transferul din contul contabil 581 în contul contabil 411.

În ceea ce privește încălcarea prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri nr.5/2009, petentul Gherguș Nicolae susține următoarele:

- societatea nu a acoperit obligațiile de decontare ale unui client cu fondurile bănești aparținând unui alt client, ci a executat instrucțiunile exprese ale clientului S.O. privind transferul soldului său în numerar în contul deschis pe numele S.M. în conformitate cu contractul de împrumut;
- SSIF Confident Invest S.A. a depus diligențe suplimentare pentru documentarea acestui transfer și a solicitat clientului S.O. documente care să releve temeiul contractual al acestui transfer;
- neexecutarea instrucțiunilor clientului de către SSIF Confident Invest S.A. față de clientul său ar fi atras nu numai răspunderea contractuală a societății față de clientul său pentru nerespectarea instrucțiunilor acestuia, dar și răspunderea contractuală a clientului în cauză pentru nerespectarea obligațiilor din contractul de împrumut;
- mai mult, de la momentul transferului sumelor de bani împrumutate de la împrumutător către împrumutat, împrumutatul devine proprietarul sumelor de bani în cauză, prin urmare, prin efectul contractului, la data decontării tranzacțiilor, doamna S.M. era unicul proprietar al sumelor de bani cu care au fost decontate respectivele tranzacții; similar s-a procedat și în cazul transferului realizat de la clientul D.M. către clientul C.G.;
- astfel, nu se poate reține în sarcina SSIF Confident Invest S.A. nerespectarea interdicției menționate la art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri nr.5/2009 deoarece societatea nu a avut nici o inițiativă privind acoperirea obligațiilor care rezultă din tranzacțiile încheiate în contul unui client prin utilizarea fondurilor bănești aparținând unui alt client.

Contestația este nefondată întrucât:

Operațiunile la care se face referire în cuprinsul Ordonanței C.N.V.M. nr.439/30.09.2010 sunt:

- 1) tranzacția din data de 20.01.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 277.600 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 2.040.360 de lei, dintre domnul S.O. - în calitate de vânzător și doamna S.M. - în calitate de cumpărător;
- 2) tranzacția din data de 17.03.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 32.400 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 213.840 de lei, dintre doamna C.G. - în calitate de cumpărător și domnul D.M. - în calitate de vânzător.

Prin adresa C.N.V.M. nr.19782/26.10.2010 s-au transmis SSIF Confident Invest S.A. explicații detaliate cu privire la motivele sancțiunii, la solicitarea societății.

Precizări privind tranzacția din data de 20.01.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 277.600 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 2.040.360 de lei, dintre domnul S.O. - în calitate de vânzător și doamna S.M. - în calitate de cumpărător:

- în data de 20.01.2010, ora 13:54:51, prin intermediul unei tranzacții de tip DEAL (tranzacție ce presupune o înțelegere prealabilă cu privire la volum, preț, momentul execuției etc.) s-a transferat un pachet de 277.600 de acțiuni COAU, reprezentând 29,43% din capitalul social al emitentului, la prețul de 7,35 lei/acțiune. Valoarea pachetului a fost de 2.040.360 de lei;
- din punct de vedere al prețului de tranzacționare, acesta nu a înregistrat variație față de prețul acțiunilor COAU din piața principală RGSB la acel moment și a fost cu 0,68% mai mare decât prețul de referință (0,73 lei/acțiune) dat de prețul tranzacției din data de 13.01.2010;
- se reține faptul că prețul înregistrat în piața DEAL, piața dedicată exclusiv tranzacțiilor realizate cu înțelegere prealabilă între clienți, nu este luat în considerare în întocmirea statisticilor zilnice de preț și nu influențează prețul din piața principală;
- analizând prețul acțiunilor COAU din intervalul anterior și ulterior acestei tranzacții (01.09.2009-31.03.2010), nu se observă modificări importante în evoluția prețului;
- se reține faptul că anterior acestor tranzacții (tranzacțiile din intervalul 08-20.01.2010), în intervalul analizat, clientul S.M. nu a mai realizat tranzacții cu acțiuni COAU;
- ulterior tranzacției de tip DEAL, în piața principală RGSB, au fost înregistrate alte două tranzacții în care s-au constituit în contrapărți ale aceleiași tranzacții, ca și în tranzacțiile evidențiate mai sus, clienții S.M. (client cumpărător) și S.O. (client vânzător). Volumul total tranzacționat a fost de 27.300 de acțiuni la un preț mediu ponderat de 6,8 lei/acțiune. Valoarea pachetului a fost de 185.640 de lei;
- din punct de vedere al caracteristicilor ordinelor de tranzacționare ale celor doi clienți, situația se prezintă după cum urmează:
 - nici una dintre aceste tranzacții nu se remarcă ca având un caracter special din punct de vedere al modalității de transfer (tranzacționare), în condițiile pieței acestor titluri.

Referitor la tranzacția din data de 17.03.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 32.400 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 213.840 de lei, dintre doamna C.G. - în calitate de cumpărător și domnul D.M. - în calitate de vânzător, se rețin următoarele aspecte:

- în intervalul 01.01.2009-15.06.2010, doamna C.G. a cumpărat prin intermediul a 13 tranzacții un pachet total de 102.955 de acțiuni, reprezentând 10,92% din capitalul social al emitentului și 22,41% din volumul total tranzacționat al perioadei;
- prețul mediu ponderat al acțiunilor cumpărate de către clientul C.G. a fost de 7,32 lei/acțiune, cu 0,54% mai mare față de media intervalului;
- tranzacțiile de cumpărare ale clientului C.G. nu au avut ca și contraparte niciunul dintre clienții S.M. și/sau S.O.

1) Referitor la tranzacția din data de 20.01.2011, C.N.V.M. a mai avut în vedere și următoarele documente transmise de SSIF Confident Invest S.A.:

- contractul de împrumut din data de 20.01.2010, prin care S.O. - în calitate de împrumutător a împrumutat-o pe doamna S.M. - în calitate de împrumutat, cu suma de 2.043.000 de lei; contractul de împrumut are încheiere de atestare Uniunea Națională a Barourilor din România nr.183/20.01.2010; împrumutul este acordat pe un termen de 3 ani și este fără dobândă;
- extrasul de cont întocmit de societate din care rezultă că, înainte de tranzacția de cumpărare a 277.600 de acțiuni COAU din data de 20.01.2010, doamna S.M. avea în cont la SSIF Confident Invest S.A. suma de 10.101,84 lei;
- notă contabilă internă din data de 25.01.2010 (tip notă: depunere/retragere) cu privire la transferul sumei de 2.036.437,30 lei între conturile domnului S.O. (cont 4191.3424) și doamnei S.M. (cont 4191.3423) prin intermediul contului 581 - Viramente interne;
- un extras de cont întocmit de SSIF Confident Invest S.A. pe numele domnului S.O. cu privire la operațiunile de vânzare din data de 20.01.2010, pe care este scris olograf următorul text: „solicit transferul soldului conform contractului de împrumut anexat”.

Se constată faptul că pentru tranzacția din data de 20.01.2010, SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis/prezentat documente justificative (extras de cont eliberat de o instituție de credit/chitanță/registru de casă etc.) care să reflecte faptul că:

- **cumpărătorul deținea efectiv în cont suma necesară achiziționării respectivelor acțiuni;**
- **suma provenită din vânzarea celor 277.600 de acțiuni COAU exista efectiv în contul clientului vânzător.**

În concluzie, rezultă că operațiunile aferente tranzacției din data de 20.01.2010 au fost înregistrate de SSIF fără însă a exista disponibilitățile bănești aferente.

2) Cu privire la tranzacția din data de 17.03.2010, C.N.V.M. a mai avut în vedere și următoarele documente transmise de SSIF Confident Invest S.A.:

- contractul de împrumut din data de **17.03.2010**, prin care domnul D.M. - în calitate de împrumutător a împrumutat-o pe doamna C.G. - în calitate de împrumutat, cu suma de 214.500 lei; contractul de împrumut are încheiere de atestare Uniunea Națională a Barourilor din România nr.188/17.03.2010; împrumutul este acordat pe un termen de un an și este fără dobândă;
- extrasul întocmit de societate din care rezultă că, înainte de tranzacția din data de 17.03.2010, doamna C.G. avea în cont la SSIF Confident Invest S.A. 0 RON;
- notă contabilă internă din data de 22.03.2010 (tip notă: depunere/retragere) cu privire la transferul sumei de 214.500 de lei între conturile domnului D.M. (cont 4191.3002) și doamnei C.G. (cont 4191.1661), prin intermediul contului 581 - Viramente interne;
- **pe extrasul întocmit de societate aferent operațiunilor efectuate pe contul doamnei C.G. figurează în data de 22.03.2010**

depunerea sumei de 214.500 lei (afereantă împrumutului) drept plată a acțiunilor cumpărate și nu transferul sumei din contul domnului D.M.

Precizăm că prin intermediul contului 581 - Viramente interne se evidențiază viramentele de disponibilități între conturile de trezorerie (adică sumele virate dintr-un cont de trezorerie în alt cont de trezorerie (512, 531, 541, 542), respectiv sumele intrate într-un cont de trezorerie din alt cont de trezorerie (512, 531, 541, 542), și nu transferurile între subconturile contului 419 - Clienți creditori.

În conformitate cu art.5.100 din Reglementări contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.75/2005, „În contul de viramente interne se înregistrează transferurile de disponibilități bănești între conturile la bănci, precum și între conturile la bănci și casieria entității”, deci evidența viramentelor de disponibilități între conturile de trezorerie și nu între subconturile contului 419 - Clienți creditori (conturi de pasiv).

Pentru tranzacția din data de 17.03.2010, SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis documente justificative (extras de cont eliberat de o instituție de credit/chitanță/registru de casă etc.) care să reflecte faptul că:

- cumpărătorul deținea efectiv în cont suma necesară achiziționării respectivelor acțiuni;
- suma provenită din vânzarea celor 32.400 de acțiuni exista efectiv în contul clientului vânzător.

În aceste condiții, se reține faptul că operațiunile aferente tranzacției din data de 17.03.2010 au fost înregistrate de SSIF fără a exista efectiv disponibilitățile bănești aferente.

În concluzie, se rețin următoarele:

Pentru tranzacțiile cu acțiuni COAU din datele de 20.01.2010 și 17.03.2010 SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis documente justificative, respectiv extrase de cont eliberate de o instituție de credit/chitanțe/registru de casă etc., care să reflecte faptul că:

S.M., respectiv C.G., în calitate de cumpărători dețineau efectiv în cont suma necesară achiziționării respectivelor acțiuni;

Mai mult, la data decontării, SSIF Confident Invest S.A. avea potrivit prevederilor legale obligația de a transfera din contul doamnei S.M. în contul domnului S.O. suma de bani aferentă tranzacționării celor 277.600 de acțiuni.

Conform extrasului de cont transmis de societatea de servicii de investiții financiare, doamna S.M. avea în cont înainte de efectuarea tranzacției în cauză suma de 10.101, 84 lei, insuficientă pentru achiziționarea celor 277.600 de acțiuni.

La 25.01.2010, data decontării, în fișa de client, doamna S.M. figurează că a depus în cont la SSIF suma de 2.036.437,30 lei, sumă pentru care ar fi trebuit să existe un document contabil primar, respectiv ordin de plată, chitanță etc.

Sumele provenite din vânzarea celor 277.600 de acțiuni COAU, respectiv 32.400 de acțiuni COAU existau efectiv în conturile clienților vânzători (S.O., respectiv D.M.).

Sumele de 2.043.000 de lei și 214.500 de lei trebuiau virate în conturile cumpărătorilor S.M., respectiv C.G. deschis la SSIF Confident Invest S.A. în datele de 20.01.2010, respectiv 17.03.2010, datele efectuării tranzacțiilor și datele stipulate în contracte (și nu la data decontării).

SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis ordinul de plată/extrasul de cont emis de o instituție de credit din care să reiasă că sumele precizate anterior au fost virate în contul societății de către vânzători, conform contractelor.

Rezultă faptul că SSIF Confident Invest S.A. efectua înregistrări în fișele de cont ale clienților fără să aibă dovada existenței fondurilor în casă sau în bancă (extras de cont, chitanță etc.).

Contractele de împrumut din datele de 20.01.2010 și 17.03.2010, transmise de societate prin adresa nr.368/24.08.2010 înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27445/24.08.2010, încheiate între domnul S.O., respectiv domnul D.M. - în calitate de împrumutători și doamna S.M., respectiv doamna C.G. - în calitate de împrumutați (pentru sumele de 2.043.000 de lei, respectiv 214.500 de lei), nu reprezintă documente contabile primare care să permită înregistrarea în contabilitatea societății a sumelor aferente acestora, în accepțiunea art.152 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv a transferurilor de fonduri bănești între conturile părților implicate.

Ținând cont de cele precizate anterior și având în vedere faptul că SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis la C.N.V.M. documentele contabile primare justificative (de încasare/plată) care au stat la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor (tranzacțiilor) efectuate în datele de 20.01.2010 și 17.03.2010, s-a reținut de către C.N.V.M., în mod temeinic, încălcarea prevederilor art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 în ceea ce privește „evidențierea tranzacțiilor cu instrumente financiare, ale intrărilor/ieșirilor de numerar și ale altor avansuri sau debite ale clienților, precum și documentele primare care au stat la baza lor”, precum și a prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri nr.5/26.03.2009, conform căroră, acoperirea obligațiilor ce rezultă din tranzacțiile efectuate în contul unui client/S.S.I.F. prin utilizarea fondurilor care aparțin unui client.

Potrivit legislației pieței de capital, persoanele responsabile pentru abaterile contravenționale constatate sunt conducătorii societății și persoanele autorizate din cadrul Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare Confident Invest S.A.

Petentul Gherguș Nicolae, în calitate de conducător avea responsabilitatea asigurării și menținerii unor standarde profesionale și de conduită adecvate, **potrivit art.65 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare.**

De asemenea, potrivit legislației în vigoare, petentului Gherguș Nicolae îi revenea obligația **să prevină și să propună soluții de remediere a oricăror situații de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital sau a procedurilor interne ale societății.**

Prevederile legale pe care petentul le-a încălcat în activitatea desfășurată, au valoare de normă juridică imperativă creată de legiuitor pentru protejarea bunurilor și intereselor clienților.

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 24.01.2011,
COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei

DECIZII

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Gherguș Nicolae, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și conducător al SSIF Confident Invest S.A. București împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.439/30.09.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.439/30.09.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 439 / 30.09.2010

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

- S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. București nu a evidențiat corespunzător operațiunile contabile aferente unor tranzacții realizate pe contul a 4 clienți și nu a făcut dovada deținerii documentelor contabile justificative (extrase de cont eliberat de o instituție de credit/chitanțe, registru de casă), încălcând astfel prevederile art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare și a prevederilor pct.5.100 din Reglementări contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.75/2005;
- S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. București a acoperit obligațiile ce rezultă din tranzacțiile efectuate în contul unor clienți prin utilizarea fondurilor care aparțin altor clienți, încălcând prevederile art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri nr.5/26.03.2009.

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

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

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 30.09.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **amendă** în valoare de 2.000 de lei domnul Gherguș Nicolae, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și conducător al S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A.

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

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Gherguș Nicolae și S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 92 / 24.01.2010

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Petrache Grigorescu, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF Confident Invest S.A. București, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.440/30.09.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.33627/28.10.2010, domnul Petrache Grigorescu, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF Confident Invest S.A. București, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.440/30.09.2010.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.440/30.09.2010, domnul Petrache Grigorescu, în calitate reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF Confident Invest S.A. București a fost sancționat cu amendă în cuantum de 2.000 de lei, în preambulul actului individual reținându-se încălcarea dispozițiilor **art.152 alin.(1) lit. c)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, a **pct.5.10** din Reglementări contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.75/2005 și a dispozițiilor **art.2 alin.(2) lit. f)** din Dispunerea de măsuri nr.5/26.03.2009.

În motivarea plângerii, se precizează următoarele:

- ordonanțele de sancționare nu cuprind nici o referință concretă cu privire la situația de fapt care a generat aplicarea sancțiunii, ceea ce elimină posibilitatea de a formula o apărare a drepturilor și intereselor acestora;
- în acest sens, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.32080/13.10.2010 s-au solicitat detalii cu privire la situația de fapt care

a stat la baza emiterii actelor individuale; prin adresa nr.19782/26.10.2010, C.N.V.M. a precizat că situația de fapt care a stat la baza emiterii ordonanțelor de sancționare este reprezentată de netransmiterea documentelor justificative care să reflecte faptul că S.M., respectiv C.G. dețineau efectiv în cont suma necesară achiziționării de acțiuni emise de S.C. Componente Auto Topoloveni S.A. (COAU) la data de 20.01.2010, respectiv la data de 17.03.2010 și că suma provenită din vânzarea de acțiuni COAU de către S.O. și D.M. exista în contul acestor clienți;

- petentul arată că cele două tranzacții în cauză nu sunt de natură de a genera nici o ieșire/intrare de numerar din/în contul bancar al SSIF Confident Invest S.A. București, fluxurile de numerar urmând a fi evidențiate ca atare în evidențele de back-office ale societății de servicii de investiții financiare.

Mai mult, în ceea ce privește tranzacțiile în speță, domnul Petrache Grigorescu susține că SSIF Confident Invest S.A. București s-a conformat normelor juridice și prezintă situația de fapt astfel:

- în data de 20.01.2010 au fost recepționate și executate două ordine de vânzare pentru un număr de 277.900 de acțiuni COAU pentru clientul S.O., valoarea celor două tranzacții fiind de 2.042.565 de lei;
- cele două tranzacții au fost reflectate în mod corespunzător în contul domnului S.O. cu includerea informațiilor prevăzute de art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv individualizarea contului instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea de acțiuni vândute, prețul unitar, prețul total de vânzare și data tranzacției;
- în data de 20.01.2010 au fost recepționate și executate două ordine de cumpărare a unui număr de 277.900 de acțiuni COAU pentru clientul S.M. (fiica lui S.O.), valoarea celor două tranzacții fiind de 2.042.565 de lei; cele două tranzacții au fost reflectate în mod corespunzător în contul doamnei S.M. cu includerea tuturor informațiilor prevăzute de art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv identificarea contului, instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea de acțiuni cumpărate, prețul unitar, prețul total de cumpărare și data tranzacției;
- cu luarea în considerare a comisionului datorat SSIF Confident Invest S.A. pentru cele două tranzacții de vânzare, comision în valoare de 6.127,70 RON, reiese că soldul de numerar al contului clientului S.O. la data de 21.01.2010 era în valoare de 2.036.437,30 RON, valoare reflectată în extrasul de cont;
- de asemenea, în data de 20.01.2010 au fost recepționate și executate două ordine de cumpărare a unui număr de 277.900 de acțiuni COAU pentru clientul S.M. (fiica lui S.O.), valoarea celor două tranzacții fiind de 2.042.565 de RON; cele două tranzacții au fost reflectate în mod corespunzător în contul doamnei S.M. cu includerea tuturor informațiilor prevăzute de art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv identificarea contului, instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea de acțiuni cumpărate, prețul unitar, prețul total de cumpărare și data tranzacției;
- petentul menționează faptul că cei doi clienți, respectiv clientul vânzător S.O. și clientul cumpărător S.M. s-au prezentat la sediul SSIF Confident Invest S.A. la data tranzacțiilor - 20.01.2010 și au depus la societate contractul de împrumut atestat de avocat sub nr.183/20.01.2010;
- potrivit acestui contract de împrumut S.O. împrumută lui S.M. suma de 2.043.000 de RON, modalitatea de realizare a împrumutului constând în transferul soldului lui S.O. existent în contul său deschis la SSIF Confident Invest S.A. în contul lui S.M. deschis de asemenea la SSIF Confident Invest S.A.; suplimentar, clientul S.O. a solicitat în mod expres, sub semnătură, transferul soldului în numerar din contul său deschis la SSIF Confident Invest S.A. în contul doamnei S.M.;
- în executarea instrucțiunilor primite de la clienții săi, SSIF Confident Invest S.A. a transferat la data decontării tranzacțiilor descrise anterior, suma de 2.036.43,30 RON, reprezentând soldul în numerar al contului lui S.O., din contul acestuia în contul deschis pe numele S.M., înregistrând în mod corespunzător suma în cauză ca retragere din contul lui S.O. și depunere în contul S.M.

În concluzie, petentul susține faptul că SSIF Confident Invest S.A. a reflectat cu acuratețe în conturile celor doi clienți operațiunile realizate conform instrucțiunilor exprese ale acestora, respectiv executarea ordinelor de vânzare, respectiv cumpărare, precum și transferul soldului de numerar al clientului S.O. către S.M. conform contractului de împrumut și instrucțiunilor exprese ale acestora, cu respectarea prevederilor art.152 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Orice alt tip de înregistrare în evidențele SSIF Confident Invest S.A. ar fi fost contrară instrucțiunilor exprese ale clienților și ar fi fost de natură să atragă responsabilitatea contractuală a SSIF Confident Invest S.A. față de aceștia.

Totodată petentul menționează că procedura a fost aplicată de SSIF Confident Invest S.A. pentru tranzacțiile cu acțiuni COAU realizate la data de 17.03.2010 de clientul vânzător D.M. și clientul cumpărător C.G., în baza contractului de împrumut încheiat între D.M. în calitate de împrumutător și C.G. în calitate de împrumutat atestat de avocat sub nr.188/17.03.2010.

Susținerea C.N.V.M. potrivit căreia SSIF Confident Invest S.A. nu a respectat prevederile pct.5.10 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M. aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.72/2005 este nefondată, întrucât:

- din perspectivă contabilă, operațiunea de transfer a soldului în numerar a contului deschis pe numele lui S.O. în contul deschis pe numele S.M. reprezintă un transfer din contul contabil 411 în contul contabil 411; față de acest transfer, SSIF Confident Invest S.A. a considerat necesar să efectueze o diligență suplimentară referitor la evidențierea distinctă a acestuia prin intermediul contului contabil 581 (viramente interne) astfel încât să se asigure o maximă transparență pentru operațiune;
- nu există nici o regulă contabilă specială pentru transferul din contul contabil 581 în contul contabil 411.

În ceea ce privește încălcarea prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri nr.5/2009, petentul Petrache Grigorescu susține următoarele:

- societatea nu a acoperit obligațiile de decontare ale unui client cu fondurile bănești aparținând unui alt client, ci a executat instrucțiunile exprese ale clientului S.O. privind transferul soldului său în numerar în contul deschis pe numele S.M. în conformitate cu contractul de împrumut;
- SSIF Confident Invest S.A. a depus diligențe suplimentare pentru documentarea acestui transfer și a solicitat clientului S.O. documente care să releve temeiul contractual al acestui transfer;
- neexecutarea instrucțiunilor clientului de către SSIF Confident Invest S.A. față de clientul său ar fi atras nu numai răspunderea

contractuală a societății față de clientul său pentru nerespectarea instrucțiunilor acestuia, dar și răspunderea contractuală a clientului în cauză pentru nerespectarea obligațiilor din contractul de împrumut;

- mai mult, de la momentul transferului sumelor de bani împrumutate de la împrumutător către împrumutat, împrumutatul devine proprietarul sumelor de bani în cauză, prin urmare, prin efectul contractului, la data decontării tranzacțiilor, doamna S.M. era unicul proprietar al sumelor de bani cu care au fost decontate respectivele tranzacții; similar s-a procedat și în cazul transferului realizat de la clientul D.M. către clientul C.G.;
- astfel, nu se poate reține în sarcina SSIF Confident Invest S.A. nerespectarea interdicției menționate la art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri nr.5/2009 deoarece societatea nu a avut nici o inițiativă privind acoperirea obligațiilor care rezultă din tranzacțiile încheiate în contul unui client prin utilizarea fondurilor bănești aparținând unui alt client.

Contestația este nefundată întrucât:

Operațiunile la care se face referire în cuprinsul Ordonanței C.N.V.M. nr.439/30.09.2010 sunt:

- 1) tranzacția din data de 20.01.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 277.600 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 2.040.360 de lei, dintre domnul S.O. - în calitate de vânzător și doamna S.M. - în calitate de cumpărător;
- 2) tranzacția din data de 17.03.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 32.400 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 213.840 de lei, dintre doamna C.G. - în calitate de cumpărător și domnul D.M. - în calitate de vânzător.

Prin adresa C.N.V.M. nr.19782/26.10.2010 s-au transmis SSIF Confident Invest S.A. explicații detaliate cu privire la motivele sancțiunii, la solicitarea societății.

Precizări privind tranzacția din data de 20.01.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 277.600 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 2.040.360 de lei, dintre domnul S.O. - în calitate de vânzător și doamna S.M. - în calitate de cumpărător:

- în data de 20.01.2010, ora 13:54:51, prin intermediul unei tranzacții de tip DEAL (tranzacție ce presupune o înțelegere prealabilă cu privire la volum, preț, momentul execuției etc.) s-a transferat un pachet de 277.600 de acțiuni COAU, reprezentând 29,43% din capitalul social al emitentului, la prețul de 7,35 lei/acțiune. Valoarea pachetului a fost de 2.040.360 de lei;
- din punct de vedere al prețului de tranzacționare, acesta nu a înregistrat variație față de prețul acțiunilor COAU din piața principală RGSB la acel moment și a fost cu 0,68% mai mare decât prețul de referință (0,73 lei/acțiune) dat de prețul tranzacției din data de 13.01.2010;
- se reține faptul că prețul înregistrat în piața DEAL, piața dedicată exclusiv tranzacțiilor realizate cu înțelegere prealabilă între clienți, nu este luat în considerare în întocmirea statisticilor zilnice de preț și nu influențează prețul din piața principală;
- analizând prețul acțiunilor COAU din intervalul anterior și ulterior acestei tranzacții (01.09.2009-31.03.2010), nu se observă modificări importante în evoluția prețului;
- se reține faptul că anterior acestor tranzacții (tranzacțiile din intervalul 08-20.01.2010), în intervalul analizat, clientul S.M. nu a mai realizat tranzacții cu acțiuni COAU;
- ulterior tranzacției de tip DEAL, în piața principală RGSB, au fost înregistrate alte două tranzacții în care s-au constituit în contrapărți ale aceleiași tranzacții, ca și în tranzacțiile evidențiate mai sus, clienții S.M. (client cumpărător) și S.O. (client vânzător). Volumul total tranzacționat a fost de 27.300 de acțiuni la un preț mediu ponderat de 6,8 lei/acțiune. Valoarea pachetului a fost de 185.640 de lei;
- din punct de vedere al caracteristicilor ordinelor de tranzacționare ale celor doi clienți, situația se prezintă după cum urmează:
 - nici una dintre aceste tranzacții nu se remarcă ca având un caracter special din punct de vedere al modalității de transfer (tranzacționare), în condițiile pieței acestor titluri.

Referitor la tranzacția din data de 17.03.2010, respectiv vânzarea/cumpărarea a 32.400 de acțiuni COAU, valoarea tranzacției fiind de 213.840 de lei, dintre doamna C.G. - în calitate de cumpărător și domnul D.M. - în calitate de vânzător, se rețin următoarele aspecte:

- în intervalul 01.01.2009-15.06.2010, doamna C.G. a cumpărat prin intermediul a 13 tranzacții un pachet total de 102.955 de acțiuni, reprezentând 10,92% din capitalul social al emitentului și 22,41% din volumul total tranzacționat al perioadei;
- prețul mediu ponderat al acțiunilor cumpărate de către clientul C.G. a fost de 7,32 lei/acțiune, cu 0,54% mai mare față de media intervalului;
- tranzacțiile de cumpărare ale clientului C.G. nu au avut ca și contraparte niciunul dintre clienții S.M. și/sau S.O.

1) Referitor la tranzacția din data de 20.01.2010, C.N.V.M. a mai avut în vedere și următoarele documente transmise de SSIF Confident Invest S.A.:

- contractul de împrumut din data de 20.01.2010, prin care S.O. - în calitate de împrumutător a împrumutat-o pe doamna S.M. - în calitate de împrumutat, cu suma de 2.043.000 de lei; contractul de împrumut are încheiere de atestare Uniunea Națională a Barourilor din România nr.183/20.01.2010; împrumutul este acordat pe un termen de 3 ani și este fără dobândă;
- extrasul de cont întocmit de societate din care rezultă că, înainte de tranzacția de cumpărare a 277.600 de acțiuni COAU din data de 20.01.2010, doamna S.M. avea în cont la SSIF Confident Invest S.A. suma de 10.101,84 lei;
- notă contabilă internă din data de 25.01.2010 (tip notă: depunere/retragere) cu privire la transferul sumei de 2.036.437,30 lei între conturile domnului S.O. (cont 4191.3424) și doamnei S.M. (cont 4191.3423) prin intermediul contului 581 - Viramente interne;
- un extras de cont întocmit de SSIF Confident Invest S.A. pe numele domnului S.O. cu privire la operațiunile de vânzare din data de 20.01.2010, pe care este scris olograf următorul text: „solicit transferul soldului conform contractului de împrumut anexat”.

Se constată faptul că pentru tranzacția din data de 20.01.2010, SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis/prezentat documente justificative (extras de cont eliberat de o instituție de credit/chitanță/registru de casă etc.) care să reflecte faptul că:

- **cumpărătorul deținea efectiv în cont suma necesară achiziționării respectivelor acțiuni;**
- **suma provenită din vânzarea celor 277.600 de acțiuni COAU exista efectiv în contul clientului vânzător.**

În concluzie, rezultă că operațiunile aferente tranzacției din data de 20.01.2010 au fost înregistrate de SSIF fără

însă a exista disponibilitățile bănești aferente.

2) Cu privire la tranzacția din data de 17.03.2010, C.N.V.M. a mai avut în vedere și următoarele documente transmise de SSIF Confident Invest S.A.:

- contractul de împrumut din data de 17.03.2010, prin care domnul D.M. - în calitate de împrumutător a împrumutat-o pe doamna C.G. - în calitate de împrumutat, cu suma de 214.500 de lei; contractul de împrumut are încheiere de atestare Uniunea Națională a Barourilor din România nr.188/17.03.2010; împrumutul este acordat pe un termen de un an și este fără dobândă;
- extrasul întocmit de societate din care rezultă că, înainte de tranzacția din data de 17.03.2010, doamna C.G. avea în cont la SSIF Confident Invest S.A. 0 RON;
- notă contabilă internă din data de 22.03.2010 (tip notă: depunere/retragere) cu privire la transferul sumei de 214.500 de lei între conturile domnului D.M. (cont 4191.3002) și doamnei C.G. (cont 4191.1661), prin intermediul contului 581 - Viramente interne;
- **pe extrasul întocmit de societate aferent operațiunilor efectuate pe contul doamnei C.G. figurează în data de 22.03.2010 depunerea sumei de 214.500 de lei (aferentă împrumutului) drept plată a acțiunilor cumpărate și nu transferul sumei din contul domnului D.M.**

Precizăm că prin intermediul contului 581 - Viramente interne se evidențiază viramentele de disponibilități între conturile de trezorerie (adică sumele virate dintr-un cont de trezorerie în alt cont de trezorerie (512, 531, 541, 542), respectiv sumele intrate într-un cont de trezorerie din alt cont de trezorerie (512, 531, 541, 542), și nu transferurile între subconturile contului 419 - Clienți creditori.

În conformitate cu art.5.100 din Reglementări contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.75/2005, „În contul de viramente interne se înregistrează transferurile de disponibilități bănești între conturile la bănci, precum și între conturile la bănci și casieria entității”, deci evidența viramentelor de disponibilități între conturile de trezorerie și nu între subconturile contului 419 - Clienți creditori (conturi de pasiv).

Pentru tranzacția din data de 17.03.2010, SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis documente justificative (extras de cont eliberat de o instituție de credit/chitanță/registru de casă etc.) care să reflecte faptul că:

- **cumpărătorul deținea efectiv în cont suma necesară achiziționării respectivelor acțiuni;**
- **suma provenită din vânzarea celor 32.400 de acțiuni exista efectiv în contul clientului vânzător.**

În aceste condiții, se reține faptul că operațiunile aferente tranzacției din data de 17.03.2010 au fost înregistrate de SSIF fără a exista efectiv disponibilitățile bănești aferente.

În concluzie, se rețin următoarele:

Pentru tranzacțiile cu acțiuni COAU din datele de 20.01.2010 și 17.03.2010 SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis documente justificative, respectiv extrase de cont eliberate de o instituție de credit/chitanță/registru de casă etc., care să reflecte faptul că:

S.M., respectiv C.G., în calitate de cumpărători dețineau efectiv în cont suma necesară achiziționării respectivelor acțiuni.

Mai mult, la data decontării, SSIF Confident Invest S.A. avea, potrivit prevederilor legale, obligația de a transfera din contul doamnei S.M. în contul domnului S.O. suma de bani aferentă tranzacționării celor 277.600 de acțiuni.

Conform extrasului de cont transmis de societatea de servicii de investiții financiare, doamna S.M. avea în cont înainte de efectuarea tranzacției în cauză suma de 10.101,84 lei, insuficientă pentru achiziționarea celor 277.600 de acțiuni.

La 25.01.2010, data decontării, în fișa de client, doamna S.M. figurează că a depus în cont la SSIF suma de 2.036.437,30 lei, sumă pentru care ar fi trebuit să existe un document contabil primar, respectiv ordin de plată, chitanță etc.

Sumele provenite din vânzarea celor 277.600 de acțiuni COAU, respectiv 32.400 de acțiuni COAU existau efectiv în conturile clienților vânzători (S.O., respectiv D.M.)

Sumele de 2.043.000 de lei și 214.500 de lei trebuiau virate în conturile cumpărătorilor S.M., respectiv C.G. deschis la SSIF S.A. în datele de 20.01.2010, respectiv 17.03.2010, datele efectuării tranzacțiilor și datele stipulate în contracte (și nu la data decontării).

SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis ordinul de plată/extrasul de cont emis de o instituție de credit din care să reiasă că sumele precizate anterior au fost virate în contul societății de către vânzători, conform contractelor.

Rezultă faptul că SSIF Confident Invest S.A. efectua înregistrări în fișele de cont ale clienților fără să aibă dovada existenței fondurilor în casă sau în bancă (extras de cont, chitanță etc.).

Contractele de împrumut din datele de 20.01.2010 și 17.03.2010, transmise de societate prin adresa nr.368/24.08.2010 înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27445/24.08.2010, încheiate între domnul S.O., respectiv domnul D.M. - în calitate de împrumutător și doamna S.M., respectiv doamna C.G. - în calitate de împrumutați (pentru sumele de 2.043.000 de lei, respectiv 214.500 de lei), nu reprezintă documente contabile primare care să permită înregistrarea în contabilitatea societății a sumelor aferente acestora, în accepțiunea **art.152 alin.(1)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv a transferurilor de fonduri bănești între conturile părților implicate.

Ținând cont de cele precizate anterior și având în vedere faptul că SSIF Confident Invest S.A. nu a transmis la C.N.V.M. documentele contabile primare justificative (de încasare/plată) care au stat la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor (tranzacțiilor) efectuate în datele de 20.01.2010 și 17.03.2010, s-a reținut de către C.N.V.M., în mod temeinic, încălcarea prevederilor **art.152 alin.(1) lit. c)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 în ceea ce privește „**evidențierea tranzacțiilor cu instrumente financiare, ale intrărilor/ieșirilor de numerar și ale altor avansuri sau debite ale clienților, precum și documentele primare care au stat la baza lor.**”, precum și a prevederilor **art.2 alin.(2) lit. f)** din Dispunerea de măsuri nr.5/26.03.2009, conform căroră, **acoperirea obligațiilor ce rezultă din tranzacțiile efectuate în contul unui client/S.S.I.F. prin utilizarea fondurilor care aparțin unui client.**

Potrivit legislației pieței de capital, persoanele responsabile pentru abaterile contravenționale constatate sunt conducătorii

societății și persoanele autorizate din cadrul Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare Confident Invest S.A.

Petentul Petrache Grigorescu, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern avea responsabilitatea asigurării și menținerii unor standarde profesionale și de conduită adecvate, **potrivit art.65 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare.**

De asemenea, potrivit legislației în vigoare, petentului îi revenea obligația **să prevină și să propună soluții de remediere a oricărui situații de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital sau a procedurilor interne ale societății.**

Prevederile legale pe care petentul le-a încălcat în activitatea desfășurată, au valoare de normă juridică imperativă creată de legiuitor pentru protejarea bunurilor și intereselor clienților.

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 24.01.2011,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următoarei

DECIZII

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Petrache Grigorescu, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF Confident Invest S.A. București împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.440/30.09.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.440/30.09.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 440 / 30.09.2010

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

având în vedere faptul că:

- S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. București nu a evidențiat corespunzător operațiunile contabile aferente unor tranzacții realizate pe contul a 4 clienți și nu a făcut dovada deținerii documentelor contabile justificative (extrase de cont eliberat de o instituție de credit/chitanțe, registru de casă), încălcând astfel prevederile art.152 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare și a prevederilor pct.5.100 din Reglementări contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr.75/2005;

- S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. București a acoperit obligațiile ce rezultă din tranzacțiile efectuate în contul unor clienți prin utilizarea fondurilor care aparțin altor clienți, încălcând prevederile art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri nr.5/26.03.2009.

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

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

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 30.09.2010, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu **amandă** în valoare de 2.000 de lei domnul Grigorescu Petrache, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A.

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

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Grigorescu Petrache și S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 93 / 24.01.2011

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Rozor Cristian împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.175/16.12.2010.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39231/21.12.2010, domnul Rozor Cristian a formulat contestație împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.175/16.12.2010.

În fapt, prin Atestatul C.N.V.M. nr.175/16.12.2010, s-a confirmat faptul că „*începând cu data înregistrării la C.N.V.M. ca valori mobiliare a acțiunilor emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. București (prin emiterea Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent), transferul dreptului de proprietate al acestora se va efectua cu respectarea prevederilor legislației pieței de*

capital.”

Motivele Contestăției

Atestatul C.N.V.M. nr.175/2010 instituie o restrângere temporară a exercițiului dreptului de proprietate asupra acțiunilor emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A., mai exact prerogativa de a dispune de acțiuni prin încheierea de acte juridice translative de proprietate, până la data admiterii la tranzacționare. Petentul susține că actul administrativ individual contestat (care nu are forță juridică de lege) a fost adoptat nelegal cu nesocotirea prevederilor constituționale privind limitarea conținutului dreptului de proprietate (art.44 coroborat cu art.53 din Constituția României) și vatămă interesele patrimoniale ale acestuia, ca titular al dreptului de proprietate asupra unor acțiuni emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. și ca persoană interesată în aceste titluri, urmând ca repararea oricărei daune patrimoniale să fie cerută C.N.V.M.

Din analiza prevederilor art.98 alin.(1) și (2) din Legea nr.31/1990, ale art.2 alin.(1) pct.33 lit. a) din Legea nr.297/2004, precum și ale art.40 alin.(2) din actul statutar al S.C. Fondul Proprietatea S.A. aprobat prin H.G. 1481/2005, petentul a concluzionat că acțiunile emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. se transferă potrivit Legii nr.31/1990 până în prima zi de tranzacționare, iar ulterior acestea se transferă potrivit legislației pieței de capital.

Potentul susține că art.1 din Atestatul C.N.V.M. nr.175/2010 face confuzie între suspendarea dreptului la conversie a titlurilor de despăgubire și a titlurilor de conversie în acțiuni emise de Fond (prevăzută expres prin art.18⁷ alin.(1) din Legea nr.247/2005) și ridicarea dreptului de a face acte de dispoziție cu acțiunile respective.

De asemenea, se apreciază că art.2 din Atestatul C.N.V.M. nr.175/2010 încalcă și prevederile art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M., întrucât nu poate fi obiectul unui astfel de atestat clarificarea unei acțiuni drept instrument financiar/valoare mobilă sau interpretarea Legii nr.297/2004, în acest caz fiind adecvate actele administrative din categoria juridică a avizelor.

De asemenea se mai arată că emiterea de către C.N.V.M. a unui document denumit „Certificat de Înregistrare a Valorilor Mobiliare” nu are valoarea juridică a admiterii la tranzacționare a titlurilor financiare la care se referă, pe o piață reglementată sau într-un sistem alternativ de tranzacționare. Acest document atestă numai parcurgerea unei etape tehnico-administrative prealabile listării sau introducerii la tranzacționare a unor acțiuni (vocația acestora de a fi admise la tranzacționare dacă și celelalte condiții cenzurate de operatorul de piață vor fi îndeplinite).

Contestația este nefondată

Potrivit dispozițiilor art.7 alin.(1) din Statutul C.N.V.M., în vederea îndeplinirii obiectivelor sale stabilite la art.2, C.N.V.M. își exercită prerogativele legale privind reglementarea prin adoptarea de norme, *emiterea de acte individuale* și dispunerea de măsuri, iar la art.9 alin.(3) din actul normativ menționat, se arată că *atestatele sunt acte prin care această autoritate confirmă ori recunoaște situații sau calități, raportări ori comunicări de date și informații.*

Prin Atestatul nr.175/16.12.2010, C.N.V.M., în virtutea prerogativelor sale, a confirmat faptul că *începând cu data înregistrării la C.N.V.M. ca valori mobiliare a acțiunilor emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. București (prin emiterea Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferent), transferul dreptului de proprietate al acestora se va efectua cu respectarea prevederilor legislației pieței de capital.*

La data de 22.12.2010, C.N.V.M. a eliberat Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC-3587-1, menționând următoarele caracteristici ale S.C. Fondul Proprietatea S.A.: valoare nominală: 1,00 leu și număr total de acțiuni: 13.778.392.208.

Potrivit Regulamentului nr.31/2006, „valorile mobiliare” sunt categoriale de titluri care sunt negociate sau care pot fi negociate pe piața de capital, cu excepția instrumentelor de plată, cum ar fi:

- acțiuni emise de societăți comerciale și alte valori mobiliare echivalente ale acestora, emise de societăți comerciale sau de alte entități, precum și certificate de depozit cu privire la acțiuni;
- obligațiuni sau alte titluri de creanță, titlurile de stat cu scadență mai mare de 12 luni, inclusiv certificatele de depozit cu privire la astfel de titluri;
- orice alte titluri, care dau dreptul de a achiziționa sau vinde respectivele valori mobiliare sau care conduc la o decontare în bani, stabilită în raport cu valori mobiliare, cu valute, cu rate ale dobânzii sau rentabilității, cu mărfuri sau cu alți indici ori indicatori.

În conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 termenul valori mobiliare prezintă următoarea definiție:

- a) acțiuni emise de societăți comerciale și alte valori mobiliare echivalente ale acestora, negociate pe piața de capital;
- b) obligațiuni și alte titluri de creanță, inclusiv titlurile de stat cu scadență mai mare de 12 luni, negociabile pe piața de capital;
- c) orice alte titluri negociate în mod obișnuit, care dau dreptul de a achiziționa respectivele valori mobiliare prin subscriere sau schimb, dând loc la o decontare în bani, cu excepția instrumentelor de plată.

Potrivit prevederilor art.100 din Regulamentul nr.1/2006, pe o piață reglementată sunt tranzacționate numai valori mobiliare și alte instrumente financiare înregistrate la C.N.V.M.

(2) Dovada înregistrării inițiale/actualizării înregistrării valorilor mobiliare sau a altor instrumente financiare la C.N.V.M. se face în baza Certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare sau a altor instrumente financiare.

(3) Sunt înregistrate obligatoriu la C.N.V.M. următoarele valori mobiliare și instrumente financiare:

- a) valori mobiliare ce urmează a fi admise la tranzacționare pe o piață reglementată în baza unui prospect/document aprobat de C.N.V.M.

Potrivit art.5 (1) Capitolul II Admiterea la tranzacționare, Codul BVB, acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria 1 acțiuni trebuie:

- a) să fie înregistrate la C.N.V.M.;
- b) să fie liber transferabile, plătite integral, emise în forma dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- c) să fie din aceeași clasă, iar dispersia acțiunilor distribuite public să fie de cel puțin 25%.

Din interpretarea acestor dispoziții legale reiese faptul că, valorile mobiliare sunt caracterizate prin negociabilitate, sub condiția ca actul negocierii să aibă loc pe piața de capital.

Prevederile art.100 alin.(1) și (2) din Regulamentul nr.1/2006 reglementează o altă condiție - premisă a existenței valorilor

mobiliare, respectiv ca acestea să fie înregistrate la C.N.V.M.

Înregistrarea la C.N.V.M. se materializează, se probează și se dovedește terților interesați prin certificatul de înregistrare a valorilor mobiliare. CIVM este prezentat și BVB în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor calificate ca valori mobiliare și înscrise, alături de capitalul social și valoarea nominală, în documentul referit.

Conform art.12 (4) din Legea nr.247/2005, Titlul VII, Cap. 2, Fondul „Proprietatea” va fi admis la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București - S.A. și fără promovarea unei oferte publice. Admiterea la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București - S.A. se realizează în baza prospectului menționat la art.7 alin.(2) lit. j), actualizat, după caz, în conformitate cu prevederile alin.(4¹).

În perioada cuprinsă între data întocmirii prospectului menționat la art.7 alin.(2) lit. j) și data admiterii la tranzacționare, apariția oricărui nou eveniment sau modificarea informațiilor inițiale prezentate în cadrul prospectului trebuie să facă obiectul unui amendament aprobat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Solicitarea de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A. se va face în termen de cel mult 90 de zile lucrătoare de la data înregistrării la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. (prevederi incluse ca urmare a adoptării Legii nr.142/2010 privind aprobarea OUG nr.81/2007 pentru accelerarea procedurii de acordare a despăgubirilor aferente imobilelor preluate în mod abuziv).

Legea nr.247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare reglementează în mod expres faptul că acțiunile emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. se vor tranzacționa pe piața reglementată la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A., fără promovarea unei oferte publice.

Prin urmare, admiterea la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A. urmează să se realizeze în baza prospectului aprobat de C.N.V.M. prin Decizia nr.1647/16.12.2010 și a CIVM eliberat în condițiile expres stipulate în Atestatul C.N.V.M. nr.175/16.12.2010.

Având în vedere prevederile legate enunțate, rezultă că, la momentul înregistrării în evidențele C.N.V.M. a caracteristicilor S.C. Fondul Proprietatea S.A. prin CIVM nr.AC-3587-1/22.12.2010, respectiv număr acțiuni și valoare nominală, s-a realizat calificarea necesară pentru tranzacționarea valorilor mobiliare emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. pe piața reglementată la vedere administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A. Tranzacționarea valorilor mobiliare emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. pe BVB a fost reglementată prin legea cadru aplicabilă S.C. Fondul Proprietatea S.A. ca unică soluție pentru negocierea acestor titluri.

Astfel, de la momentul eliberării CIVM și până la momentul tranzacționării, caracteristicile acțiunilor emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A. sunt de valori mobiliare în curs de listare.

În contextul în care acțiunile S.C. Fondul Proprietatea S.A. sunt înregistrate la C.N.V.M., transferul dreptului de proprietate se face numai în condițiile reglementate prin legea cadru și avute în vedere la momentul eliberării CIVM - valori mobiliare ce urmează a fi admise la tranzacționare pe o piață reglementată în baza unui prospect/document aprobat de C.N.V.M.

Cât privește afirmațiile petentului referitoare la nesocotirea dispozițiilor art.44 coroborat cu art.53 din Constituția României, acestea nu își au obiectul.

C.N.V.M. prin atestatul în cauză nu a îngrădit/restrâns exercițiul unor drepturi, în speță al celui de proprietate, ci doar a confirmat o situație apărută ca urmare a aprobării prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. BVB S.A. a acțiunilor emise de S.C. Fondul Proprietatea S.A., cu arătarea modalității în care se va efectua transferul dreptului de proprietate de la momentul înregistrării la C.N.V.M. ca valori mobiliare a acțiunilor menționate, respectiv cu respectarea prevederilor legislației pieței de capital.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 24.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Rozor Cristian împotriva Atestatului C.N.V.M. nr.175/16.12.2010.

Art. 2. Se menține Atestatul C.N.V.M. nr.175/16.12.2010 ca temeinic și legal.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 95 / 25.01.2011

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, aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.539/21.04.2010,

în temeiul art.13 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 Atestatul C.N.V.M. nr.144/17.06.2003, modificat și completat prin Atestatul C.N.V.M. nr.454/21.12.2004,

având în vedere adresa transmisă de Centrul de Pregătire Financiară „Millenium”, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1566/20.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează cursurile „Agenți pentru servicii de investiții financiare” cod ASIF - 01.2011, „Personal autorizat din cadrul Compartimentului de control intern” cod CCI - 01.2011, „Consultanți de investiții” cod CI - 01.2011, organizate de Centrul de Pregătire Financiară „Millenium” la București, str. Econom Cezărescu nr.39A, sector 6, în perioada 05, 07-10 februarie 2011.

Examenale, în funcție de numărul de participanți, se vor desfășura fie la adresa mai sus menționată, fie la sediul C.P.F. „Millenium” (bd. Unirii nr.70, bloc J4, et.6, sc.4, ap.110, sector 3, București), în ziua de 17 februarie 2011.

Art. 2. Comisia de examinare pentru cursurile menționate la articolul 1 va avea următoarea componență:

- Marius Acatrinei - președinte;
- Mihai Lilea - membru;
- Mihai Radu - membru;
- Vergil Popescu - membru supleant;
- Doru Puiu Tiberiu - membru supleant.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR,
Paul BARANGĂ

DECIZIA NR. 97 / 26.01.2011

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 C.N.V.M. 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) și art.15 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare RAIFFEISEN CAPITAL & INVESTMENT S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39816/27.12.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **RAIFFEISEN CAPITAL & INVESTMENT S.A.** ca urmare a retragerii autorizației de funcționare a sediului secundar (agenție) din **Brașov, str. Mihail Kogălniceanu nr.3, jud. Brașov** autorizat prin **Decizia nr.3304/30.10.2006.**

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 98 / 26.01.2011

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

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2) și art.18 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, 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, în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1401/19.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul **Tuțică Sorin** având Atestatul profesional nr.8/24.01.2011, în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Unirii nr.19, bl.4B, parter, sector 5.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **Tuțică Sorin** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/402417 în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE 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 acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 99 / 26.01.2011

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) și art.17 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare și ale art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.643/11.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată domnului **Cismaru Valentin** prin Decizia C.N.V.M. nr.1384/21.10.2010, în numele societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Unirii nr.19, bl.4B, parter, sector 5.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR13RCCI/380482**, reprezentând înscrierea domnului **Cismaru Valentin** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**

Art. 3. După retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 al prezentei decizii, aceasta nu va putea fi încadrată și autorizată în cadrul Compartimentului de control intern al unei alte societăți de servicii de investiții financiare pentru o perioadă de 15 zile de la data retragerii autorizației.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 100 / 26.01.2011

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.1 alin.(2), art.67 alin.(1), art.68 alin.(2), art.71 și art.72 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5, alin.(1) pct.13 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.643/11.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează doamna **Giu Elena-Oana** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Unirii nr.19, bl.4B, parter, sector 5.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei **Giu Elena-Oana** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/400489 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE 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 acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 101 / 26.01.2011

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 Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia C.N.V.M. nr.1644/15.12.2010,

în conformitate cu art.83 alin.(2) și art.85 alin.(1) și alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu 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,

având în vedere solicitarea BT Asset Management S.A.I. S.A. transmisă la C.N.V.M. prin adresa înregistrată cu nr.354/07.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții BT Index în conformitate cu prospectul de emisiune, prospectul simplificat, regulile fondului și contractul de societate civilă, în forma transmisă prin adresa nr.354/07.01.2011.

Art. 2. Noua denumire a fondului deschis de investiții BT Index este **BT Index ROMÂNIA ROTX.**

Art. 3. Autorizarea notei de informare a investitorilor fondului deschis de investiții BT Index ROMÂNIA - ROTX, în forma transmisă la C.N.V.M. prin adresa înregistrată cu nr.354/07.01.2011.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către BT Asset Management S.A.I. S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 102 / 26.01.2011

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 baza dispozițiilor art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere că sunt îndeplinite prevederile art.13 alin.(1) lit. f) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39854/27.12.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **CARPATICA INVEST S.A.**, ca urmare a desființării sediului secundar (agenție) din **Bacău**, str. Nicolae Bălcescu nr.10, sc.F, et.1, jud. Bacău.

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 103 / 26.01.2011

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 temeiul art.1 alin.(3) și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) lit. f), art.15 și art.17 alin.(1), (4) și (5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39855/27.12.2010,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează completarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **CARPATICA INVEST S.A.** ca urmare a înființării sediului secundar (agenție) din **Bacău**, str. Pictor Aman, nr.94C, jud. Bacău.

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

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 104 / 26.01.2011

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

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

în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1025/14.01.2011, completată prin adresa nr.1105/17.01.2011,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Ghiță Mona-Elena**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.1187/24.05.2006 poz. 2, în numele societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., cu sediul social situat în Sibiu, str. Dorului nr.20, et.4, jud. Sibiu.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR02ASIF/170798, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Ghiță Mona-Elena**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 105 / 26.01.2011

În temeiul articolelor 2, 7 alin.(6) 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 Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în vederea alinierii modalității de înregistrare a instrumentelor financiare în activele organismelor de plasament colectiv la standardele europene în materie,

având în vedere prevederile art.80 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,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 26.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Societățile de administrare a investițiilor și societățile de investiții care se autoadministrează înregistrează instrumentele financiare din portofoliile organismelor de plasament colectiv începând cu data efectuării tranzacției de cumpărare a acestora.

Art. 2. Entitățile menționate la alin.(1) au obligația încadrării în prevederile prezentei decizii începând cu 1 martie 2011.

Art. 3. Prezenta decizie 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

DECIZIA NR.107 / 31.01.2011

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 Romania S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1582/20.01.2011,

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 Romania 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.	Torma Magdalena	7/24.01.2011

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.	Torma Magdalena	PFR02ASIF/402418

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 Romania S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 108 / 31.01.2011

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

în conformitate cu prevederile art.2 alin.(1), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare HARINVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36089/22.11.2010, completată prin adresa nr.40231/31.12.2010,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Mustață Simona**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.1521/27.08.2007, în numele societății de servicii de investiții financiare **HARINVEST S.A.** cu sediul social situat în Râmnicu Vâlcea, str. General Praporgescu nr.18, et.IV, jud. Vâlcea.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR02ASIF/381530, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Mustață Simona**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 109 / 31.01.2011

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 baza dispozițiilor art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile art.13 alin.(1) lit. f) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererile SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A., înregistrate la C.N.V.M. cu nr.38320/14.12.2010 completată prin adresa nr.684/11.01.2011, nr.38085/10.12.2010 completată prin adresele nr.38323/14.12.2010, nr.683/11.01.2011 și nr.684/11.01.2011, nr.38475/14.12.2010 completată prin adresele nr.38856/16.12.2010 și nr.684/11.01.2011, nr.39607/23.12.2010 completată prin adresele nr.39907/23.12.2010 și nr.2214/26.01.2011, respectiv nr.613/11.01.2011, completată prin adresa nr.871/13.01.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.**, ca urmare a desființării următoarelor sedii secundare (agenții):

1. **Brad**, str. Libertății, bl.1B, sc.1, ap.6, parter, jud. Hunedoara;
2. **Iasi**, bd. Socola nr.17, bl.D7, sc.B, ap.1, jud. Iasi;
3. **Oradea**, bd. Dacia nr.30, bl.D57, et.6, ap.24, jud. Bihor;
4. **Satu Mare**, str. Petofi Sandor nr.8, ap.4, jud. Satu Mare;
5. **Slatina**, str. Unirii nr.2, bl.FA16, sc.C, parter, ap.1, jud. Olt.

Art. 2. **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** are obligația să transmită la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare de mențiuni în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la ORC a modificărilor în modul de organizare și funcționare menționate la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 110 / 31.01.2011

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) și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) lit. f), art.15 și art.17 alin.(1), (4) și (5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.39608/23.12.2010, completată prin adresele nr.39906/28.12.2010 și nr.2214/26.01.2011,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează completarea autorizației de funcționare a **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** ca urmare a înființării sediului secundar (agenție) din **Satu Mare**, str. Corneliu Coposu nr.2, biroul nr.41, et. III, 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 mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a înființării sediului secundar precizat la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data

autorizației emise de către C.N.V.M.

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

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 111 / 31.01.2011

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) 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 cererile formulate de **Societatea de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.**, înregistrate la C.N.V.M. cu nr.612/11.01.2011, completată prin adresa nr.871/13.01.2011, nr.1279/18.01.2011 și nr.1280/18.01.2011, completată prin adresa nr.1281/18.01.2011,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agenți pentru servicii de investiții financiare, acordate de C.N.V.M., în numele **Societății de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, județul Cluj, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Voiculeț Mariana	2262/11.05.2004
2.	Pocol Nicolae	3593/23.09.2004, poz. 17
3.	Vochițoiu Virgil-Claudiu	1359/16.09.2009

Art. 2. Se radiază înregistrările care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitatea de agenți pentru servicii de investiții financiare a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Voiculeț Mariana	PFR02ASIF/351439
2.	Pocol Nicolae	PFR02ASIF/060990
3.	Vochițoiu Virgil-Claudiu	PFR02ASIF/312242

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA