

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 21.03.2011 - 25.03.2011

ORDONANȚA NR. 110 / 22.03.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(2) și ale art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010, având în vedere 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 **22.03.2011**, 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. 111 / 22.03.2011

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 Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, acționari ai S.C. Amonil S.A. Slobozia, aceștia au înfăptuit și înfăptuiesc o politică comună în legătură cu emitentul, luând în considerare faptul că de la intrarea în structura acționariatului a S.C. Amonil S.A. Slobozia a celor 2 acționari Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize și până în anul 2009 aceștia au avut același acționar unic și au votat identic în AGEA și AGOA a S.C. Amonil S.A. Slobozia în legătură cu probleme cu impact major asupra emitentului, conduită menținută și după modificările operate la data de 27.10.2009 în structura acționariatului Zalois LTD Belize, așa cum rezultă din hotărârile adoptate în AGOA/AGEA din datele de 25.11.2009 și 27.04.2010 (menținerea și reconfirmarea componenței Consiliului de Administrație, neadoptarea propunerii de majorare a capitalului social etc.), având în vedere că Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize dețin drepturi de vot care le conferă controlul asupra S.C. Amonil S.A. Slobozia, luând în considerare prevederile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.662/19.11.2009, nr.663/19.11.2009, nr.88/18.02.2010, nr.89/18.02.2010, nr.462/19.10.2010, nr.463/19.10.2010, nr.497/04.11.2010, nr.498/04.11.2010, nr.11/12.01.2011 și nr.12/12.01.2011 potrivit cărora Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, aveau obligația de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AMONIL S.A. Slobozia, având în vedere prevederile:

- art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și art.23 lit. a) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(3) lit. f) și i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275, art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) 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 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează doamna Maria Georgiou, în calitate de Director Unic al ZALOIS LTD Belize, cu amendă în sumă de 50.000 lei.

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția Generală a Finanțelor Publice a județului Ialomița 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. JOVLIN LTD Belize și ZALOIS LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, au obligația ca în termen de 10 zile lucrătoare de la data emiterii prezentului act, să depună la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AMONIL S.A. Slobozia.

Art. 5. În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată ZALOIS LTD Belize (59811) cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City și la S.C. AMONIL S.A. Slobozia cu sediul în Slobozia, șoseaua Călărași Km 4, jud. Ialomița.

Art. 8. 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. 112 / 22.03.2011

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 Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, acționari ai S.C. Amonil S.A. Slobozia, aceștia au înfăptuit și înfăptuiesc o politică comună în legătură cu emitentul,

luând în considerare faptul că de la intrarea în structura acționariatului a S.C. Amonil S.A. Slobozia a celor 2 acționari Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize și până în anul 2009 aceștia au avut același acționar unic și au votat identic în AGEA și AGOA a S.C. Amonil S.A. Slobozia în legătură cu probleme cu impact major asupra emitentului, conduită menținută și după modificările operate la data de 27.10.2009 în structura acționariatului Zalois LTD Belize, așa cum rezultă din hotărârile adoptate în AGOA/AGEA din datele de 25.11.2009 și 27.04.2010 (menținerea și reconfirmarea componenței Consiliului de Administrație, neadoptarea propunerii de majorare a capitalului social etc.),

având în vedere că Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize dețin drepturi de vot care le conferă controlul asupra S.C. Amonil S.A. Slobozia,

luând în considerare prevederile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.662/19.11.2009, nr.663/19.11.2009, nr.88/18.02.2010, nr.89/18.02.2010, nr.462/19.10.2010, nr.463/19.10.2010, nr.497/04.11.2010, nr.498/04.11.2010, nr.11/12.01.2011 și nr.12/12.01.2011 potrivit cărora Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, aveau obligația de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AMONIL S.A. Slobozia,

având în vedere prevederile:

- art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și art.23 lit. a) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(3) lit. f) și i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275, art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) 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 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează doamna Soteroula Constantinou, în calitate de director unic al JOVLIN LTD Belize, cu amendă în sumă de 50.000 de lei.

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția Generală a Finanțelor Publice a județului Ialomița 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. JOVLIN LTD Belize și ZALOIS LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, au obligația ca în termen de 10 zile lucrătoare de la data emiterii prezentului act, să depună la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AMONIL S.A. Slobozia.

Art. 5. În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată JOVLIN LTD Belize (59812) cu sediul în Belize, Barrack Road nr.35, Belize City și la S.C. AMONIL S.A. Slobozia cu sediul în Slobozia, șoseaua Călărași Km 4, jud. Ialomița.

Art. 8. 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. 113 / 22.03.2011

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 Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

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

- nivelul fondurilor proprii înregistrat de S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A. este mai mic decât nivelul minim autorizat al capitalului inițial, respectiv echivalentul în lei a 125.000 de euro, contrar prevederilor art.23 alin.(1) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007;
- nivelul capitalului inițial este mai mic decât nivelul minim al capitalului inițial prevăzut pentru autorizare, respectiv 125.000 de euro, în temeiul prevederilor art.23 alin.(2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări prin Legea nr.227/2007, având în vedere prevederile art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, art.226 alin.(1) și art.284 alin.(1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări prin Legea nr.227/2007, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței de Comisie din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A. are obligația ca în termen de 60 de zile să adopte măsurile necesare pentru remedierea situației fondurilor proprii și a capitalului inițial.

Art. 2. În cazul nerespectării termenului prevăzut la art.1, C.N.V.M. va aplica sancțiuni în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A. cu sediul în Miercurea Ciuc, str. Kossuth Lajos nr.24, jud. Harghita, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării iar în situația în care partea vizată nu poate fi contactată, la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 114 / 22.03.2011

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 Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

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

- rapoartele privind situația fondurilor proprii și a capitalului inițial de la data de 31.12.2010 nu au fost întocmite conform dispozițiilor art.6 alin.(3), art.5 lit. e) și art.11 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru încălcările anterior menționate se face vinovat dl Țibichi Liviu Nicolae care, în calitate de Președinte/Director General al S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A., deși putea și trebuia să prevină săvârșirea faptei descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.34 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, art.284 alin.(1) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări prin Legea nr.227/2007, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței de Comisie din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu AVERTISMENT domnul Țibichi Liviu Nicolae, în calitate de Președinte/Director General al S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Țibichi Liviu Nicolae și S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării iar în situația în care partea vizată nu poate fi contactată, la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 115 / 22.03.2011

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 Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

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

- rapoartele privind situația fondurilor proprii și a capitalului inițial de la data de 31.12.2010 nu au fost întocmite conform dispozițiilor art.6 alin.(3), art.5 lit. e) și art.11 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru încălcările anterior menționate se face vinovată dna Portik Claudia Magdalena care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A., deși putea și trebuia să prevină săvârșirea faptei descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.34 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, art.284 alin.(1) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări prin Legea nr.227/2007, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței de Comisie din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu AVERTISMENT doamna Portik Claudia Magdalena, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei Portik Claudia Magdalena și S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării iar în situația în care partea vizată nu poate fi contactată, la data publicării ei în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 116 / 22.03.2011

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

în conformitate cu prevederile art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Raportul curent privind Convocatorul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Banat-Crișana S.A. ce urmează a se desfășura în data de 27/28.04.2011, conform căruia la pct.10 de pe ordinea de zi figurează următoarele:

„validarea administratorilor numiți provizoriu pe locurile rămase vacante, până la încetarea mandatului administratorilor aleși de către adunarea generală a acționarilor din 25.04.2009”, transmis la C.N.V.M. prin adresa înregistrată cu nr.6256/08.03.2011, ținând seama de sesizarea „Asociației Co Invest”, transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6351/09.03.2011, referitoare la cenzurarea dreptului suveran al acționarilor de a alege administratori,

luând în considerare prevederile art.7 alin.(1) din Statutul S.I.F. Banat-Crișana S.A.,

în ședința din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Consiliul de Administrație al S.I.F. Banat-Crișana S.A. are obligația de a modifica Convocatorul aferent Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Banat-Crișana S.A. din 27/28.04.2011 în sensul reformulării punctului 10 de pe ordinea de zi, astfel:

„alegerea administratorilor pe locurile rămase vacante, până la încetarea mandatului administratorilor aleși de către adunarea generală a acționarilor din 25.04.2009”.

Art. 2. Consiliul de Administrație al S.I.F. Banat-Crișana S.A. are obligația de a completa Convocatorul AGOA, cu data de 07.04.2011 ca termen de depunere a candidaturilor pentru funcția de membru în Consiliul de administrație, la sediul SIF Banat-Crișana S.A.

Art. 3. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile. Contestația nu suspendă executarea dispozițiilor prezentului act.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei S.I.F. Banat-Crișana S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 117 / 23.03.2011

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

în conformitate cu prevederile art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare raportul curent (publicare convocator AGA 28/29.04.2011) transmis de SIF Oltenia S.A. și înregistrat la C.N.V.M. cu nr.6702/11.03.2011,

ținând cont de Ordonanțele C.N.V.M. nr.565/17.12.2011 și nr.95/10.03.2011,

având în vedere art.3 alin.(1) paragraful al doilea din Statutul SIF Oltenia S.A. potrivit căruia în situația în care în CA se creează un loc vacant, adunarea generală ordinară va numi un nou administrator iar durata pentru care acesta este numit va fi egală cu perioada ce a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său,

având în vedere faptul că la data prezentei un administrator al SIF Oltenia S.A. este numit provizoriu de către Consiliul de Administrație,

având în vedere prevederile Deciziei nr.246/15.03.2011 prin care C.N.V.M. a respins solicitarea S.I.F. Oltenia S.A. de avizare a modificării componenței Consiliului de Administrație,

având în vedere raportul întocmit de reprezentantul Compartimentului de control intern al SIF OLTENIA S.A., discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA S.A. și înregistrat la C.N.V.M. cu adresa nr.6982/15.03.2011,

în ședința din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Consiliul de Administrație al SIF Oltenia S.A. are obligația de a modifica și completa Convocatorul aferent Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Oltenia S.A. din 28/29.04.2011 după cum urmează:

1) Înainte de punctul 3 al ordinii de zi se introduc următoarele puncte distincte:

- *punerea în discuția adunării generale a acționarilor SIF Oltenia S.A. a raportului întocmit de reprezentantul Compartimentului de control intern, raport discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A.;*
- *punerea în discuție a menținerii doamnei POPESCU CARMEN IOANA în funcția de administrator al S.I.F. Oltenia S.A., în conformitate cu prevederile art.4 din Ordonanța C.N.V.M. nr.565/17.12.2011;*
- *punerea în discuție a menținerii domnului BUZATU TEODOR FLORIAN în funcția de administrator al S.I.F. Oltenia S.A. ca rezultat al evaluării îndeplinirii atribuțiilor referitoare la strategia investițională, ca urmare a discutării de către AGOA a raportului întocmit de reprezentantul Compartimentului de control intern, discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA S.A.*

2) Punctul 6 al ordinii de zi se elimină.

3) Punctul 7 al ordinii de zi se modifică după cum urmează:

- *În contextul în care la data întrunirii AGOA situația administratorilor societății se prezintă astfel:
- un administrator al SIF Oltenia S.A. este numit provizoriu de către Consiliul de Administrație;
- un post de administrator este vacant ca urmare a respingerii de către C.N.V.M., prin Decizia nr.246/15.03.2011, a solicitării de avizare a modificării componenței Consiliului de Administrație,*

AGOA va alege doi administratori în conformitate cu prevederile art.3 alin.(1) paragraful al doilea din Statutul SIF Oltenia S.A., respectiv pe o perioadă egală cu cea rămasă până la expirarea mandatului predecesorilor lor.

La alegerea administratorilor se va avea în vedere îndeplinirea de către aceștia a criteriilor și condițiilor de eligibilitate necesare constituirii unui Comitet de Audit în cadrul SIF Oltenia S.A., conform prevederilor legale în materie.

Art. 2. Consiliul de Administrație are obligația de a renumera ordinea de zi a convocatorului, având în vedere completările și modificările intervenite prin prezenta ordonanță.

Art. 3. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile. Contestația nu suspendă executarea dispozițiilor prezentului act.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 118 / 23.03.2011

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, 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 următoarele:

- domnul Axinte Gheorghe a dobândit acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra S.C. CORINT S.A.;
- obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- domnul Axinte Gheorghe nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.179/20.04.2010;
- Decizia ICCJ - Secția Comercială nr.3155/27.11.2009 pronunțată în Dosarul nr.3976/120/2008 - irevocabilă prin care a fost a respins recursul declarat de Axinte Gheorghe împotriva Deciziei nr.36/11.03.2009 a Curții de Apel Ploiești care a admis „apelul și cererea de intervenție în interesul apelantului (C.N.V.M.) schimbă în tot sentința și pe fond, admite acțiunea și obligă părătul (Axinte Gheorghe) să lanseze oferta publică adresată tuturor deținătorilor de acțiuni, conform art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.”;
- prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 23.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 20.000 de lei domnul Axinte Gheorghe în calitate de acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște (CUI:918620).

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 C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

Art. 3. Domnul Axinte Gheorghe are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște; în caz contrar C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Axinte Gheorghe va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu art.273 și art.276 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

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

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Axinte Gheorghe prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. CORINT S.A. cu sediul în Târgoviște, str. Laminorului nr.5, jud. Dâmbovița și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 121 / 25.03.2011

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.1644/15.12.2010,

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 S.A.I. S.A. în calitate de administrator al Fondului Național RETCON,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

Dispune:

Art. 1. Se blochează pentru o perioadă de două 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 două 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 28.03.2011.

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 S.A.I. S.A., S.C. Depozitarul Central S.A. și băncilor care au confirmat existența unor conturi bancare în numele Fondului Național RETCON și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 262 / 22.03.2011

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, 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 temeiul art.41 alin.(1)-(3) și art.112 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.179 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 notificarea autorității competente din Austria - FINANZMARKTAUFSICHT (FMA), înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5698/01.03.2011,

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

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

DECIZIE

Articol unic. Se radiază din Registrul public al C.N.V.M., secțiunea *Societăți de administrare a investițiilor din state membre*, înregistrarea cu nr.PJM05SAIMAUT0002 reprezentând înscrierea DWS (Austria) Investmentgesellschaft mbH, având sediul în Hohenstaufengasse 4, 1010 Vienna, Austria, înregistrată de către FINANZMARKTAUFSICHT (FMA) în calitate de instituție de credit autorizată să presteze și activități de administrare a fondurilor de investiții, care prestează servicii în România în baza liberei circulații.

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 263 / 22.03.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și Dispunerii de măsuri nr.8/2006, ca urmare a transmiterii de către S.C. LUTEX S.A. Mureș a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 16.07.2010 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4223/07.10.2010 și înregistrată la ORC prin CIM nr.49218/28.09.2010, având în vedere Atestatul nr.26/22.03.2011 prin care s-a luat act de CIM nr.49218/28.09.2010, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. LUTEX S.A. Mureș (CUI:1230946) începând cu data de 25.03.2011.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 264 / 22.03.2011

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 Popescu Carmen Ioana împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.44/01.02.2011.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6287/08.03.2011, doamna Popescu Carmen Ioana a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.44/01.02.2011, solicitând anularea acesteia.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.44/01.02.2011**, doamna Popescu Carmen Ioana, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA S.A. în perioada 01.10.2010-31.12.2010 a fost sancționată cu avertisment.

Măsura a fost adoptată având în vedere politica de investiții desfășurată de conducerea SIF OLTENIA S.A. Prin adresele nr.9264/19.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32708/20.10.2010), nr.9265/19.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32709/20.10.2010), nr.9319/20.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33158/25.10.2010), nr.9528/28.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34020/02.11.2010), SIF OLTENIA S.A. nu a răspuns concret la solicitările C.N.V.M. formulate prin adresele DGS nr.19326/14.10.2010, nr.19574/20.10.2010, nr.19783/26.10.2010, nr.22238/22.11.2010 și nr.23549/20.12.2010, cu privire la motivul pentru care nu a subscriș la majorarea capitalului social al S.C. COREALIS S.A.

În susținerea contestației sale, petenta a invocat următoarele argumente:

- petenta a avut cunoștință doar de adresa C.N.V.M. nr.19574/20.10.2010;
- concluziile raportului privind controlul de fond la SIF Oltenia S.A. au fost aduse la cunoștința petentei în data de 15.01.2011;
- celelalte adrese ale C.N.V.M. la care face referire ordonanța contestată au fost aduse la cunoștința petentei în data de 17.02.2011.

Contestația este nefondată având în vedere următoarele:

Potrivit art.2 alin.(5) lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital: „În scopul exercitării activității de supraveghere, C.N.V.M. poate: /.../ să solicite informații și documente emitenților ale căror valori mobiliare fac obiectul unor oferte publice sau au fost admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate într-un sistem alternativ de tranzacționare”.

De asemenea, în conformitate cu dispozițiile art.7 alin.(2) din OUG nr.25/2002 privind Statutul C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare, „în vederea îndeplinirii obiectivelor sale privind protecția operatorilor și investitorilor împotriva practicilor neloiale, precum și pentru funcționarea corectă și transparentă a pieței, prevenirea manipulării și evitarea apariției riscului sistemic pe piețele reglementate, C.N.V.M. va supraveghea în timp real și periodic instituțiile, operatorii și operațiunile de pe piața de capital și de pe piețele reglementate de mărfuri și instrumente financiare derivate”.

Art.7 alin.3^A3 din OUG nr.25/2002, prevede în mod expres faptul că „C.N.V.M. are dreptul să solicite orice informații și să aibă acces la orice document, sub orice formă ar fi, de la și cu privire la orice persoană sau entitate supusă supravegherii sale, în exercitarea atribuțiilor sale de autorizare, supraveghere și control, pentru îndeplinirea obiectivelor fundamentale /.../”

Precizăm că fapta reținută - obiect al sancționării membrilor Consiliului de administrație al SIF OLTENIA S.A. cu avertisment, constă în netransmiterea informațiilor solicitate de C.N.V.M. și anume motivul pentru care SIF Oltenia S.A. nu a subscriș la majorarea capitalului social al S.C. COREALIS S.A. Pentru această faptă, se fac responsabili membrii Consiliului de Administrație al SIF Oltenia S.A. întrucât:

- potrivit art.44 alin.(1) lit. a) și b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, structura organizatorică a S.A.I. este constituită cu luarea în considerare, în mod obligatoriu, a următoarelor elemente:
 - a) consiliul de administrație este responsabil pentru elaborarea strategiilor investiționale pentru fiecare entitate administrată, care va fi conformă cu prevederile documentelor de constituire ale O.P.C./contractelor încheiate pentru administrarea de conturi individuale. Conducerea efectivă și direcția privind analiza oportunităților investiționale sunt responsabile pentru respectarea acestor strategii;
 - b) în cadrul societății de administrare a investițiilor va exista o direcție distinctă care va fi responsabilă cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategia indicată de consiliul de administrație;
- în conformitate cu art.142 alin.(1) din Legea nr.31/1990, „Consiliul de administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acționarilor”.

Din economia textelor legale mai sus citate, rezultă faptul că în elaborarea strategiilor investiționale/deciziilor de afaceri **responsabilitatea membrilor Consiliului de Administrație este solidară.** În consecință, petenta nu se poate prevala de argumente precum necunoașterea unei decizii investiționale, în speță, neparticiparea la majorarea capitalului social al S.C. COREALIS S.A. De asemenea, motivele invocate nu constituie cauze de înlăturare a răspunderii contravenționale.

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 22.03.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de doamna Popescu Carmen Ioana împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.44/01.02.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.44/01.02.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 44 / 01.02.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 art.(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,

luând în considerare calitatea de emitent și organism de plasament colectiv a SIF OLTENIA S.A., admis la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. B.V.B. S.A.,

având în vedere analiza efectuată de către Direcția Generală Supraveghere din cadrul C.N.V.M., referitoare la sesizările salariaților SIF OLTENIA S.A. privind politica de investiții desfășurată de conducerea SIF OLTENIA S.A.,

întrucât prin adresele nr.9264/19.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32708/20.10.2010), nr.9265/19.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32709/20.10.2010), nr.9319/20.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33158/25.10.2010), nr.9528/28.10.2010 (înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34020/02.11.2010), SIF OLTENIA S.A. nu a răspuns concret la solicitările C.N.V.M. formulate prin adresele DGS nr.19326/14.10.2010, nr.19574/20.10.2010, nr.19783/26.10.2010, nr.22238/22.11.2010 și nr.23549/20.12.2010, cu privire la motivul pentru care nu a subscriș la majorarea capitalului social al S.C. COREALIS S.A.

Pentru fapta anterior menționată se face vinovată dna Carmen Ioana Popescu, care în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA S.A. în perioada 01.10.2010-31.12.2010, putea și trebuia să prevină săvârșirea faptei descrise.

În baza prevederilor art.2 alin.(5) lit. d), art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a deliberărilor din ședința de Comisie din data de 01.02.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dna Carmen Ioana Popescu, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA S.A. în perioada 01.10.2010-31.12.2010.

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

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Carmen Ioana Popescu și SIF OLTENIA S.A. cu sediul în str. Tufănele nr.1, Craiova, județ Dolj.

Art. 4. 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 SIF OLTENIA S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 265 / 22.03.2011

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 plângerea prealabilă formulată de THEOS ENTERPRISES LTD Belize prin Avocat R. Bică împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.28 /24.01.2011.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4797/21.02.2011, THEOS ENTERPRISES LTD Belize, prin Avocat R. Bică, a formulat plângerea prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.28/24.01.2011 prin care a fost sancționată cu avertisment în calitate de acționar al S.C. AEP Giurgiu Port S.A. și s-a dispus că societatea are obligația ca singură 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 actului sancționator, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AEP Giurgiu Port S.A., prețul acesteia urmând a fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M.

Motivele contestației

THEOS ENTERPRISES LTD Belize nu acționează concertat cu nici un acționar al S.C. AEP Giurgiu Port S.A.

Toate considerentele ordonanței atacate pornesc de la premise eronate și nu sunt susținute de înscrisuri doveditoare. Se susține că petenta împreună cu WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. au votat identic în legătură cu problemele cu impact major asupra emitentului, fapt ce ar conduce la concluzia că cei doi acționari acționează concertat.

Un alt element criticabil este sintagma, acționarii THEOS ENTERPRISES LTD Belize și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. au *preponderent* aceeași conducere. Petenta consideră că, *preponderent* nu poate fi un motiv pentru a face obiectul unei sancțiuni. Pe de altă parte, nu rezultă din actul administrativ sancționator care ar fi aceste organe de conducere comune și din ce înscrisuri emană acest fapt. Petenta reiterează faptul că nu are aceeași acționari sau aceeași conducere ca a WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. și nici nu acționează concertat cu vreun acționar al emitentului S.C. AEP Giurgiu Port S.A.

Trebuie observat faptul că AGA din data de 12.08.2008 a fost singurul moment în care au fost prezenți mai mulți acționari ai emitentului, inclusiv reprezentanții WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. și TURQUISE WATERS INC. De la acel moment, la toate AGA convocate de emitent, petenta a fost singurul acționar care s-a prezentat și a votat conform drepturilor sale de vot.

Este imposibil de susținut că THEOS ENTERPRISES LTD a acționat în mod concertat cu alte persoane, obținând controlul asupra emitentului, câtă vreme alți acționari nici măcar nu au participat la AGA, și implicit nu au avut cum vota identic.

Pentru aceste considerente, se solicită admiterea plângerii și revocarea în tot a ordonanței de sancționare.

Contestația este nefondată

Potrivit dispozițiilor art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) din Legea nr.297/2004 prin persoane implicate se înțeleg *persoanele care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun respectiv persoanele care pot numi majoritatea membrilor consiliului de administrație în cadrul unui emitent iar potrivit art.2 alin.(1) pct.23 lit. a) din același act normativ, sunt persoane care acționează în mod concertat, două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înfăptui o politică comună în legătură cu un emitent. Până la proba contrară, sunt prezumate că acționează în mod concertat persoanele implicate.*

De asemenea, în Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, la art.2 alin.(3) lit. c) și f) se prevede că, în aplicarea dispozițiilor art.2 alin.(1) pct.23 din Legea nr.297/2004, *se prezumă a acționa în mod concertat, până la proba contrarie, fără a se limita la acestea, persoanele juridice ale căror structuri de proprietate, conducere sau administrare au preponderent aceeași componență respectiv persoanele care au exercitat sau exercită în mod identic drepturile de vot conferite de valorile mobiliare emise de același emitent.*

Conform prevederilor art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, o persoană care, ca urmare a achizițiilor sale sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți comerciale este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de două luni de la momentul atingerii respectivei dețineri.

THEOS ENTERPRISES LTD și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. au achiziționat prin tranzacțiile derulate pe piața de capital în data de 02.07.2008 acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra S.C. AEP Giurgiu Port S.A.

În pofida repetatelor solicitări ale C.N.V.M. acționarii/societatea emitentă nu au transmis informații și/sau documente din care să rezulte structura acționariatului/asociațiilor până la nivel de persoană fizică a THEOS ENTERPRISES LTD și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A.

În ceea ce privește THEOS ENTERPRISES LTD și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. a putut fi dovedită o acțiune concertată în ceea ce privește S.C. AEP Giurgiu Port S.A. în considerarea prevederilor art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și pct.23 lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, precum și art.2 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, deoarece:

- THEOS ENTERPRISES LTD și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. au promovat și au aprobat în AGA o politică comună în ceea ce privește emitentul (majorarea capitalului social/anularea majorării capitalului social, numirea membrilor CA);
- tranzacțiile aferente achiziționării acțiunilor emitentului S.C. AEP Giurgiu Port S.A. s-au derulat prin același intermediar, ordinele de cumpărare aferente fiind introduse în sistemul de tranzacționare al BVB la o diferență de 11 secunde;
- structura de administrare a THEOS ENTERPRISES LTD și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. are preponderent aceeași componență astfel:

THEOS ENTERPRISES LTD a fost înmatriculată ca Societate Internațională, cu numărul 70.538, în orașul Belize, în data de 25.02.2008, conform legislației aplicabile în Belize; adresa societății: str. Barrack nr.35, orașul Belize, Belize; administratorul și acționarul unic al societății este Urannos Holdings LTD. Prin Hotărârea din data de 25.02.2008 a Consiliului Director al acesteia din urmă, pentru a reprezenta societatea THEOS ENTERPRISES LTD au fost numiți administratorii Urannos Holdings LTD: **Michael Doyle, Ellita Theophanidies, Chrystalla Mina;**

White Sands International S.A. a fost înmatriculată ca Societate Internațională, cu numărul 70.540, în orașul Belize, în data de 25.02.2008, conform legislației aplicabile în Belize; adresa societății: str. Barrack nr.35, orașul Belize, Belize; administratorul și acționarul unic al societății este Delcomanne LTD. Prin Hotărârea din data de 25.02.2008 a Consiliului Director al acesteia din urmă, pentru a reprezenta societatea WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. au fost numiți administratorii Delcomanne LTD: **Michael Doyle, Ellita Theophanidies, Paraskevi Papageorgiou.**

Referitor la combaterea prezumției legale privind acțiunea concertată prin simple declarații date de persoanele în cauză, facem precizarea că obiectul prezumției îl constituie faptul că persoanele implicate, astfel cum sunt acestea definite de pct.22 al art.2, alin.(1) din Legea nr.297/2004, sunt legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înfăptui o politică comună în legătură cu un emitent. Proba contrară nu poate consta într-o simplă declarație în sens contrar textului de lege care stabilește prezumția legală, ci, aceasta ar trebui coroborată cu o conduită care să dovedească faptul că acționarii respectivi nu înfăptuiesc o politică comună (de exemplu, prin faptul că au votat diferit cu privire la anumite subiecte în cadrul aceleiași adunări generale a acționarilor).

Astfel, s-a reținut în doctrina de specialitate că, în principiu, faptele negative (cum este și cazul de față - faptul că persoanele implicate nu sunt legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înfăptui o politică comună în legătură cu un emitent)

pot forma obiect al probațiunii, iar într-o atare împrejurare dovada faptului negativ se face printr-un fapt pozitiv contrar sau printr-un fapt vecin și conex. În caz contrar, acceptând declarația pe propria răspundere ca mijloc de probă în măsură să înlăture prin sine o prezumție legală s-ar ajunge la situația în care sarcina probei ar fi răsturnată, cel interesat aflându-se în ipostaza de a fi obligat să demonstreze chiar prezumția legală, lipsind astfel de efecte însuși textul de lege care stabilește prezumția. Or, prezumțiile reflectă tocmai această situație particulară, în care sarcina probei este deplasată de la persoana în favoarea căreia au fost create la partea adversă, în considerarea generalizării de către legiuitor a unor raporturi frecvente.

Având în vedere faptul că THEOS ENTREPRISES LTD și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. au preponderent aceeași conducere, au promovat și aprobat în AGA o politică comună în ceea ce privește emitentul și dețin drepturi de vot care le conferă controlul asupra acestuia, se poate prezuma în mod întemeiat faptul că, acestea acționează în mod concertat în ceea ce privește S.C. AEP Giurgiu Port S.A.

Prin urmare, grupul format din THEOS ENTREPRISES LTD și WHITE SANDS INTERNATIONAL S.A. deține acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra societății emitente și le sunt aplicabile dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 referitoare la obligația inițierii ofertei publice de preluare a S.C. AEP Giurgiu Port S.A.

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

Astfel, în mod temeinic C.N.V.M. a emis Ordonanța nr.28/24.01.2011 prin care a sancționat petenta cu avertisment și a dispus ca THEOS ENTREPRISES LTD singură, sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, să depună în termen de 15 zile lucrătoare documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. AEP Giurgiu Port S.A.

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 22.03.2011,

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

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de THEOS ENTERPRISES LTD Belize prin Avocat R. Bică împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.28/24.01.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.28/24.01.2011 ca temeinică și legală.

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 (de 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

DECIZIA NR. 266 / 22.03.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de S.C. Condor S.A. Deva împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.516/23.11.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.348/07.01.2011, S.C. Condor S.A. Deva a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.516/23.11.2010.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.516/23.11.2010, S.C. Condor S.A. Deva a fost sancționată cu amendă în cuantum de 48.557 de lei reprezentând 3% din capitalul social pentru nerespectarea prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.327/21.07.2010 și a fost acordat un termen de 15 zile lucrătoare de la primirea actului individual pentru depunerea documentației aferente acestei proceduri.

În motivarea plângerii, se precizează următoarele:

Cuantumul amenzii este foarte mare și nejustificat de fapta săvârșită, în opinia petentei.

Astfel, aceasta arată că, în conformitate cu prevederile art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004, limitele amenzilor pentru persoane juridice sunt între 0,5% și 5% din capitalul social vărsat, în funcție de gravitatea situației.

S.C. Condor S.A. Deva precizează că neefectuarea ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău este cauzată de lipsa mijloacelor materiale, provocată de condițiile economice nefavorabile.

În aceste condiții, care sunt disponibile la Registrul Comerțului spre consultare, S.C. Condor S.A. Deva consideră cuantumul amenzii foarte mare și solicită revocarea Ordonanței C.N.V.M. nr.516/23.11.2010.

Contestația este nefondată întrucât:

Prin **Decizia C.N.V.M. nr.942** prin care s-a dispus ca prețul în oferta de preluare obligatorie a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău inițiată de S.C. Condor S.A. Deva, care deținea mai mult de 33% din capitalul social al emitentei să fie stabilit în baza **art.68 alin.(4)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, pentru următoarele considerente:

- ultima zi când s-au înregistrat tranzacții a fost 22.04.2009, când au fost tranzacționate 690 de acțiuni la prețul mediu de **2,5 lei/acțiune** (3 tranzacții);
- **prețul cel mai mare plătit de ofertant sau oricare dintre persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni precedente lansării ofertei a fost de 2 lei/acțiune (preț plătit în data de 19.01.2009);**
- **activul net pe acțiune** calculat cu luarea în considerare a situațiilor financiare ale emitentului la data de **30.06.2008**, respectiv **31.12.2008** a fost de **9,22 lei/acțiune**, respectiv **12,44 lei/acțiune**;
- ofertantul a achiziționat acțiunile reprezentând 71,0074% din capitalul social al emitentului de la persoane cu care a derulat diferite operațiuni economice (vânzări de imobile).

De asemenea, prin Decizia C.N.V.M. nr.942/16.06.2009, s-a acordat un termen de 15 zile S.C. Condor S.A. Deva pentru depunerea raportului de evaluare, care trebuia întocmit potrivit actului individual în baza ultimei situații financiare a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău, împreună cu documentul de ofertă și prețul oferit.

Decizia C.N.V.M. nu a fost contestată de petenta S.C. Condor S.A. Deva.

Întrucât S.C. Condor S.A. Deva nu a respectat prevederile Deciziei C.N.V.M. nr.942/16.06.2009, s-a dispus sancționarea acesteia cu avertisment prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.5/05.01.2010**; împotriva ordonanței nu au fost formulate contestații.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.5/05.01.2010 a fost acordat petentei un termen de 15 zile lucrătoare pentru depunerea documentației complete aferente ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău, în condițiile prevăzute de Decizia C.N.V.M. nr.942/16.06.2009.

Ulterior, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.147/30.03.2010**, act necontestat, s-a dispus sancționarea cu amendă în sumă de 8.096 de lei (0,5% din capitalul social) a S.C. Condor S.A. Deva pentru nerespectarea prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.5/05.01.2010 și i s-a acordat un interval de 10 zile pentru executarea obligațiilor ce îi revin.

Mai mult, pentru edificarea situației create și în încercarea de a preveni punerea acționarilor într-o situație defavorabilă, prin adresa nr.8180/07.05.2010 transmisă S.C. Condor S.A. Deva și S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău s-a solicitat să se comunice stadiul demersurilor întreprinse în vederea respectării prevederilor Ordonanței C.N.V.M. nr.147/30.03.2010; la această corespondență nu s-a primit răspuns.

Ca urmare, s-a dispus sancționarea S.C. Condor S.A. Deva cu 1% din capitalul social, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.248/03.06.2010**.

C.N.V.M. a acordat și prin acest act individual o perioadă de 10 zile lucrătoare pentru întocmirea actelor legale necesare.

Prin Decizia C.N.V.M. nr.1040/11.08.2010 a fost respinsă întemeiat contestația formulată de S.C. Condor S.A. Deva împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.248/03.06.2010.

Petenta nu a dus la îndeplinire obligațiile legale și nu a respectat termenele acordate de C.N.V.M., astfel că, în cadrul ședinței din data de 21.07.2010 s-a dispus sancționarea societății comerciale Condor S.A. Deva prin Ordonanța nr.327/21.07.2010 cu amendă în cuantum de 32.392 de lei reprezentând 2% din capitalul social și a fost acordat, de asemenea un termen de 10 zile lucrătoare pentru ca aceasta să efectueze demersurile necesare.

Prin Decizia C.N.V.M. nr.177/15.09.2010, ca urmare a contestării Ordonanței C.N.V.M. nr.327/21.07.2010, s-a menținut obligația S.C. Condor S.A. Deva privind efectuarea ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău în condițiile art.68 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.

S.C. Condor S.A. Deva nu a depus la C.N.V.M. documentația aferentă inițierii ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău, în conformitate cu prevederile Deciziei C.N.V.M. nr.942/16.06.2009, nesocotind termenele acordate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Ultima tranzacție înregistrată cu acțiunile S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău pe piața RASDAQ s-a înregistrat la data de 11.11.2010 când au fost tranzacționate 320 de acțiuni la un preț de 2,33 lei/acțiune (4 tranzacții);

În concluzie, se rețin următoarele:

- S.C. Condor S.A. Deva a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău ca urmare a tranzacțiilor efectuate pe piața de capital în data de 19.01.2009;
- C.N.V.M. a notificat S.C. Condor S.A. Deva, precum și societatea emitentă cu privire la obligațiile ce îi revin, conform **art.203** din Legea nr.297/2004 (adresa nr.889/22.01.2009);
- în conformitate cu prevederile **art.203** din Legea nr.297/2004, S.C. Condor S.A. avea obligația să deruleze o ofertă publică obligatorie de preluare a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău;
- prin Decizia C.N.V.M. nr.942/16.06.2009 s-a dispus ca prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Construcții Complexe S.A. Buzău să fie stabilit în conformitate cu prevederile **art.68 alin.(4)** din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent;
- S.C. Condor S.A. Deva a depus documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Construcții Complexe S.A., cu întârziere de 3 luni față de termenul acordat, fără să anexeze declarația ofertantului privind prețul oferit în cadrul ofertei și dovada depunerii garanției reprezentând cel puțin 30% din valoarea totală a ofertei, într-un cont bancar al intermediarului sau scrisoare de garanție bancară ce acoperă întreaga valoare a ofertei, emisă în favoarea intermediarului;

În scopul asigurării unui preț corect și echitabil al ofertei publice de preluare obligatorie, precum și în exercitarea atribuțiilor sale, C.N.V.M. a dispus în mod temeinic și legal ca prețul să fie determinat în conformitate cu dispozițiile **art.68 alin.(4)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M.

Conform prevederilor **art.204 alin.(1)** din Legea nr.297/2004 și **art.68 alin.(1)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, **prețul în oferta publică de preluare obligatorie este cel puțin egal cu cel mai mare preț plătit de ofertant în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă.**

Prin excepție de la aceste dispoziții legale, potrivit **alin.(2)** al **art.204** din Legea nr.297/2004, dacă regula prevăzută la alin.(1) nu poate fi aplicată, *prețul oferit va fi determinat în conformitate cu reglementările C.N.V.M.*

Competența de emiteră a legislației secundare pentru punerea în aplicare a prevederilor **art.204 alin.(2)** din Legea nr.297/2004 aparține exclusiv C.N.V.M. În aceste condiții, dispozițiile **art.68** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, invocate în Decizia C.N.V.M. nr.171/05.02.2009, constituie cadrul de reglementare incident în speță.

Astfel, în **art.68 alin.(3)** din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 au fost prevăzute în mod exhaustiv și limitativ situațiile în care nu este posibilă determinarea prețului ofertei publice:

- în cazul în care ofertantul sau persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu au achiziționat acțiuni ale societății subiect al ofertei publice de preluare obligatorie în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă;
- **dacă C.N.V.M. din oficiu sau ca urmare a unei sesizări în acest sens, apreciază că operațiunile precizate la art.57 alin.(3), prin care s-au achiziționat acțiuni, sunt de natură să influențeze corectitudinea modului de stabilire a prețului.**

În temeiul acestor prevederi legale a fost emisă Decizia C.N.V.M. nr.942/16.06.2009.

C.N.V.M., în calitate de autoritate a pieței de capital, a depus toate diligențele în vederea respectării prevederilor legale care îi guvernează activitatea pentru realizarea protecției investitorilor, în limitele stabilite prin statutul său 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.

C.N.V.M., în calitatea sa de autoritate administrativă autonomă a pieței de capital are rolul de organism de supraveghere și control al acesteia, conform OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002.

În îndeplinirea obiectivelor sale fundamentale, conform **art.2** coroborat cu **art.7** din OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.297/2004, **C.N.V.M. a acționat în vederea remedierii situației și respectării prevederilor legale, prin emiteră ordonanței de sancționare.**

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 22.03.2011,

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiteră următoarei

DECIZII

Art. 1. Se respinge contestația formulată de S.C. Condor S.A. Deva împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.516/23.11.2010.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.516/23.11.2010 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 516 / 23.11.2010

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

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

având în vedere obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

luând în considerare că S.C. CONDOR S.A. Deva nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.327/21.07.2010,

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

având în vedere prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 23.11.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiteră următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 48.557 de lei (3% din capitalul social) S.C. Condor S.A. Deva (CUI:3364111) cu sediul în str. Depozitelor nr.21, Deva, jud. Hunedoara în calitate de acționar al S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. Buzău (CUI:12714933), având în vedere faptul că nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.327/21.07.2010.

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

Art. 3. S.C. CONDOR S.A. Deva are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe documentația completă aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. Buzău, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONSTRUCȚII COMPLEXE S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, S.C. CONDOR S.A. Deva va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu art.273 și art.276 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

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

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

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 267 / 22.03.2011

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, 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 prevederile art.1 alin.(3) și art.64 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.42 și art.43 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

având în vedere solicitarea S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4772/21.02.2011, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6410/09.03.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în cuprinsul reglementărilor interne ale societății de administrare a investițiilor S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. cu sediul în București, bd. Aviatorilor nr.33, etaj 1, sector 1, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. Intercapital Investment Management S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M. forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 268 / 22.03.2011

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

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

în temeiul art.1 alin.(3), art.148 alin.(2), art.149 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.3567/14.12.2006 de autorizare a funcționării S.C. Depozitarul Central S.A. și Decizia C.N.V.M. nr.1407/20.06.2006,

în conformitate cu prevederile art.32 alin.(1) lit. a) și art.33 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,

ca urmare a solicitării S.C. Depozitarul Central S.A. transmise prin adresa nr.5636/17.02.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4503/17.02.2011,

având în vedere adresa Băncii Naționale a României nr.II/5/1248/22.02.2011, transmisă de către S.C. Depozitarul Central S.A. prin adresa nr.6650/25.02.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5389/28.02.2011,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.204/07.02.2008, Decizia C.N.V.M. nr.1140/29.05.2008, Decizia C.N.V.M. nr.1506/23.07.2008, Decizia C.N.V.M. nr.309/27.02.2009, Decizia C.N.V.M. nr.528/02.04.2009, Decizia C.N.V.M. nr.604/13.04.2009, Decizia C.N.V.M. nr.832/27.05.2009, Decizia C.N.V.M. nr.1248/12.08.2009, Decizia C.N.V.M. nr.1637/24.11.2009, Decizia C.N.V.M. nr.144/28.01.2010, Decizia C.N.V.M. nr.163/02.02.2010, Decizia C.N.V.M. nr.317/04.03.2010, Decizia C.N.V.M. nr.824/29.06.2010, Decizia C.N.V.M. nr.912/15.07.2010 și Decizia C.N.V.M. nr.7/05.01.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă, cu amendamente, modificările aduse Codului S.C. Depozitarul Central S.A. aprobat prin Decizia C.N.V.M. nr.1407/20.06.2006, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. Forma articolului modificat din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. menționat la art.1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. Orice modificare a Codului S.C. Depozitarul Central S.A. va fi supusă, în prealabil, aprobării C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Depozitarul Central S.A.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.268/22.03.2011

Modificări la Codul S.C. Depozitarul Central S.A.

1. Art.98 din Secțiunea 4, Capitolul 4, Titlul VI din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. va avea următorul cuprins:

Art. 98. Distribuirea dividendelor prin intermediul Depozitarului Central se efectuează în conformitate cu prevederile contractelor ce se încheie în acest sens între Depozitarul Central și societatea emitentă și, după caz, între Depozitarul Central și Participanții în sistemul Depozitarului Central, în ceea ce privește plata dividendelor aferente deținerilor evidențiate în Secțiunea 2 a Registrului.

DECIZIA NR. 269 / 23.03.2011

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.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.130/10.06.2003, modificat și completat prin Atestatul C.N.V.M. nr.15/18.01.2006,

având în vedere adresele transmise de S.C. SIBEX - SIBIU STOCK EXCHANGE S.A. și înregistrate la C.N.V.M. cu nr.7300/17.03.2011 și cu nr.7301/17.03.2011,

se emite următorul act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează cursurile „Agenți pentru servicii de investiții financiare”, cod ASIF 5 - 12.2011, organizate de S.C. SIBEX - SIBIU STOCK EXCHANGE S.A., după cum urmează:

- ASIF 5, în perioada 4-8 aprilie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- ASIF 6, în perioada 9-13 mai 2011, la sediul din Sibiu, str. Mihail Kogălniceanu nr.2;
- ASIF 7, în perioada 16-20 mai 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- ASIF 8, în perioada 20-24 iunie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- ASIF 9, în perioada 8-12 august 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- ASIF 10, în perioada 29 august-2 septembrie 2011, la sediul din Sibiu, str. Mihail Kogălniceanu nr.2;
- ASIF 11, în perioada 5-9 septembrie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- ASIF 12, în perioada 26-30 septembrie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1.

Art. 2. Se autorizează cursurile „Personal din cadrul Compartimentului de control intern”, cod CTRL 5 - 12.2011, organizat de S.C. SIBEX - SIBIU STOCK EXCHANGE S.A., după cum urmează:

- CTRL 5, în perioada 4-8 aprilie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- CTRL 6, în perioada 9-13 mai 2011, la sediul din Sibiu, str. Mihail Kogălniceanu nr.2;
- CTRL 7, în perioada 16-20 mai 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- CTRL 8, în perioada 20-24 iunie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- CTRL 9, în perioada 8-12 august 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- CTRL 10, în perioada 29 august-2 septembrie 2011, la sediul din Sibiu, str. Mihail Kogălniceanu nr.2;
- CTRL 11, în perioada 5-9 septembrie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- CTRL 12, în perioada 26-30 septembrie 2011, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1.

Art. 3. Examenele vor avea loc după cum urmează:

- pentru ASIF5 și CTRL 5 - în data de 9 aprilie 2011, orele 10.00-12.00, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- pentru ASIF 6 și CTRL 6 - în data de 14 mai 2011, orele 10.00-12.00, la sediul din Sibiu, str. Mihail Kogălniceanu nr.2;
- pentru ASIF 7 și CTRL 7 - în data de 21 mai 2011, orele 10.00-12.00, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- pentru ASIF 8 și CTRL 8 - în data de 25 iunie 2011, orele 10.00-12.00, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- pentru ASIF 9 și CTRL 9 - în data de 13 august 2011, orele 10.00-12.00, la sediul din București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- pentru ASIF 10 și CTRL 10 - în data de 3 septembrie 2011, orele 10.00-12.00, la sediul din Sibiu, str. Mihail Kogălniceanu nr.2;
- pentru ASIF 11 și CTRL 11 - 10 septembrie 2011, orele 10.00-12.00, la București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1;
- pentru ASIF 12 și CTRL 12 - 01 octombrie 2011, orele 10.00-12.00, la București, bd. Gen. Magheru nr.27, ap.14, sector 1.

Art. 4. Comisia de examinare pentru cursurile menționate la art.1 și 2 va avea următoarea componență, după cum urmează:

a) pentru ASIF 5.2011, ASIF 7.2011, ASIF 8.2011, ASIF 9.2011, ASIF 11.2011, ASIF 12.2011, CTRL 5.2011, CTRL 7.2011, CTRL 8.2011, CTRL 9.2011, CTRL 11.2011, CTRL 12.2011

- Mihai Lilea - președinte;
- Marius Acatrinei - membru;
- Ioan Aleman - membru;
- Minodora Budin - membru supleant;
- Darius Cipariu - membru supleant.

b) pentru ASIF 6.2011, CTRL 6.2011, ASIF 10.2011, CTRL 10.2011

- Paul Baranga - președinte;
- Mihai Lilea - membru;
- Ioan Aleman - membru;
- Minodora Budin - membru supleant;
- Darius Cipariu - membru supleant.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR,
Paul BARANGĂ

DECIZIA NR. 270 / 23.03.2011

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,
în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.87 alin.(4) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,
ca urmare a adresei SSIF HARINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.7156/16.03.2011,
având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.27/23.03.2011 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. COMCEREAL VALCEA S.A. în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 23.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe BVB - piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. COMCEREAL VALCEA S.A. (CUI:8269153) începând cu data de 30.03.2011.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 271 / 23.03.2011

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,
în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.87 alin.(4) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,
în temeiul art.104 lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,
ca urmare a adresei HARINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.7156/16.03.2011,
având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.27/23.03.2011 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. COMCEREAL VALCEA S.A. în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004,
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.270/23.03.2011 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. COMCEREAL VALCEA S.A.,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 23.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. COMCEREAL VALCEA S.A. (CUI:8269153) începând cu data de 30.03.2011.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 272 / 23.03.2011

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere dispozițiile art.203 și art.204 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale art.68 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, ca urmare a adresei SSIF Broker S.A. Cluj-Napoca înregistrată la C.N.V.M. cu nr.7064/15.03.2011, având în vedere următoarele aspecte:

1. ofertantul a cumpărat acțiuni în ultimele 12 luni anterioare ofertei la prețul de 2,5 lei/acțiune de la persoane cu care acționează în mod concertat;
2. prețul mediu ponderat de tranzacționare în perioada 22.02.2010-21.02.2011 a fost de 2,50 lei/acțiune (915.291 de acțiuni, 15 tranzacții). Prețul mediu ponderat fără luarea în considerare a tranzacțiilor ofertantului sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat a fost de 4,895 lei/acțiune (232 de acțiuni, 10 tranzacții), astfel încât ofertantul și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în legătură cu emitentul au derulat între ei 5 tranzacții la prețul de 2,5 lei/acțiune cu un număr de 915.059 de acțiuni;
3. ultima zi când s-au înregistrat tranzacții: 02.08.2010, când a fost tranzacționată o acțiune la prețul de 9,9 lei/acțiune;
4. activul net contabil calculat cu luarea în considerare a situațiilor financiare ale emitentului la 31.12.2009 este de 8,399 lei/acțiune, iar la 30.06.2010 este de 5,859 lei/acțiune,
în baza dispozițiilor art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, în ședința din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. BRATIM S.A. inițiată de domnul Crăciun Eugen 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.

Art. 2. La întocmirea raportului de evaluare, evaluatorul independent va lua în considerare ultima situație financiară a S.C. BRATIM S.A. Brașov.

Art. 3. Raportul de evaluare împreună cu documentul de ofertă și cu plicul aferent prețului oferit, urmează a fi depuse în termen de 30 de zile lucrătoare de la data primirii prezentului act individual sau de la data publicării acestuia în Buletinul C.N.V.M.

Art. 4. Prezenta decizie se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

DECIZIA NR. 273 / 23.03.2011

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, cu modificările și completările ulterioare,

s-a examinat contestația formulată de domnul **Ghiveci Constantin** împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.15/13.01.2011**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1570/20.01.2011 domnul **Ghiveci Constantin, acționar al S.C. CONPRIF S.A.**

Buzău, a formulat contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.15/13.01.2011**.

Prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.37967/09.12.2010 și nr.4009/14.02.2010, domnul **Ghiveci Constantin** a solicitat prorogarea termenului de lansare a ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONPRIF S.A. Buzău.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.15/13.01.2011**, domnul **Ghiveci Constantin** a fost sancționat cu **amendă în sumă de 5.000 de lei**. În sarcina petentului s-a reținut că acesta nu a respectat termenul stipulat în cadrul Ordonanței C.N.V.M. nr.405/07.09.2010, pentru depunerea raportului de evaluare solicitat conform Deciziei C.N.V.M. nr.1670/02.12.2009, în vederea derulării ofertei publice prevăzute la art.203 din Legea nr.297/2004.

În susținerea contestației sale, domnul Ghiveci Constantin a invocat următoarele argumente:

Pentru susținerea activității S.C. CONPRIF S.A. Buzău, care are datorii mari la bănci și furnizori, petentul a fost nevoit să împrumute societatea cu peste 1.700.000 de lei, sumă care se regăsește în evidențele contabile.

Achiziționarea pachetului de acțiuni și cheltuielile colaterale ar duce la falimentarea societății întrucât petentul va fi obligat să-și retragă aportul temporar de capital, cu consecința intrării în incapacitate de plată a S.C. CONPRIF S.A. Buzău și trimiterii în șomaj a celor peste 200 de angajați. În această situație, s-ar crea o presiune suplimentară semnificativă asupra bugetului de stat, mai mare decât interesul manifestat de C.N.V.M. pentru vânzarea pachetului de acțiuni.

Pentru aceste motive, domnul Ghiveci Constantin solicită prelungirea până în luna martie 2011 a termenului de lansare a ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONPRIF S.A. Buzău, arătând că, în acest moment, societatea nu poate plăti actualizarea raportului de evaluare de către DRS DARIAN, iar petentul nu poate plăti contravaloarea pachetului de acțiuni dacă aceasta va fi mai mare de 250.000 de lei.

În consecință, domnul Ghiveci Constantin contestă decizia Comisiei din data de 11.01.2011 (*n.n. Ordonanța C.N.V.M. nr.15/13.01.2011 de sancționare a petentului cu amendă în cuantum de 5.000 de lei*) considerând că, înainte de a se aplica o nouă sancțiune, ar fi fost necesar să primească un răspuns la solicitările sale de a se lua în calcul o soluție care ar fi fost mai potrivită din punct de vedere financiar pentru societatea emitentă și implicit, pentru resursele bugetului de stat.

Contestația este nefondată întrucât:

Ca urmare a notificării de către C.N.V.M. a S.C. ANDI COREXIM S.R.L. și a domnului Ghiveci Constantin cu privire la incidența prevederilor art.203 din Legea nr.297/2004, a fost depusă la C.N.V.M. prin adresa intermediarului S.S.I.F. ACTINVEST S.A. înregistrată cu nr.35012/05.10.2009 documentația ofertei publice de preluare obligatorie de către petent a acțiunilor emise de S.C. CONPRIF S.A. Buzău (la prețul de 2,5 lei pe acțiune corespunzător ultimului preț oferit de petent în cadrul majorării de capital din martie 2009).

Prin Decizia C.N.V.M. nr.1670/02.12.2009 s-a hotărât ca prețul din oferta publică de preluare obligatorie a

S.C. CONPRIF S.A. Buzău, inițiată de domnul Ghiveci Constantin, să fie stabilit în conformitate cu dispozițiile art.68 alin.(4) din Legea nr.297/2004, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M.

Petentul a solicitat în repetate rânduri prelungirea până la data de 30.01.2010, 01.03.2010, respectiv 05.05.2010 a termenului de depunere la C.N.V.M. a documentației aferente ofertei publice de preluare. Prin Decizia C.N.V.M. nr.568/28.04.2010 s-a dispus că domnul Ghiveci Constantin are obligația de a depune raportul de evaluare solicitat prin decizia mai sus menționată, în termen de 24 de ore de la finalizarea acestuia, dar nu mai târziu de data de 05.05.2010.

Întrucât petentul nu a dus la îndeplinire obligația legală învederată prin Deciziile C.N.V.M. nr.1670/02.12.2009 și nr.568/28.04.2010, C.N.V.M. a dispus succesiv, prin Ordonanțele nr.234/25.05.2010, nr.309/13.07.2010 și nr.405/07.09.2010, sancționarea în mod gradual a petentului, cu amenzi cuprinse între 500 și 2.000 de lei.

De asemenea, domnul Ghiveci Constantin a fost notificat la data de 17.11.2010 cu privire la obligația ca, în termen de 15 zile lucrătoare, să depună documentația necesară aprobării documentului de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. CONPRIF S.A. Buzău, în caz contrar urmând ca acesta să fie sancționat în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Deoarece petentul nu a dat nici de această dată curs solicitării C.N.V.M., a fost sancționat prin Ordonanța nr.15/13.01.2011 cu amendă în valoare de 5.000 de lei.

Facem precizarea că toate cererile petentului de amânare a termenului pentru depunerea documentației aferente ofertei publice de preluare au făcut obiectul analizei C.N.V.M. în ședințele în care s-a hotărât sancționarea acestuia. Așa cum am arătat anterior, C.N.V.M. a admis prin Decizia nr.568/28.04.2010 posibilitatea depunerii documentației până la data de 05.05.2010, astfel cum a solicitat petentul. Menționăm că acordarea unor termene mai lungi nu este posibilă în absența unor prorogări a termenelor instituite de art.203 din Legea nr.297/2004, prevăzute expres de legiuitor.

Pe de altă parte, deși petentul, prin solicitările de amânare a termenului de depunere a documentației de ofertă și-a asumat implicit transmiterea acesteia până la data de 30.01.2010, 01.03.2010, 05.05.2010 și ultima dată, martie 2011, acesta nu și-a respectat niciunul din angajamentele luate, în sensul că nici până la data prezentei nu a depus vreun document din care să rezulte bunele sale intenții.

Mai mult decât atât, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37967/09.12.2010 petentul a sugerat un preț maxim de aproximativ 2 lei/acțiune, mai mic chiar și decât ultimul preț plătit de acesta în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social derulată în luna martie 2009 sau decât cel oferit la momentul inițierii ofertei publice de preluare, respectiv 2,5 lei/acțiune.

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 22.03.2011, COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul **Ghiveci Constantin, acționar al S.C. CONPRIF S.A. Buzău**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.15/13.01.2011** de sancționare cu amendă în valoare de 5.000 de lei.

Art. 2. Se menține **Ordonanța C.N.V.M. nr.15/13.01.2011** ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 15 / 13.01.2011

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

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

având în vedere faptul că domnul Ghiveci Constantin nu a respectat termenul stipulat în cadrul Ordonanței C.N.V.M. nr.405/07.09.2010, pentru depunerea raportului de evaluare solicitat conform Deciziei C.N.V.M. nr.1670/02.12.2009, în vederea derulării ofertei publice prevăzute la art.203 din Legea nr.297/2004,

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 11.01.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 5.000 de lei domnul Ghiveci Constantin în calitate de acționar al S.C. CONPRIF S.A. Buzău (CUI:1154466).

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 C.N.V.M., Direcția emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

Art. 3. Domnul Ghiveci Constantin are obligația ca în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să depună raportul de evaluare aferent determinării prețului în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CONPRIF S.A. Buzău solicitat prin Decizia C.N.V.M. nr.1670/02.12.2009.

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Ghiveci Constantin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. CONPRIF S.A. Buzău cu sediul în str. Lt. Col. Gheorghe Iacob nr.2, Buzău, jud. Buzău.

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

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

p. PREȘEDINTE,
Dorina Teodora MIHĂILESCU

DECIZIA NR. 274 / 24.03.2011

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

în baza art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6803/14.03.2011,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **CÎRJAN ALFRED**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2535/06.12.2007 poz. 2, în numele societății de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** cu sediul social situat în Timișoara, bd. Mihai Viteazu nr.30B, jud. Timiș.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/201747** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **CÎRJAN ALFRED**.

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

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 275 / 24.03.2011

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 TARGET CAPITAL S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6777/14.03.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare TARGET CAPITAL S.A. cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr.133, et.2, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Avram Amalia Melinda	2007/10.12.2005

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Avram Amalia Melinda	PFR02ASIF/052430

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

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 276 / 24.03.2011

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.9 și art.14 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare HARINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5106/24.02.2011,

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 HARINVEST S.A. ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea doamnei **Pirvuceanu Carmen-Cecilia** în locul doamnei **Cismaru Elena**, în conformitate cu prevederile Deciziei CA nr.2 din data de 16.02.2011.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare HARINVEST S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

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

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 277 / 24.03.2011

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.9 și art.14 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **ACTINVEST S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36611/25.11.2010, completată prin adresele nr.38917/17.12.2010, nr.5292/25.02.2011 și nr.7506/18.03.2011,

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 **ACTINVEST S.A.** ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea doamnei **Speriatu Adriana** în calitate de conducător, în conformitate cu prevederile Hotărârii CA din data de 01.02.2011.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **ACTINVEST S.A.** are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

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

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 279 / 25.03.2011

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

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

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

analizând cererea **VOLKSBANK ROMÂNIA S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.7166/16.03.2011, completată prin adresa nr.7629/21.03.2011,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul **ILIE CORNELIU GABRIEL**, având Atestatul profesional nr.33/07.03.2011, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al **VOLKSBANK ROMÂNIA S.A.** cu sediul social situat în București, șoseaua Mihai Bravu nr.171, sector 2.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **ILIE CORNELIU GABRIEL** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/400491 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Societatea **VOLKSBANK ROMÂNIA 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 **VOLKSBANK ROMÂNIA S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 280 / 25.03.2011

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.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.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., analizând cererea VOLKSBANK ROMÂNIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6383/09.03.2011, completată prin adresele nr.7166/16.03.2011 și nr.7629/21.03.2011, 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 **MĂRIN MĂDĂLIN** prin Decizia C.N.V.M. nr.690/29.04.2009, în numele **VOLKSBANK ROMÂNIA S.A.** cu sediul social situat în București, șoseaua Mihai Bravu nr.171, sector 2.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR13RCCI/250421** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern a domnului **MĂRIN MĂDĂLIN**.

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 unui alt intermediar pentru o perioadă de 15 zile de la data retragerii autorizației.

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

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 281 / 25.03.2011

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 conformitate cu prevederile art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, potrivit dispozițiilor art.1 alin.(2) 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 IFB FINWEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4494/17.02.2011, completată prin adresa nr.7238/16.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** cu sediul social situat în Arad, str. Dimitrie Bolintineanu nr.5, jud. Arad:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Voiculeț Mariana	174/02.04.2007

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Voiculeț Mariana	PFR02ASIF/282431

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.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 **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 282 / 25.03.2011

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 IFB FINWEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu

nr.4494/17.02.2011, completată prin adresele nr.4688/21.02.2011, nr.6342/09.03.2011 și nr.6356/09.03.2011,
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 **IFB FINWEST S.A.** ca urmare a retragerii autorizației de funcționare a următoarelor sedii secundare (agenții):

- **Deva, bd. Decebal, bl.R, parter, jud. Hunedoara - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.1515/23.10.2009;**

- **Cluj-Napoca, Calea Dorobanților nr.14-16, sc.A, et.II, ap.63, jud. Cluj - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.855/23.04.2008.**

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

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

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 283 / 25.03.2011

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), art.15 și art.17 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4494/17.02.2011, completată prin adresele nr.4688/21.02.2011, nr.5357/25.02.2011, nr.6342/09.03.2011 și nr.6356/09.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează completarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** ca urmare a înființării următoarelor sedii secundare (agenții):

- **Deva, bd. Decebal, bl.R, sc.1, et.1, ap.1, jud. Hunedoara;**

- **Cluj-Napoca, Calea Dorobanților nr.14-16, sc.A, et.8, ap.25, jud. Cluj;**

- **Slatina, str. Primăverii nr.16, bl.FA11, sc.7, ap.3, jud. Olt.**

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 modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a înființării sediilor secundare precizate 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 sediilor secundare pe toată durata de funcționare a acestora notificând C.N.V.M. orice modificări în termen de maximum 15 zile de la producerea acestora, anexând copii ale documentelor justificative.

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

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

DECIZIA NR. 284 / 25.03.2011

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.18, art.19 și art.20 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în conformitate cu prevederile art.2 alin.(2) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010, în temeiul prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea de autorizare formulată de **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.** prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5347/25.02.2011,

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

DECIZIE

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Alecu Cătălin	21/07.03.2011
2.	Nașcu Olivia-Liana	26/07.03.2011

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
3.	Maier Maria-Laura	31/07.03.2011
4.	Ivan Liliana-Mariana	30/07.03.2011
5.	Mărginean Nicolae-Horia	28/07.03.2011
6.	Popa Adriana-Elena	29/07.03.2011
7.	Damian Emilia	27/07.03.2011
8.	Potroviță Carmen-Ioana	19/07.03.2011
9.	Goțiu Mihaela-Ramona	18/07.03.2011
10.	Sumedrea Daniela	25/07.03.2011
11.	Ardelean Simona Daniela	24/07.03.2011
12.	Cucu Gabriela-Iulia	23/07.03.2011
13.	Chirițoiu Liviu Cristian	22/07.03.2011
14.	Gorcia Ionica-Asineta	20/07.03.2011

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în registrul C.N.V.M.
1.	Alecu Cătălin	PFR02ADEL/030802
2.	Nașcu Olivia-Liana	PFR02ADEL/400803
3.	Maier Maria-Laura	PFR02ADEL/300804
4.	Ivan Liliana-Mariana	PFR02ADEL/240805
5.	Mărginean Nicolae-Horia	PFR02ADEL/010806
6.	Popa Adriana-Elena	PFR02ADEL/370807
7.	Damian Emilia	PFR02ADEL/210808
8.	Potroviță Carmen-Ioana	PFR02ADEL/300809
9.	Goțiu Mihaela-Ramona	PFR02ADEL/200810
10.	Sumedrea Daniela	PFR02ADEL/150811
11.	Ardelean Simona Daniela	PFR02ADEL/050812
12.	Cucu Gabriela-Iulia	PFR02ADEL/080813
13.	Chirițoiu Liviu Cristian	PFR02ADEL/290814
14.	Gorcia Ionica-Asineta	PFR02ADEL/400815

Art. 3. Banca Comercială Română S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizațiilor acordate persoanelor menționate la art.1 și radierea acestora din Registrul Public al C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

p. DIRECTOR GENERAL,
Mirela CIUVĂȚ

ATESTAT NR. 26 / 22.03.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și Dispunerii de măsuri nr.8/2006, ca urmare a transmiterii de către S.C. LUTEX S.A. Mureș a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 16.07.2010 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4223/07.10.2010 și înregistrată la ORC prin CIM nr.49218/28.09.2010, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.49218/28.09.2010 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 16.07.2010 a S.C. LUTEX S.A. Mureș (CUI:1230946) privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.4223/07.10.2010.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 27 / 23.03.2011

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

având în vedere Avizul C.N.V.M. nr.1/11.01.2011 prin care s-a aprobat anunțul prin care S.C. BOROMIR IND S.R.L. și-a exprimat intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. COMCEREAL VALCEA S.A., în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 23.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se confirmă faptul că C.N.V.M. a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. COMCEREAL VALCEA S.A. în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004.

Art. 2. Acționarii care nu și-au încasat contravaloarea acțiunilor pe care le dețin la S.C. COMCEREAL VALCEA S.A. vor putea oricând solicita contravaloarea acestora la prețul de 9,71 lei/acțiune, sumele urmând a fi menținute în contul colector deschis de S.C. BOROMIR IND S.R.L. în favoarea acestora la BRD Groupe Societe Generale S.A. - Sucursala Rm. Vâlcea.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ATESTAT NR. 28 / 23.03.2011

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

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

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

în baza prevederilor art.3 și ale art.7 alin.(1) și (2) din Instrucțiunea nr.2/2001 privind auditarea sistemelor informatice utilizate de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M., modificată și completată prin Dispunerile de măsuri nr.3/16.02.2011 și nr.5/16.03.2011,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.23 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de domnul Donciu Vlad-Alexandru prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6640/11.03.2011, privind înscrierea în Registrul public al C.N.V.M., în calitate de auditor IT,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 23.03.2011, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul C.N.V.M., Secțiunea 23 - Auditori IT (Auditori ai sistemului informatic certificați de Asociația de Audit și Control al Sistemelor Informatice - ISACA - Information Systems Audit and Control Association), Subsecțiunea 1 - Auditori IT persoane fizice din România (AITR), cu nr.PFR23AITR/400002, **domnul Donciu Vlad-Alexandru**, în calitate de Auditor IT.

Art. 2. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia **domnului Donciu Vlad-Alexandru** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE