

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



### BULETINUL C.N.V.M.

#### Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 09.05.2011 - 13.05.2011

##### ORDONANȚA NR. 234 / 10.05.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010, având în vedere litigiile în instanță având ca obiect anularea Hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din 26.06.2007 de majorare a capitalului social al S.C. ROMES S.A. Voluntari, în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.17 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a Notei privind măsura asiguratorie de blocare pe o perioadă de două săptămâni a transferului unui pachet de 360.000 de acțiuni emise de S.C. ROMES S.A. Voluntari, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, începând cu data de 11.05.2011, pe o perioadă de două săptămâni, transferul a 360.000 de acțiuni emise de S.C. ROMES S.A. Voluntari (CUI:478952), ca urmare a Hotărârii AGEA din data de 26.06.2007, publicată în Monitorul Oficial nr.3715/12.07.2007 și înregistrată la ORC prin CIM nr.39640/16.11.2007.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

##### ORDONANȚA NR. 239 / 10.05.2011

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, având în vedere controlul tematic efectuat la K.B.C. Securities România S.S.I.F. S.A. București în perioada 27.01.2011-04.02.2011, se rețin următoarele:

1. agentul pentru servicii de investiții financiare dl Stere Gardan a preluat în scris de la un client al societății două ordine de tranzacționare, direct de la sediul KBC Securities România S.S.I.F. S.A., fără a avea o aprobare din partea managementului local, contrar prevederilor art.28 din procedura privind executarea ordinelor, nerespectând astfel prevederile art.63 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. un ordin de tranzacționare a fost modificat în mod succesiv de către agentul de servicii de investiții financiare, în ceea ce privește prețul, fără a avea instrucțiuni scrise din partea clientului, fiind încălcate astfel prevederile art.121 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. o instrucțiune a unui client al societății, de anulare a unui ordin, nu a fost pusă în aplicare în cel mai scurt timp încălcându-se prevederile procedurii privind executarea ordinelor a KBC Securities România SSIF S.A., nerespectându-se astfel prevederile art.63 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Se constată totodată încălcarea prevederilor art.137 alin.(1) teza 2 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. prin neintroducerea imediată în sistemul ARENA a unui ordin de tranzacționare emis de un client al societății, în condițiile în care nu a existat nicio instrucțiune scrisă care să justifice această întârziere de executare, au fost încălcate prevederile art.32, coroborate cu prevederile art.48 și art.49 din cadrul procedurii privind executarea ordinelor a KBC Securities România SSIF S.A., nerespectându-se astfel prevederile art.63 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Se constată totodată încălcarea prevederilor art.137 alin.(1), art.142 alin.(1) lit. c) și art.145 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Stere Gardan care, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al KBC Securities România SSIF S.A., deși putea și trebuia să prevină realizarea acestora, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, în baza analizei direcțiilor de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din ședința din data de 10.05.2011,

C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 500 de lei, dl Stere Gardan în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al KBC Securities România SSIF S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Stere Gardan și KBC Securities România SSIF S.A.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către KBC Securities România SSIF S.A. și va fi publicată în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 241 / 10.05.2011

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

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

având în vedere controlul tematic efectuat la K.B.C. Securities România S.S.I.F. S.A. București în perioada 27.01.2011-04.02.2011, se rețin următoarele:

1. având în vedere:

- faptul că societatea K.B.C. Securities România S.S.I.F. S.A. a introdus în sistemul ARENA al BVB ordine cumulate de cumpărare, pentru care anumiți clienți nu dețineau în cont sumele necesare decontării tuturor tranzacțiilor care s-ar fi putut executa pe baza acelor ordine;
- faptul că managementul local și managementul de risc al societății nu au acordat autorizații speciale de tranzacționare fără disponibil în cont, pentru clienții cu sold debitor;

se constată încălcarea prevederilor art.6 din cadrul procedurii interne privind tranzacționarea prin internet, nerespectându-se astfel prevederile art.63 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Totodată se constată și nerespectarea obligației de deținere, de către clienții care inițiază tranzacții prin internet, a tuturor fondurilor necesare decontării unei tranzacții ordonate, la momentul emiterii instrucțiunii de tranzacționare, obligație ce derivă din art.183 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

2. agentul de servicii de investiții financiare, dl Alexandru Constantinescu a introdus în sistemul ARENA al BVB, un ordin de tranzacționare, deși nu avea din partea clientului o instrucțiune scrisă, expresă cu privire la volum, fiind astfel încălcate prevederile art.121 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Alexandru Constantinescu care, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al KBC Securities România SSIF S.A., deși putea și trebuia să prevină realizarea acestora, 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, cu modificările și completările ulterioare, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcțiilor de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din ședința din data de 10.05.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment dl Alexandru Constantinescu în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al KBC Securities Romania SSIF 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 Alexandru Constantinescu și KBC Securities România SSIF S.A.

**Art. 4.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către KBC Securities România SSIF S.A. și va fi publicată în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 242 / 10.05.2011

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

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

având în vedere faptul că:

- S.C. Tisco Romeno S.R.L. a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. AGROMECA S.A. Gruni ca urmare a operațiunii de majorare a capitalului social aprobată de AGEA din data 18.12.2007, dar nu a dus la îndeplinire, în termenul stabilit de lege, niciuna din cele două obligații alternative prevăzute art.205 din Legea nr.297/2004 care îi reveneau în cazul dobândirii în mod neintenționat a poziției de 97,63% din drepturile de vot asupra S.C. AGROMECA S.A. Gruni;

- S.C. TISCO ROMENO S.R.L. nu a respectat obligația impusă de dispozițiile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.481/02.11.2010 și nr.482/02.11.2010,  
având în vedere prevederile art.205, art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. b) și art.277 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 10.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.500 de lei domnul Guizzo Emilio, în calitate de administrator al S.C. Tisco Romeno S.R.L. cu sediul în Lugoj, str. Olari, bloc 14, sc.D, ap.3, jud. Timiș (CUI:14990471), acționar al S.C. AGROMECA S.A. Gruni (CUI:8181387).

**Art. 2.** S.C. Tisco Romeno S.R.L. are obligația ca, în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să se conformeze prevederilor art.205 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, respectiv:

- a) să deruleze o ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. AGROMECA S.A. Gruni (singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat). Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie 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;
- b) să înstrăineze un număr de acțiuni, corespunzător pierderii poziției dobândite fără intenție, în caz contrar C.N.V.M. urmând a aplica sancțiuni corespunzătoare.

**Art. 3.** Amendă se va achita la Administrația Finanțelor Publice Lugoj, jud. Timiș 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. 4.** În cazul în care amendă nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 5.** 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. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. TISCO ROMENO S.R.L. cu sediul în Lugoj, str. Olari, bloc 14, sc.D,ap.3, jud. Timiș, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, în vederea transmiterii acesteia domnului Guizzo Emilio, precum și S.C. AGROMECA S.A. Gruni cu sediul în Loc. Gruni, jud. Timiș.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 243 / 10.05.2011

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

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

- S.C. Tisco Romeno S.R.L. a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. AGROMECA S.A. Gruni ca urmare a operațiunii de majorare a capitalului social aprobată de AGEA din data 18.12.2007, dar nu a dus la îndeplinire, în termenul stabilit de lege, niciuna din cele două obligații alternative prevăzute art.205 din Legea nr.297/2004 care îi reveneau în cazul dobândirii în mod neintenționat a poziției de 97,63% din drepturile de vot asupra S.C. AGROMECA S.A. Gruni;
- S.C. TISCO ROMENO S.R.L. nu a respectat obligația impusă de dispozițiile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.481/02.11.2010 și nr.482/02.11.2010,

având în vedere prevederile art.205, art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. b) și art.277 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 10.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.500 de lei domnul Gava Sereno, în calitate de administrator al S.C. Tisco Romeno S.R.L. cu sediul în Lugoj, str. Olari, bloc 14, sc.D,ap.3, jud. Timiș (CUI:14990471), acționar al S.C. AGROMECA S.A. Gruni (CUI:8181387).

**Art. 2.** S.C. Tisco Romeno S.R.L. are obligația ca, în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să se conformeze prevederilor art.205 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, respectiv:

- a) să deruleze o ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. AGROMECA S.A. Gruni (singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat). Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie 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;
- b) să înstrăineze un număr de acțiuni, corespunzător pierderii poziției dobândite fără intenție, în caz contrar C.N.V.M. urmând a aplica sancțiuni corespunzătoare.

**Art. 3.** Amendă se va achita la Administrația Finanțelor Publice Lugoj, jud. Timiș 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 Emitenței în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

**Art. 4.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 5.** 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. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. TISCO ROMENO S.R.L. cu sediul în Lugoj, str. Olari, bloc 14, sc.D,ap.3, jud. Timiș, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, în vederea transmiterii acesteia domnului Gava Sereno, precum și S.C. AGROMECA S.A. Gruni cu sediul în Loc. Gruni, jud. Timiș și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 244 / 11.05.2011

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

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

având în vedere prevederile art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și ale art.1 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

ținând cont de faptul că societatea nu se mai încadrează în prevederile art.9 și art.14 alin.(1) din Legea nr.297/2004, precum și ale art.6 alin.(3) lit. a), art.69, art.80 și art.82 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, prevederile Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.15/2009, respectiv:

- nu are autorizat niciun reprezentant în cadrul Compartimentului de control intern;
- are autorizată o singură persoană în calitatea de conducător;
- are autorizate două persoane în calitatea de membru al Consiliului de Administrație (și, pe cale de consecință, un singur membru în calitate de membru al comitetului de audit - dna Lupu Lina Florentina, având în vedere că celălalt membru CA al societății de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A. nu este neexecutiv, deținând și calitatea de conducător - dna Rădinschi Camelia);
- persoana desemnată cu administrarea riscului nu se încadrează în prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006, aceasta deținând calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare - dl Alexandru Dan-Gabriel, fiind încălcate astfel condițiile prevăzute de legislația în vigoare în vederea funcționării,

în temeiul prevederilor art.11, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. a) și lit. c) pct.1 și art.274 alin.(1) din Legea nr.297/2004, precum și ale art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1 și lit. b) pct.1 și alin.(2), respectiv art.229 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art.17 alin.(2) lit. a) și c) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 10.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează societatea de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A. cu sediul social situat în Galați, str. Tecuci nr.4, bl.V5, mezanin, cam.1, jud. Galați identificată prin CUI:19116252 și înregistrată la Registrul Comerțului cu nr.J17/1678/2006, cu avertisment și suspendarea autorizației de funcționare, până la data încadrării societății în cerințele prevăzute de reglementările în vigoare, în vederea funcționării, respectiv minimum:

- a) un reprezentant al Compartimentului de control intern autorizat în numele societății;
- b) doi conducători;
- c) trei membri în Consiliul de Administrație;
- d) doi membri în cadrul Comitetului de Audit;
- e) o persoană desemnată cu respectarea legislației în vigoare, ca responsabil cu administrarea riscului.

**Art. 2.** Perioada suspendării nu va depăși 60 de zile.

**Art. 3.** Neîndeplinirea prevederilor prezentei ordonanțe atrage aplicarea de către C.N.V.M. a sancțiunilor prevăzute de legislația în vigoare.

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată S.S.I.F. CITY INVEST S.A., S.C. B.V.B S.A., S.C. SIBEX S.A., S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A., S.C. DEPOZITARUL SIBEX S.A. și S.C. FONDUL DE COMPENSARE A INVESTITORILOR S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 245 / 12.05.2011

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

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

având în vedere faptul că:

1. domnul Simion Andrei Pompiliu a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Hebe S.A. Sângeorz Băi ca urmare a

transferului dreptului de proprietate operat de către S.C. Depozitarul Central S.A. în data de 21.12.2009, dar nu a dus la îndeplinire, în termenul stabilit de lege, niciuna din cele două obligații alternative care îi reveneau în cazul dobândirii în mod neintenționat a poziției de 64,976% din drepturile de vot asupra S.C. HEBE S.A.;

2. C.N.V.M. a notificat emitentul și pe acționarul Simion Andrei Pompiliu cu privire la obligațiile ce îi revin acestuia din urmă conform art.205 din Legea nr.297/2004,

în conformitate cu prevederile art.205, 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,

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 12.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 1.000 de lei domnul Simion Andrei Pompiliu în calitate de acționar al S.C. HEBE S.A. Sângeorz Băi (CUI:577263).

**Art. 2.** Domnul Simion Andrei Pompiliu are obligația ca, în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, să se conformeze uneia din obligațiile alternative prevăzută la art.205 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, respectiv:

a) să deruleze o ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. HEBE S.A. Sângeorz Băi, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie 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;

b) să înstrăineze un număr de acțiuni, corespunzător pierderii poziției dobândite fără intenție, în caz contrar C.N.V.M. urmând a aplica sancțiuni corespunzătoare.

**Art. 3.** 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. 4.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 5.** 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. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Simion Andrei Pompiliu prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. HEBE S.A. cu sediul în loc. Sângeorz Băi, str. Trandafirilor nr.10, jud. Bistrița-Năsăud.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 246 / 12.05.2011**

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,

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

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

având în vedere faptul că S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. nu a dus la îndeplinire dispozițiile Ordonanței C.N.V.M. nr.55/08.02.2011,

având în vedere prevederile art.203, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b), art.277 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 12.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează doamna Baltag Elena Cristina în calitate de asociat unic și administrator al S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu acționar al S.C. SIMEROM S.A. Sibiu (CUI:792229), cu amendă în cuantum de 15.000 de lei.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie 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.** S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu are obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SIMEROM S.A. Sibiu. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SIMEROM S.A. Sibiu va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

**Art. 5.** În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, doamna Baltag Elena Cristina în

calitate de asociat unic și administrator al S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. Sibiu va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei Baltag Cristina Elena prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, S.C. AGENȚIA DE DEZVOLTARE S.R.L. cu sediul în str. Teilor nr.15, Sibiu, jud. Sibiu și S.C. SIMEROM S.A. Sibiu cu sediul în str. Lector nr.3, Sibiu, jud. Sibiu.

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

**Art. 8.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii și se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 422 / 09.05.2011

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

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

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

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

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

având în vedere cererea formulată de *OTP BANK ROMÂNIA S.A.* prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12336/29.04.2011,

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

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/402191**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului *Vâlceanu Mircea-Dumitru*.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 423 / 09.05.2011

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 *PRIME TRANSACTION S.A.* înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12351/29.04.2011,

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 **NECULA GABRIEL**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.3515/05.12.2006 poz. 1, în numele societății de servicii de investiții financiare **PRIME TRANSACTION S.A.** cu sediul social situat în București, str. Caloian Județul nr.22, sector 3.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/391213** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **NECULA GABRIEL**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 424 / 09.05.2011

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

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

având în vedere cererile formulate de **Societatea de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.**, înregistrate la C.N.V.M. cu nr.12379/29.04.2011, nr.12380/29.04.2011, respectiv nr.11702/26.04.2011, completată prin adresele nr.11916/27.04.2011 și nr.12379/29.04.2011,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie de autorizare
1.	Mehes Dorel	642/02.04.2008 poz. 2
2.	Tudor Magdalena	3593/23.09.2004 poz. 8
3.	Țucă Cătălin-Laurențiu	2325/15.12.2008 poz. 2

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Mehes Dorel	PFR02ADEL/260573
2.	Tudor Magdalena	PFR02ADEL/040660
3.	Țucă Cătălin-Laurențiu	PFR02ASIF/052151

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 425 / 09.05.2011

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 VALMOB INTERMEDIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11328/21.04.2011 și nr.11927/27.04.2011,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **ISTRATE DANIELA ADRIANA**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.195/15.01.2004, în numele societății de servicii de investiții financiare **VALMOB INTERMEDIA S.A.** cu sediul social situat în Pitești, str. Armand Călinescu nr.2, jud. Argeș.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/030812** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **ISTRATE DANIELA ADRIANA**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 428 / 10.05.2011

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) 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 baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza art.130 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.19, art.20 alin.(1) și art.26 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare,

având în vedere cererea formulată de S.C. Bursa de Valori București S.A. prin adresa nr.4976/03.05.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12756/03.05.2011,

având în vedere Hotărârea nr.4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății din data de 29.04.2011,

ținând cont de încadrarea domnului Konieczny Grzegorz Maciej în prevederile Dispunerii de măsuri nr.17/11.11.2009, cu modificările și completările ulterioare,  
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.05.2011,  
Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se validează domnul **Konieczny Grzegorz Maciej** în funcția de administrator al operatorului de piață S.C. Bursa de Valori București S.A.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Bursa de Valori București S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 429 / 10.05.2011

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) 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 baza Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010,

în baza art.126 alin.(2) și art.130 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.19, art.20 alin.(1) și art.26 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare,

având în vedere cererea formulată de S.C. Bursa de Valori București S.A. prin adresa nr.4976/03.05.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12756/03.05.2011,

ținând cont de încadrarea domnului Konieczny Grzegorz Maciej în prevederile Dispunerii de măsuri nr.17/11.11.2009, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.05.2011,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a operatorului de piață S.C. Bursa de Valori București S.A. ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnului Konieczny Grzegorz Maciej în calitate de administrator al societății, în conformitate cu Hotărârea nr.4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.04.2011.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.C. Bursa de Valori București S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 430 / 10.05.2011

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

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

în conformitate cu dispozițiile art.7<sup>1</sup> alin.(4) lit. b), Titlul VII din Legea nr.247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.22 din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.9/2010, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom - sucursala București, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6337/09.03.2011, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.10409/13.04.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă efectuarea de către S.C. Fondul Proprietatea S.A. de investiții în valori mobiliare admise la cota oficială a New York Stock Exchange, înregistrată în Statele Unite ale Americii, autorizată și supravegheată de către Securities & Exchange Commission.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 431 / 11.05.2011

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 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,

având în vedere faptul că din documentele depuse de societate rezultă că dl. Alexandru Dan-Gabriel nu îndeplinește condițiile prevăzute de reglementările în vigoare în vederea autorizării în calitate de conducător, întrucât nu are studii superioare (universitare/post-universitare) în unul dintre domeniile economic, juridic ori în alt domeniu care să se circumscrie activității



financiare, nefiind astfel îndeplinite condițiile prevăzute la art.14 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, ținând cont de faptul că documentația transmisă de societate în vederea modificării componenței conducerii nu este întocmită cu respectarea prevederilor art.15 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, având în vedere prevederile art.1 alin.(3), art.9 și art.14 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art.13 alin.(1) lit. d) și art.15 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în temeiul prevederilor art.4 alin.(2) și art.14 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.9025/31.03.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se respinge cererea de modificare a autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A. ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea domnului Alexandru Dan-Gabriel în locul domnului Șerbu Dorel, în conformitate cu prevederile Deciziei CA nr.11 din data de 11.02.2011, întrucât dl Alexandru Dan-Gabriel nu are studii superioare absolvite cu examen de licență în unul dintre domeniile economic, juridic ori în alt domeniu care să se circumscrie activității financiare/nu a absolvit cursuri post-universitare în unul dintre aceste domenii, nefiind astfel îndeplinite condițiile prevăzute la art.14 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare CITY INVEST S.A. are obligația de a desemna o altă persoană în calitate de conducător - Director General al societății și de a transmite C.N.V.M. în termen de maximum 30 de zile de la data prezentului act individual, documentația prevăzută de Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în vederea autorizării modificării componenței conducerii.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 432 / 11.05.2011**

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010 și Decizia nr.1645/15.12.2010, având în vedere Sentința nr.2454 pronunțată de Tribunalul București în data de 30.03.2011, prin care s-a dispus trecerea

S.C. BRAILACT S.A. București în procedura falimentului și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale, având în vedere publicarea în BPI nr.4126/06.04.2011 a Notificării privind deschiderea procedurii falimentului acestei societăți comerciale,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. BRAILACT S.A. București (CUI:2268000) începând cu data de 16.05.2011.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 433 / 11.05.2011**

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și art.104 din Regulamentul nr.1/2006,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010 și Decizia nr.1645/15.12.2010, având în vedere Sentința nr.2454 pronunțată de Tribunalul București în data de 30.03.2011, prin care s-a dispus trecerea

S.C. BRAILACT S.A. București în procedura falimentului și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale, având în vedere publicarea în BPI nr.4126/06.04.2011 a Notificării privind deschiderea procedurii falimentului acestei societăți comerciale,

având în vedere Decizia nr.432/11.05.2011 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. BRAILACT S.A. București,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. BRAILACT S.A. București (CUI:2268000) începând cu data de 16.05.2011.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### DECIZIA NR. 434 / 11.05.2011

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) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, potrivit prevederilor art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., analizând cererea societății de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13550/06.05.2011,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag autorizațiile de agent pentru servicii de investiții financiare acordate de C.N.V.M. următoarelor persoane autorizate în numele societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** cu sediul social situat în Arad, str. Dimitrie Bolintineanu nr.5, jud. Arad:

- **COLCERIU CĂLIN VASILE - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.536/17.04.2007 poz. 2;**
- **POPTELECAN GHEORGHE - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.4093/12.10.2004 poz. 6.**

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

- **COLCERIU CĂLIN VASILE - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/240259;**
- **POPTELECAN GHEORGHE - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/300676.**

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 435 / 11.05.2011

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), art.18 și art.19 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. b) 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.10091/11.04.2011,

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.	Pop Andreea Elena	72/15.04.2011

**Art. 2.** Se atestă înscrierea următoarei persoane menționată la art.1 în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Pop Andreea Elena	PFR02ADEL/120853

**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.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 436 / 11.05.2011

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 TARGET CAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12811/03.05.2011 și nr.12857/03.05.2011,  
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 **GHEORGHEȘ VASILE FLORIN**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2561/11.12.2007 poz. 3, 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.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/121754** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **GHEORGHEȘ VASILE FLORIN**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 437 / 12.05.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, precum și a art.87 alin.(4) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,  
în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010,  
ca urmare a adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.9234/01.04.2011 prin care S.C. VOLANUL S.A. Vaslui a transmis documente și informații cu privire la transformarea acestei societăți în societate cu răspundere limitată, operațiune înregistrată la ORC prin CIM nr.31833/28.03.2011,  
ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționarea și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. VOLANUL S.A. Vaslui, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. VOLANUL S.A. Vaslui (CUI:827688) începând cu data de 20.05.2011.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### DECIZIA NR. 438 / 12.05.2011

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art.87 alin.(4) lit. b) și art.104 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,  
în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010 și nr.1645/15.12.2010,  
ca urmare a adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.9234/01.04.2011 prin care S.C. VOLANUL S.A. Vaslui a transmis documente și informații cu privire la transformarea acestei societăți în societate cu răspundere limitată, operațiune înregistrată la ORC prin CIM nr.31833/28.03.2011,  
având în vedere Decizia nr.437/12.05.2011 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. VOLANUL S.A. Vaslui,  
ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționarea și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. VOLANUL S.A. Vaslui, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. VOLANUL S.A. Vaslui (CUI:827688) începând cu data de 20.05.2011.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### DECIZIA NR. 439 / 12.05.2011

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,  
conform Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010 și nr.1644/15.12.2010,  
în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(6) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,  
în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,  
având în vedere notificările transmise C.N.V.M. de către Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA),  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Articol unic.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. următoarele numere, reprezentând înregistrarea unor firme de investiții în calitate de

intermediari care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor, astfel cum este prevăzut în anexa, parte integrantă a prezentei decizii.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.439/12.05.2011

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Financial Services Authority UK (FSA)	H2W Partners LLP (Industrial Technology Advisors LLP)	PJM01FISMGBR0607
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	Cater Allen International Limited	PJM01FISMGBR0160

#### DECIZIA NR. 440 / 12.05.2011

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, conform 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.1 alin.(3) și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea VOLKSBANK ROMANIA S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12889/04.05.2011,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. domnului **ENACHE SILVIU** prin **Decizia C.N.V.M. nr.1579/06.12.2010**, în numele societății **VOLKSBANK ROMANIA S.A.** cu sediul social situat în București, Șoseaua Mihai Bravu nr.171, Sector 2.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/402401** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **ENACHE SILVIU**.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății **VOLKSBANK ROMANIA S.A.** și se publică în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 441 / 12.05.2011

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) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, potrivit prevederilor art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ALPHA FINANCE ROMANIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6266/08.03.2011, completată prin adresa nr.10314/12.04.2011,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. domnului **LUPU MARIUS ADRIAN** prin Decizia nr.2328/15.12.2008 poz. 2, în numele societății de servicii de investiții financiare **ALPHA FINANCE ROMÂNIA S.A.** cu sediul social situat în București, NEOCITY TOWER - Calea Dorobanților nr.237B, et.2, sector 1.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR02ASIF/372153**, reprezentând înregistrarea domnului **LUPU MARIUS ADRIAN** în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare **ALPHA FINANCE ROMÂNIA S.A.**

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 442 / 12.05.2011

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,

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 cererile societății de servicii de investiții financiare ALPHA FINANCE ROMANIA S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.12996/04.05.2011 și nr.12997/04.05.2011,

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 societății de servicii de investiții financiare **ALPHA FINANCE ROMÂNIA S.A.** cu sediul social situat în București, NEOCITY TOWER - Calea Dorobanților nr.237B, et.2, sector 1:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Necula Gabriel	3546/27.11.2006
2.	Răducanu Marius	2856/11.04.2006

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Necula Gabriel	PFR02ASIF/392440
2.	Răducanu Marius	PFR02ASIF/232441

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare **ALPHA FINANCE ROMANIA S.A.** are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanelor menționate la art.1 și radierea acestora din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceștia și societate.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 443 / 12.05.2011

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.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, în temeiul art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006, în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de SSIF CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.9265/01.04.2011, completată prin adresa nr.13426/06.05.2011,

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 Tudoran Liviu Cristian, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia nr.1601/13.11.2009, în numele SSIF CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/402266, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele SSIF CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. a domnului Tudoran Liviu Cristian.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către SSIF CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 444 / 12.05.2011

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

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și nr.2/14.01.2010, ca urmare a adreselor S.S.I.F. VOLTINVEST S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.9711/06.04.2011, nr.10822/18.04.2011 și nr.13048/04.05.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă prospectul de ofertă publică secundară de vânzare de acțiuni deținute de SIF OLTENIA S.A. la S.C. ELARS S.A. Râmnicu Sărat, având următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 20.425.766 de acțiuni (87,60%);
- valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- prețul de vânzare: inițial 0,3 lei/acțiune. Prețul de ofertă va fi diminuat în fiecare zi lucrătoare a perioadei de derulare (11 zile lucrătoare) până la subscrierea integrală a pachetului de acțiuni pus în vânzare sau până la expirarea perioadei de subscriere. Diminuarea se va face cu un pas de 3,33% din prețul de deschidere, respectiv 0,01 lei/acțiune. Prețul minim la care se poate ajunge este de 0,2 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 26.05.2011-09.06.2011;
- locul de subscriere: la sediul S.S.I.F. VOLTINVEST S.A.

**Art. 2.** Oferta va fi derulată prin intermediul SSIF VOLTINVEST S.A. Craiova și se va desfășura cu respectarea tuturor condițiilor din prospectul de ofertă. Răspunderea pentru derularea ofertei revine în exclusivitate intermediarului ofertei S.S.I.F. VOLTINVEST S.A. Craiova.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 445 / 12.05.2011

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.131-133 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 societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.10308/12.04.2011, completată prin adresa nr.13251/05.05.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.05.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar, în conformitate cu actele adiționale la contractul de societate civilă, prospectul de emisiune, prospectul simplificat și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

**Art. 2.** Noua denumire a fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar este **Raiffeisen RON Plus**.

**Art. 3.** Autorizarea notei de informare a investitorilor fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.10308/12.04.2011.

**Art. 4.** Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a publica nota de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii și de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

**Art. 5.** Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

*Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.445/12.05.2011*

#### ◇ Prospectul de emisiune - Cap. I Fondul deschis de investiții Raiffeisen Monetar

##### Regulile fondului - Secțiunea 1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor

###### Paragraful

Societatea inițiatoră a Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar, denumit în cele ce urmează Fondul (...)

###### se modifică astfel:

Societatea inițiatoră a Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus, denumit în cele ce urmează Fondul (...).

#### ◇ Prospectul simplificat - Cap. I Prezentarea Fondului deschis de investiții Raiffeisen Monetar

##### Alineatele 1 și 6

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar, administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., denumit în continuare Fondul s-a constituit prin Contractul de Societate Civilă din data de 8 iulie 2008, este autorizat de C.N.V.M. prin Decizia nr.1715/27.08.2008 și este înregistrat în Registrul Public al C.N.V.M. sub nr.CSC06FDIR400058 din data de 27.08.2008. Statul de origine al Fondului este România.

Prospectul Fondului, precum și orice alte informații despre Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pot fi obținute gratuit de către subscriitorii pe website-ul societății de administrare - [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro), precum și la unitățile distribuitorilor. Anunțurile și notificările privind activitatea Fondului vor fi publicate în cotidianul Ziarul Financiar.

###### se modifică astfel:

Fondul Deschis de Investiții **Raiffeisen RON Plus**, administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., denumit în continuare Fondul s-a constituit prin Contractul de Societate Civilă din data de 8 iulie 2008, este autorizat de C.N.V.M. prin Decizia nr.1715/27.08.2008 și este înregistrat

în Registrul Public al C.N.V.M. sub nr.CSC06FDIR400058 din data de 27.08.2008. Statul de origine al Fondului este România.  
Prospectul Fondului, precum și orice alte informații despre Fondul Deschis de Investiții **Raiffeisen RON Plus** administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pot fi obținute gratuit de către subscriitorii pe website-ul societății de administrare - [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro), precum și la unitățile distribuitorilor. Anunțurile și notificările privind activitatea Fondului vor fi publicate în cotidianul Ziarul Financiar.

#### ◇ **Contractul de societate civilă - Preambul**

##### **Paragraful**

Prin prezentul Contract de Societate Civilă, la inițiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., se constituie Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar (...).

##### **se modifică astfel:**

Prin prezentul Contract de Societate Civilă, la inițiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., se constituie Fondul Deschis de Investiții **Raiffeisen RON Plus** (...).

#### ◇ **Prospectul de emisiune - Secțiunea 1.1 Generalități**

##### **Paragraful:**

Denumirea fondului este Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar, denumit în continuare „Fondul”.

##### **se modifică astfel:**

Denumirea fondului este Fondul Deschis de Investiții **Raiffeisen RON Plus**, denumit în continuare „Fondul”.

#### ◇ **Regulile fondului - Secțiunea 3**

##### **Titlul Secțiunii 3**

Informații cu privire la fondul deschis de investiții Raiffeisen Monetar

##### **se modifică astfel:**

Informații cu privire la fondul deschis de investiții Raiffeisen RON Plus

#### ◇ **Prospectul simplificat - Capitolul 2**

##### **Titlul capitolului:**

Investițiile Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar

##### **se modifică astfel:**

Investițiile Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus

#### ◇ **Contract de societate civilă - Capitolul I - Denumirea fondului**

##### **Alineatul**

Denumirea fondului este Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar și va fi denumit în continuare „Fondul”.

##### **se modifică astfel:**

Denumirea fondului este Fondul Deschis de Investiții **Raiffeisen RON Plus** și va fi denumit în continuare „Fondul”.

#### ◇ **Prospectul de emisiune - Secțiunea 1.4 Politica de investiții**

##### **Regulile fondului - Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului**

##### **Prospectul simplificat - Secțiunea 2.2. Politica de investiții**

##### **Paragrafele:**

Fondul are ca politică de investiții plasarea resurselor preponderent în instrumente ale pieței monetare, efectuând plasamente în depozite bancare, certificate de depozit, titluri de stat, obligațiuni (corporative, municipale, garantate de stat) cu maturitate inițială sau reziduală mai mică de 397 de zile, inclusiv, precum și instrumente financiare supuse unor modificări regulate ale randamentului, conform condițiilor pieței monetare, cel puțin o dată la 397 de zile. Categoriile de instrumente menționate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate să investească și în alte categorii de instrumente financiare.

Plasamentele în obligațiuni vor fi direcționate preponderent către titluri de stat sau titluri emise de entități cu o situație financiară solidă și un grad de îndatorare adecvat. Fondul nu va investi în acțiuni.

##### **se modifică astfel:**

Fondul are ca politică de investiții plasarea resurselor preponderent în instrumente ale pieței monetare și obligațiuni. **Plasamentele vor fi orientate către depozite bancare, certificate de depozit, titluri de stat sau garantate de stat, precum și titluri emise de entități cu o situație financiară solidă și un grad de îndatorare adecvat.** Categoriile de instrumente menționate anterior nu sunt restrictive, Fondul poate să investească și în alte categorii de instrumente financiare.

Fondul nu va investi în acțiuni.

#### ◇ **Prospectul de emisiune - Secțiunea 1.3 Durata recomandată a investițiilor**

##### **Regulile fondului - Secțiunea 3.1.4. Durata recomandată a investițiilor**

##### **Prospectul simplificat - Secțiunea 2.3. Profilul investitorilor**

##### **Paragraful:**

Având în vedere natura plasamentelor care urmează a fi realizate de Fond se recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pe un termen de minimum o lună. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

##### **se modifică astfel:**

Având în vedere natura plasamentelor care urmează a fi realizate de Fond se recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pe un termen de minimum **6-12 luni**. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

#### ◇ **Prospect simplificat - Cap.6 Prevederi diverse**

##### **Paragraful:**

Informații relevante privind Fondul deschis de investiții Raiffeisen Monetar se pot obține de la sediul societății de administrare SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (...).

##### **se modifică astfel:**

Informații relevante privind Fondul deschis de investiții **Raiffeisen RON Plus** se pot obține de la sediul societății de administrare SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (...).

#### DECIZIA NR. 448 / 13.05.2011

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.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010, în temeiul art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006, în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11946/27.04.2011, completată prin adresa nr.12892/04.05.2011,

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 LOSTUN Andi Constantin, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia nr.900/13.07.2010, în numele S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/402357, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. a domnului LOSTUN Andi Constantin.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 449 / 13.05.2011

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.1067/18.08.2010, completată prin Decizia C.N.V.M. nr.1644/15.12.2010, în temeiul art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006, în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererile formulate de SSIF HTI VALORI MOBILIARE S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.11944/27.04.2011 și nr.11945/27.04.2011,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag autorizațiile de agenți pentru servicii de investiții financiare, acordate de către C.N.V.M. în numele SSIF HTI VALORI MOBILIARE S.A., pentru următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie de autorizare
1.	Trifu Roxana Marilena	554/23.02.2006 poziția nr.5
2.	Gheorghiu Cosmin	1179/16.09.2010

**Art. 2.** Se radiază din Registrul public al C.N.V.M. numerele reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare pentru următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Trifu Roxana Marilena	PFR02ASIF/400451
2.	Gheorghiu Cosmin	PFR02ASIF/402378

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către SSIF HTI VALORI MOBILIARE S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
RADU TOIA

#### DECIZIA NR. 450 / 13.05.2011

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.1067/18.08.2010, completată prin Decizia C.N.V.M. nr.1644/15.12.2010, în temeiul art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006, în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12810/03.05.2011, completată prin adresa nr.12898/04.05.2011,

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 Dumitriu Dorin, acordată de către C.N.V.M.



prin Decizia nr.2209/24.11.2008 poziția nr.2 în numele societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/232134, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. a domnului Dumitriu Dorin.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 451 / 13.05.2011

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.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1644/15.12.2010,

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

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

conform prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. a) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

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

având în vedere cererea de autorizare formulată de societatea de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12356/29.04.2011,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează domnul **LOSTUN Andi Constantin** având Atestatul Profesional nr.361/23.07.2007, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare DELTA VALORI MOBILIARE (DVM) S.A.

**Art. 2.** Persoana menționată la art.1 se înscrie în Registrul public al C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/402442, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

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

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 48 / 10.05.2011

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 Gogoasă Florin prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12545/02.05.2011, 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 10.05.2011,

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/400005, **domnul Gogoasă Florin**, în calitate de Auditor IT.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ATESTAT NR. 49 / 11.05.2011

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

conform Deciziilor C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010 și nr.1644/15.12.2010,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.5 alin.(1) pct.1 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere notificările efectuate în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare transmise la C.N.V.M. de către Financial Services Authority UK (FSA),

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

#### ATESTAT

**Articol unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a firmelor de investiții autorizate de către Financial Services Authority UK (FSA), prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.49 / 11.05.2011

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	Financial Services Authority UK (FSA)	Sanford C. Bernstein Limited	PJM01FISMGBR1221	Devonshire House, 1 Mayfair Place, Londra, W1J 8SB	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e), f) și lit. B - d), e), f)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	Price Information Advantage Limited	PJM01FISMGBR1222	2 London Wall Buildings, Londra, EC2M 5UU	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e)

#### ATESTAT NR. 50 / 11.05.2011

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

conform Deciziilor C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010 și nr.1644/15.12.2010,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare transmisă la C.N.V.M. de către Financial Supervision Commission of the Republic of Bulgaria,

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

#### ATESTAT

**Articol unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a firmei de investiții *BMFN EAD* autorizată de către Financial Supervision Commission of the Republic of Bulgaria, care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	BMFN EAD	PJM01FISMBGR1223	1700 Sofia, Lozenez region, No. 110B, Simeonovsko shosse blvd., fl. 4, office 20	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e), g) și lit. B - a), b), c), d), e)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA