

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



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

#### Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 28.11.2011 - 30.11.2011

##### ORDONANȚA NR. 579 / 29.11.2011

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în baza Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere următoarele:

- Inkotown Universal Tortola Insulele Virgine Britanice este acționar cu poziție majoritară al S.C. ARCVIA MINERVA S.A. Arad;
- S.C. IMOTRUST S.A. Arad a achiziționat pachetul de acțiuni reprezentând 100% din Inkotown Universal Tortola Insulele Virgine Britanice, ca urmare a contractului de vânzare-cumpărare raportat de S.C. IMOTRUST S.A. Arad în data de 30.05.2008, prevederile art.203 din Legea nr.297/2004, în baza art.66 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 și ale art.4 alin.(1) lit. b) pct.ii) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.3/2009, în respectul obiectivelor fundamentale, care guvernează activitatea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, referitoare la protecția investitorilor, promovarea încrederii în piața de capital și în investițiile în instrumente financiare, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 29.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Acționarii INKOTOWN UNIVERSAL S.A. Tortola Insulele Virgine Britanice și S.C. IMOTRUST S.A. Arad (CUI:1680630), au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ARCVIA MINERVA S.A. Arad.

**Art. 2.** În situația în care obligația prevăzută la art.1 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele menționate vor fi sancționate 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. 3.** Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

**Art. 4.** Prezența ordonanță se comunică Inkotown Universal Tortola Insulele Virgine Britanice cu sediul în Pasea Estate, Road Town, Tortola, Insulele Virgine Britanice, S.C. IMOTRUST S.A. Arad și S.C. ARCVIA MINERVA S.A. Arad cu sediul în Arad, str. Horia nr.7, et.1, ap.46, jud. Arad, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

**Art. 5.** Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

##### ORDONANȚA NR. 580 / 30.11.2011

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se rețin următoarele:

1. din analiza deciziilor de sancționare a angajaților S.S.I.F. Estinvest S.A. rezultă faptul că în unele cazuri s-a reținut și încălcarea unor prevederi ale legislației pieței de capital, respectiv faptul că aceste sancțiuni nu au fost notificate C.N.V.M., constatându-se astfel încălcarea prevederilor art.78 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. echipa de control a constatat faptul că S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează un cont 531 Casa comun, atât pentru disponibilitățile bănești proprii cât și pentru disponibilitățile bănești ale clienților, nerespectându-se prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează în cazul clienților unici (PPM) un model simplificat al contractului de intermediere, document ce nu conține prevederile stipulate de art.112 alin.(1) lit. k) și parțial g) (lipsește prevederi stipulate la art.110 alin.(2) lit. b) și n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006);
4. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu întocmește în cazul clienților unici PPM o cerere de deschidere de cont, așa cum stipulează art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu respectă, în cazul clienților PPM, termenul de transmitere a formularului de confirmare a executării ordinelor, stipulat de prevederile art.122 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Petrică Tudoran care, în calitate de Conducător în perioada 24.05.2006-24.02.2011 și Președinte al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu data de 14.01.2011, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din OUG nr.25/2002, 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 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment, dl Petrică Tudoran în calitate de Conducător în perioada 24.05.2006-24.02.2011 și Președinte al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Estinvest 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 Petrică Tudoran și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest 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. 581 / 30.11.2011**

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se reține:

- din analiza deciziilor de sancționare a angajaților S.S.I.F. Estinvest S.A. rezultă faptul că în unele cazuri s-a reținut și încălcarea unor prevederi ale legislației pieței de capital, respectiv faptul că aceste sancțiuni nu au fost notificate C.N.V.M., constatându-se astfel încălcarea prevederilor art.78 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Nicolae Elena care, în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Estinvest S.A., începând cu 02.04.2008, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din OUG nr.25/2002, 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 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment, dna Nicolae Elena, în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Estinvest S.A., începând cu 02.04.2008.

**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 Nicolae Elena și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest 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. 582 / 30.11.2011**

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se reține:

- din analiza deciziilor de sancționare a angajaților S.S.I.F. Estinvest S.A. rezultă faptul că în unele cazuri s-a reținut și încălcarea unor prevederi ale legislației pieței de capital, respectiv faptul că aceste sancțiuni nu au fost notificate C.N.V.M., constatându-se astfel încălcarea prevederilor art.78 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Simulescu Mihail Valentin, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu 17.02.2009, care, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din OUG nr.25/2002, 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 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment, dl Simulescu Mihail Valentin, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu 17.02.2009.

**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 Simulescu Mihail Valentin și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest 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. 583 / 30.11.2011

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se rețin următoarele:

1. S.S.I.F. Estinvest S.A. are un angajat care nu îndeplinește cerințele legate de formarea profesională continuă, încălcându-se astfel prevederile art.32 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010;
2. din analiza deciziilor de sancționare a angajaților S.S.I.F. Estinvest S.A. rezultă faptul că în unele cazuri s-a reținut și încălcarea unor prevederi ale legislației pieței de capital, respectiv faptul că aceste sancțiuni nu au fost notificate C.N.V.M., constatându-se astfel încălcarea prevederilor art.78 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. *documentul de prezentare* al societății nu avea complete elementele prevăzute de art.110 alin.(2) lit. k) și l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. *contractul de intermediere* al S.S.I.F. Estinvest S.A., utilizat pentru clienții care efectuează tranzacții pe piețele spot administrate de B.V.B./Sibex, nu conținea condițiile în care clientul poate refuza cursul de schimb valutar, element cerut de art.112 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. *anexa privind tranzacționarea instrumentelor financiare derivate* nu conținea termenul maxim în care clientul poate acoperi apelul în marjă, în conformitate cu regulile pieței reglementate, așa cum prevede art.211 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. din analiza informațiilor prezentate pe site-ul S.S.I.F. Estinvest S.A. ([www.estinvest.ro](http://www.estinvest.ro)) a rezultat faptul că aceasta nu cuprindea o parte sau toate informațiile cerute de art.126 alin.(3) lit. a), c), d) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. echipa de control a constatat faptul că S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează un cont 531 Casa comun, atât pentru disponibilitățile bănești proprii cât și pentru disponibilitățile bănești ale clienților, nerespectându-se prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează în cazul clienților unici (PPM) un model simplificat al contractului de intermediere, document ce nu conține prevederile stipulate de art.112 alin.(1) lit. k) și parțial g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 (lipsesc prevederi stipulate la art.110 alin.(2) lit. b) și n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006);
9. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu întocmește în cazul clienților unici PPM o cerere de deschidere de cont, așa cum stipulează art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu respectă, în cazul clienților PPM, termenul de transmitere a formularului de confirmare a executării ordinelor, stipulat de prevederile art.122 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Lucian Ovidiu Isac care, în calitate de Conducător al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu data de 24.05.2006, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din OUG nr.25/2002, 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 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment, dl Lucian Ovidiu Isac în calitate de Conducător al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu data de 24.05.2006.

**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 Lucian Ovidiu Isac și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest 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. 584 / 30.11.2011

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se rețin următoarele:

1. S.S.I.F. Estinvest S.A. are un angajat care nu îndeplinește cerințele legate de formarea profesională continuă, încălcându-se astfel prevederile art.32 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010;
2. din analiza deciziilor de sancționare a angajaților S.S.I.F. Estinvest S.A. rezultă faptul că în unele cazuri s-a reținut și încălcarea unor prevederi ale legislației pieței de capital, respectiv faptul că aceste sancțiuni nu au fost notificate C.N.V.M., constatându-se astfel încălcarea prevederilor art.78 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. *documentul de prezentare* al societății nu conținea la momentul controlului elementele prevăzute de art.110 alin.(2) lit. k) și l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. *contractul de intermediere* al S.S.I.F. Estinvest S.A., utilizat pentru clienții care efectuează tranzacții pe piețele spot administrate de B.V.B./Sibex, nu conținea la momentul controlului condițiile în care clientul poate refuza cursul de schimb valutar, element cerut de art.112 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. *anexa privind tranzacționarea instrumentelor financiare derivate* nu conținea la momentul controlului termenul maxim în care clientul poate acoperi apelul în marjă, în conformitate cu regulile pieței reglementate, așa cum prevede art.211 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. din analiza informațiilor prezentate pe site-ul S.S.I.F. Estinvest S.A. (www.estinvest.ro) a rezultat faptul că aceasta nu cuprindea la momentul controlului o parte sau toate informațiile cerute de art.126 alin.(3) lit. a), c), d) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. echipa de control a constatat faptul că S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează un cont 531 Casa comun, atât pentru disponibilitățile bănești proprii cât și pentru disponibilitățile bănești ale clienților, nerespectându-se prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează în cazul clienților unici (PPM) un model simplificat al contractului de intermediere, document ce nu conține prevederile stipulate de art.112 alin.(1) lit. k) și parțial g) (lipsește prevederi stipulate la art.110 alin.(2) lit. b) și n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006);
9. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu întocmește în cazul clienților unici PPM o cerere de deschidere de cont, așa cum stipulează art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu respectă, în cazul clienților PPM, termenul de transmitere a formularului de confirmare a executării ordinelor, stipulat de prevederile art.122 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Lupu Marian, în calitate de Conducător al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu 24.05.2006 care, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din OUG nr.25/2002, 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 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment, dl Lupu Marian, în calitate de Conducător al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu 24.05.2006.

**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 Lupu Marian și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest 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. 585 / 30.11.2011

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se rețin următoarele:

1. S.S.I.F. Estinvest S.A. are un angajat care nu îndeplinește cerințele legate de formarea profesională continuă, încălcându-se astfel prevederile art.32 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010;
2. raportul anual al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. Estinvest S.A. aferent anului 2009 a fost transmis la C.N.V.M. cu o întârziere de 8 zile față de termenul prevăzut la art.79 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. *documentul de prezentare* al societății nu conținea la momentul controlului elementele prevăzute de art.110 alin.(2) lit. k) și l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. *contractul de intermediere* al S.S.I.F. Estinvest S.A., utilizat pentru clienții care efectuează tranzacții pe piețele spot administrate de B.V.B./Sibex, nu conținea la momentul controlului condițiile în care clientul poate refuza cursul de schimb valutar, element cerut de art.112 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. *anexa privind tranzacționarea instrumentelor financiare derivate* nu conținea la momentul controlului termenul maxim în care clientul poate acoperi apelul în marjă, în conformitate cu regulile pieței reglementate, așa cum prevede art.211 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. din analiza informațiilor prezentate pe site-ul S.S.I.F. Estinvest S.A. (www.estinvest.ro) a rezultat faptul că aceasta nu cuprindea la momentul controlului o parte sau toate informațiile cerute de art.126 alin.(3) lit. a), c), d) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. echipa de control a constatat faptul că S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează un cont 531 Casa comun, atât pentru disponibilitățile bănești

proprii cât și pentru disponibilitățile bănești ale clienților, nerespectându-se prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

8. S.S.I.F. Estinvest S.A. utilizează în cazul clienților unici (PPM) un model simplificat al contractului de intermediere, document ce nu conține prevederile stipulate de art.112 alin.(1) lit. k) și parțial g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 (lipsește prevederi stipulate la art.110 alin.(2) lit. b) și n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006);
9. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu întocmește în cazul clienților unici PPM o cerere de deschidere de cont, așa cum stipulează art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. S.S.I.F. Estinvest S.A. nu respectă, în cazul clienților PPM, termenul de transmitere a formularului de confirmare a executării ordinelor, stipulat de prevederile art.122 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
11. având în vedere faptul că Decizia S.S.I.F. Estinvest S.A. nr.679/30.03.2011 nu a fost transmisă la C.N.V.M. conform art.78 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, se constată faptul că dna Simulescu Silvana Odette, în calitate sa de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății nu a monitorizat și verificat aplicarea prevederilor legale incidente activității S.S.I.F. Estinvest S.A., așa cum prevede art.76 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Simulescu Silvana Odette, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. Estinvest S.A. începând cu 06.04.2004 care, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din OUG nr.25/2002, 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 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment, dna Simulescu Silvana Odette, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. Estinvest S.A., începând cu 06.04.2004.

**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 Simulescu Silvana Odette și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest 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. 586 / 30.11.2011**

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se rețin următoarele:

1. nu au fost întocmite formulare de ordin pentru toate ordinele de tranzacționare (ordin de vânzare 200 IPRU din 14.04.2009, ordin de vânzare 20.000 BCC din 14.04.2009 și ordin de cumpărare 13.839 IMP din 29.11.2010). Se constată încălcarea prevederilor art.121 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. având în vedere faptul că, așa cum a declarat în scris, dna Mocian Ramona Mirabela a semnat pentru un client, „în perioada 2009”, formularele de ordin la rubrica client, se constată folosirea instrumentelor financiare ale clientului fără autorizația scrisă expresă a acestuia. Fapta este considerată practică frauduloasă conform art.2 alin.(2) lit. c) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.5/26.03.2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Mocian Ramona Mirabela, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare și Director al Sucursalei Cluj-Napoca a S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 10.04.2006-14.01.2011 care, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) și d) din OUG nr.25/2002, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) lit. c) pct.2, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.000 de lei și retragerea autorizației de agent pentru servicii de investiții financiare, dna Mocian Ramona Mirabela, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare și Director al Sucursalei Cluj-Napoca a S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 10.04.2006-14.01.2011.

**Art. 2.** Amendă 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 amendă nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Mocian Ramona Mirabela și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest 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. 587 / 30.11.2011**

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, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. în perioada 16.08.2011-24.08.2011 și investigația privind operațiunile derulate pe contul unui client al sucursalei Cluj, se rețin următoarele:

1. dna Caia Cristina Nicoleta, reprezentantul CCI de la sucursala Cluj-Napoca a S.S.I.F. Estinvest S.A. nu a identificat nerespectarea de către dna Mocian Mirabela (Directorul respectivei sucursale) a prevederilor art.121 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.2 alin.(2) lit. c) din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.5/26.03.2009. Se constată faptul că dna Nicoleta Caia, reprezentantul CCI de la sucursala Cluj-Napoca a S.S.I.F. Estinvest S.A. nu și-a îndeplinit obligațiile ce îi revineau conform art.76 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Caia Cristina Nicoleta, în calitate de reprezentant al CCI de la sucursala Cluj-Napoca a S.S.I.F. Estinvest S.A. care, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din OUG nr.25/2002, 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 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei direcției de specialitate din cadrul C.N.V.M. și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 29.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 de lei, dna Caia Cristina Nicoleta, în calitate de reprezentant al CCI de la sucursala Cluj-Napoca a S.S.I.F. Estinvest 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.

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Nicoleta Caia și S.S.I.F. Estinvest 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 S.S.I.F. Estinvest S.A. și va fi publicată în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 1237 / 29.11.2011**

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.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1341/13.10.2010, Decizia nr.1645/15.12.2010 și Decizia nr.577/17.06.2011,

având în vedere Sentința din data de 15.11.2006, prin care Tribunalul București a dispus deschiderea procedurii falimentului în procedura simplificată și a numit lichidatorul S.C. TRANS-ALEXANDRIA S.A. București,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC, conform cărora S.C. TRANS-ALEXANDRIA S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului, ca urmare a închiderii procedurii falimentului,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. TRANS-ALEXANDRIA 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. TRANS-ALEXANDRIA S.A. București (CUI:427363) începând cu data de 30.11.2011.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 1238 / 29.11.2011**

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.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011,

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

Decizia nr.577/17.06.2011,

având în vedere Sentința din data de 15.11.2006, prin care Tribunalul București a dispus deschiderea procedurii falimentului în procedura simplificată și a numit lichidatorul S.C. TRANS-ALEXANDRIA S.A. București, având în vedere informațiile furnizate de site-ul ONRC, conform cărora S.C. TRANS-ALEXANDRIA S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului, ca urmare a închiderii procedurii falimentului, având în vedere Decizia nr.1237/29.11.2011 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. TRANS-ALEXANDRIA 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. TRANS-ALEXANDRIA 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. TRANS-ALEXANDRIA S.A. București (CUI:427363) începând cu data de 30.11.2011.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### DECIZIA NR. 1239 / 29.11.2011

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.575/17.06.2011, în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.2 alin.(1), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în conformitate cu prevederile art.6 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare EFG EUROBANK SECURITIES S.A. nr.425/21.11.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34571/22.11.2011, completată prin adresele nr.34624/22.11.2011 și nr.34900/24.11.2011,

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 **Lefter Răzvan-Ștefan**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.184/05.02.2008, în numele societății de servicii de investiții financiare EFG EUROBANK SECURITIES S.A. cu sediul social situat în București, șoseaua Nicolae Titulescu nr.4-8 (Clădirea „America House”), etaj 4, birouri 4-8 și 10-13, sector 1.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/291826**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Lefter Răzvan-Ștefan**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 1240 / 29.11.2011

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, completată prin Decizia C.N.V.M. nr.575/17.06.2011, în temeiul art.1 alin.(3) și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza prevederilor Legii nr.227 din 4 iulie 2007 pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) lit. b) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33134/08.11.2011,

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 **MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.** cu sediul social în București, bd. Mărășești nr.25, et.3, sector 4, ca urmare a extinderii obiectului de activitate în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr.1 din 08.07.2011.

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare **MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.** va putea desfășura următoarele:

**1. servicii și activități de investiții:**

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în numele clienților;
- c) tranzacționarea pe cont propriu;
- d) administrarea portofoliilor;
- e) consultanța de investiții;
- f) subscrierea de instrumente financiare și/sau plasamentul de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;

- g) plasamentul de instrumente financiare fără un angajament ferm;
- h) administrarea unui sistem alternativ de tranzacționare;

## **2. servicii conexe:**

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- b) acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, în cazul în care firma care acordă creditul sau împrumutul este implicată în tranzacție;
- c) consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acestea, precum și consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile unor entități;
- d) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate;
- e) cercetare pentru investiții și analiză financiară sau alte forme de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f) servicii în legătură cu subscrierea în baza unui angajament ferm;
- g) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la pct.1 și 2 legate de activul suport al următoarelor instrumente derivate, în cazul în care acestea sunt în legătură cu prevederile privind serviciile de investiții și conexe:
  - g.1 opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere);
  - g.2 opțiuni, contracte futures, swap-uri și alte contracte derivate în legătură cu mărfuri și care pot fi decontate fizic, cu condiția să fie tranzacționate pe o piață reglementată și/sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare;
  - g.3 opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse în categoria celor de la lit. f) și neavând scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor în marjă în mod regulat;
  - g.4 opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu variabile climatice, navlu, aprobări pentru emisii de substanțe sau rate ale inflației ori alți indicatori economici oficiali, care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere), precum și orice alte contracte derivate în legătură cu active, drepturi, obligații, indici sau indicatori, neincluse în prezenta definiție, care prezintă caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare și sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri în marjă în mod regulat.

**Art. 3.** Prestarea serviciului menționat la art.2 pct.1 lit. h) se va efectua numai ulterior aprobării de către C.N.V.M. a constituirii sistemului alternativ de tranzacționare pe care societatea intenționează să îl administreze și a regulilor de funcționare ale acestuia.

**Art. 4.** Prestarea serviciului menționat la art.2 pct.2 lit. d) se va efectua cu respectarea prevederilor Regulamentului B.N.R. nr.4/2005, privind regimul valutar și a normelor elaborate în aplicarea acestuia, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Societatea de servicii de investiții financiare **MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.** are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare, ca urmare a modificării obiectului de activitate, precizată la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către societatea de servicii de investiții financiare **MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

### **DECIZIA NR. 1241 / 29.11.2011**

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

în conformitate cu prevederile art.234 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.74 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 29.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se suspendă de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ S.A. Timișoara (CUI:1835115), începând cu data de 29.11.2011, ora 14:30.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

### **DECIZIA NR. 1243 / 29.11.2011**

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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,



în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011 și Dispunerii de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. U.M.T. S.A. Timișoara a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 15.04.2011 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1586/04.05.2011 și înregistrată la ORC prin CIM nr.27766/21.04.2011,

având în vedere Atestatul nr.142/29.11.2011 prin care s-a luat act de CIM nr.27766/21.04.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 29.11.2011, 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. U.M.T. S.A. Timișoara (CUI:1822638) începând cu data de 02.12.2011.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 1244 / 29.11.2011**

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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011 și Dispunerii de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. U.M.T. S.A. Timișoara a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 15.04.2011 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1586/04.05.2011 și înregistrată la ORC prin CIM nr.27766/21.04.2011,

având în vedere Atestatul nr.142/29.11.2011 prin care s-a luat act de CIM nr.27766/21.04.2011,

având în vedere Decizia nr.1243/29.11.2011 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. U.M.T. S.A. Timișoara,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 29.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. U.M.T. S.A. Timișoara (CUI:1822638) începând cu data de 02.12.2011.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### **ATESTAT NR. 142 / 29.11.2011**

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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011 și Dispunerii de măsuri nr.8/2006,

ca urmare a transmiterii de către S.C. U.M.T. S.A. Timișoara a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 15.04.2011 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1586/04.05.2011 și înregistrată la ORC prin CIM nr.27766/21.04.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 29.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **ATESTAT**

**Art. 1.** C.N.V.M. ia act de C.I.M. nr.27766/21.04.2011 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 15.04.2011 a S.C. U.M.T. S.A. Timișoara (CUI:1822638) privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționarea pe piața RASDAQ, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.1586/04.05.2011.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### **ATESTAT NR. 143 / 29.11.2011**

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) 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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

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

în conformitate cu prevederile art.3 alin.(1), art.4, art.6 alin.(4) lit. a) și e) și art.8 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2009, privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudentiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare,

analizând cererea Societății de Investiții Financiare Muntenia S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31793/27.10.2011, completată prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33707/14.11.2011,

ținând cont de faptul că achiziția s-a materializat în data de 13.12.2010, anterior solicitării de către societate a aprobării din partea C.N.V.M.,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 29.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ATESTAT**

**Art. 1.** C.N.V.M. ia act de achiziționarea, în mod direct de către Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. a unei participații calificate de 12,53% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot ale Societății de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A.

**Art. 2.** Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia către Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. În cazul în care societatea anterior menționată nu poate fi contactată, prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia Societății de Servicii de Investiții Financiare BROKER S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **AVIZ NR. 43 / 29.11.2011**

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(4) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.206 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art.74 alin.(1<sup>3</sup>) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul C.N.V.M. nr.31/2006 privind completarea unor reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, în vederea implementării unor prevederi ale directivelor europene,

ca urmare a adreselor SSIF ROMCAPITAL S.A. București înregistrate la C.N.V.M. cu nr.32010/28.10.2011 și nr.33572/11.11.2011,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 29.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **AVIZ**

**Art. 1.** Se aprobă anunțul prin care S.C. KARIMBA S.R.L. București își exprimă intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. TRANSPORT AUTO MARFĂ S.A. Timișoara.

**Art. 2.** Prețul la care urmează a se realiza retragerea acționarilor este de 17,83 lei/acțiune.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE