

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



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

#### Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 09.01.2012 - 13.01.2012

##### ORDONANȚA NR. 1 / 10.01.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere obligațiile de raportare instituite în sarcina emitenților ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București, Secțiunea Rasdaq prin dispozițiile art.226 alin.(1), art.227 alin.(4) din Legea nr.297/2004; art.112<sup>1</sup> alin.(1), art.113 alin.(1) lit. A lit. b), c) și lit. E din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 și Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.11/2010, având în vedere informațiile și documentele existente în C.N.V.M. cu privire la activitatea de raportare a S.C. CONDOR TCM S.A. Sinaia,

se reține faptul că S.C. CONDOR TCM S.A. Sinaia nu a respectat obligațiile de raportare, după cum urmează:

- rapoartele curente aferente hotărârilor/neîntrunirii adunărilor generale ale acționarilor din datele de 04.02.2011 și 23.05.2011 nu au fost transmise la C.N.V.M. și la operatorul de piață;
- raportul curent aferent Hotărârii AGOA din data de 30.05.2011 a fost transmis la operatorul de piață și la C.N.V.M. în data de 30.08.2011 și nu în termen de 24 de ore de la data adunării generale;
- raportul anual aferent exercițiului financiar 2010 nu a fost transmis către C.N.V.M. și operatorul de piață.

Se constată încălcarea prevederilor art.226 alin.(1), art.227 alin.(4) din Legea nr.297/2004, art.112<sup>1</sup> alin.(1), art.113 A lit. c) și lit. E din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 coroborate cu prevederile art.2 pct.III din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.11/2010.

Pentru faptele menționate anterior este responsabilă dna Porojan Mariana administrator unic al S.C. CONDOR TCM S.A. Sinaia în calitate de reprezentant legal al societății care, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea acestora, nu a făcut-o.

Având în vedere că emitentul a fost atenționat de către C.N.V.M. cu privire la nerespectarea obligației de raportare și s-a solicitat transmiterea rapoartelor curente aferente hotărârilor/neîntrunirii adunărilor generale ale acționarilor din datele de 04.02.2011, 23.05.2011, 30.05.2011, precum și a raportului anual,

în baza prevederilor art.226 alin.(1), art.227 alin.(4) din Legea nr.297/2004, art.112<sup>1</sup> alin.(1), art.113 alin.(1) lit. A lit. b), c) și lit. E din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 și Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.11/2010, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1) art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 10.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 500 de lei dna Porojan Mariana, în calitate de Administrator al S.C. CONDOR TCM S.A. Sinaia.

**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 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 sancțiunii.

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei Porojan Mariana și S.C. CONDOR TCM S.A. Sinaia.

**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.C. CONDOR TCM S.A. Sinaia.

**Art. 7.** Prezenta ordonanță va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul [www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

##### ORDONANȚA NR. 2 / 10.01.2012

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

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

având în vedere faptul că din datele și documentele pe care le deținem în legătură cu Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, acționari ai S.C. Amonil S.A. Slobozia, aceștia au înfăptuit și înfăptuiesc o politică comună în legătură cu emitentul,

luând în considerare faptul că de la intrarea în structura acționariatului a S.C. Amonil S.A. Slobozia a celor 2 acționari Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize și până în anul 2009, aceștia au avut același acționar unic și au votat identic în AGEA și AGOA a S.C. Amonil S.A. Slobozia în legătură cu probleme cu impact major asupra emitentului, conduită menținută și după modificările operate la data de 27.10.2009 în structura acționariatului Zalois LTD Belize, așa cum rezultă din hotărârile adoptate în AGOA/AGEA din datele de 25.11.2009, 27.04.2010 și 29.08.2011 (menținerea și reconfirmarea componenței Consiliului de Administrație, neadoptarea propunerii de majorare a capitalului social, schimbarea obiectului de activitate etc.),

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

luând în considerare prevederile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.662/19.11.2009, nr.663/19.11.2009, nr.88/18.02.2010, nr.89/18.02.2010, nr.462/19.10.2010, nr.463/19.10.2010, nr.497/04.11.2010, nr.498/04.11.2010, nr.11/12.01.2011, nr.12/12.01.2011, nr.111/22.03.2011, nr.112/22.03.2011, nr.503/24.10.2011 și nr.504/24.10.2011, potrivit cărora Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în concertat, aveau obligația de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Amonil S.A. Slobozia,

având în vedere prevederile:

- art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și art.23 lit. a) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(3) lit. f) și i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275, art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 15.12.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează doamna Maria Georgiou, în calitate de Director Unic al Zalois LTD Belize, acționar al S.C. Amonil S.A. Slobozia, cu amendă în sumă de 50.000 de lei.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice, sector 3, București, 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.** Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, au obligația ca în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data emiterii prezentului act, să depună la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Amonil S.A. Slobozia.

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

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

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

**Art. 8.** Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 3 / 10.01.2012

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

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

având în vedere faptul că din datele și documentele pe care le deținem în legătură cu Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, acționari ai S.C. Amonil S.A. Slobozia, aceștia au înfăptuit și înfăptuiesc o politică comună în legătură cu emitentul,

luând în considerare faptul că de la intrarea în structura acționariatului a S.C. Amonil S.A. Slobozia a celor 2 acționari Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize și până în anul 2009, aceștia au avut același acționar unic și au votat identic în AGEA și AGOA a S.C. Amonil S.A. Slobozia în legătură cu probleme cu impact major asupra emitentului, conduită menținută și după modificările operate la data de 27.10.2009 în structura acționariatului Zalois LTD Belize, așa cum rezultă din hotărârile adoptate în AGOA/AGEA din datele de 25.11.2009, 27.04.2010 și 29.08.2011 (menținerea și reconfirmarea componenței Consiliului de Administrație, neadoptarea propunerii de majorare a capitalului social, schimbarea obiectului de activitate etc.),

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

luând în considerare prevederile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.662/19.11.2009, nr.663/19.11.2009, nr.88/18.02.2010, nr.89/18.02.2010, nr.462/19.10.2010, nr.463/19.10.2010, nr.497/04.11.2010, nr.498/04.11.2010, nr.11/12.01.2011, nr.12/12.01.2011, nr.111/22.03.2011, nr.112/22.03.2011, nr.503/24.10.2011 și nr.504/24.10.2011 potrivit cărora Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în concertat, aveau obligația de a depune la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Amonil S.A. Slobozia,

având în vedere prevederile:

- art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- art.2 alin.(1) pct.22 lit. a) și e) și art.23 lit. a) din Legea nr.297/2004;

- art.2 alin.(3) lit. f) și i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275, art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează doamna Soteroula Constantinou în calitate de director unic al Jovline LTD Belize, acționar al S.C. Amonil S.A. Slobozia, cu amendă în sumă de 50.000 de lei.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice, sector 3, București, 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.** Jovline LTD Belize și Zalois LTD Belize, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, au obligația ca în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data emiterii prezentului act, să depună la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Amonil S.A. Slobozia.

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

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

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

**Art. 8.** Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 4 / 10.01.2012

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

având în vedere faptul că:

- KALATSE INVESTMENT LIMITED a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. Ploiești ca urmare a tranzacției din data de 04.06.2008;
  - DGS a notificat emitentul și pe KALATSE INVESTMENT LIMITED cu privire la obligațiile ce îi revin acestuia din urmă potrivit dispozițiilor art.203 din Legea nr.297/2004;
  - KALATSE INVESTMENT LIMITED nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.508/31.10.2011;
  - prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare,
- în conformitate cu art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.276 alin.(1) lit. b), art.277 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 5.000 de lei doamna Paraskevi Papageorgiou, în calitate de director al KALATSE INVESTMENTS LIMITED (HE 191277) cu sediul în Arsinois 55, Akropolis 12, Nicosia, Cipru, acționar al S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. Ploiești.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice Sector 3, București, 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.** KALATSE INVESTMENTS LIMITED Nicosia are obligația ca, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, să depună la C.N.V.M., în cel mult 15 zile de la emiteria prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. Ploiești. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.68 alin.(4) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

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

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

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

**Art. 7.** Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei Paraskevi Papageorgiou prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. cu sediul în bd. Petrolului nr.59, Ploiești, jud. Prahova.

**Art. 8.** Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

## ORDONANȚA NR. 5 / 12.01.2012

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 rezultatele controlului tematic efectuat la S.S.I.F. City Invest S.A. în perioada 24.10-28.10.2011 și activitatea de monitorizare a societății, se rețin următoarele:

- din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, pentru 87 de date calendaristice societatea nu deține în contul bancar destinat păstrării disponibilităților clienților și în casierie, sumele de bani aferente clienților creditori. Înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
- din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, s-a constatat faptul că pentru 55 de date calendaristice, în urma compensării soldurilor clienților creditori cu soldurile clienților debitori, soldurile rezultate au fost mai mari decât disponibilitățile existente în contul de clienți și în casierie. Astfel, s-au încălcat prevederile art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- societatea a realizat transferuri de disponibilități între conturile clienților. Această faptă, constituind înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
- operațiunile de transfer între conturile clienților au fost efectuate cu încălcarea dispozițiilor Ghidului emis pentru aplicarea Ordinului nr.75/2005 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, care stipulează faptul că nu este permisă utilizarea contului 581 („viramente interne”) în relație cu contul 419 („clienți creditori”);
- în cazul a două tranzacții de vânzare din datele de 07.07.2011 și 09.08.2011, realizate de clienți de tip insider, nu au fost întocmite notificări către operatorul pieței reglementate, încălcându-se prevederile art.150 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
- procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor nu a fost aplicată în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, în așa fel încât să prevină și să împiedice implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani;
- persoana responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor din cadrul S.S.I.F. City Invest S.A. nu a întocmit în anul 2011 rapoarte privind evaluarea și administrarea riscurilor, nerespectându-se astfel prevederile art.80 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
- din analiza dosarelor de clienți, ridicate în copie, se reține încălcarea următoarelor prevederi legale:
  - art.112 alin.(1) lit. m) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la contractul de intermediere, („semnătura clientului, a persoanei autorizate din partea S.S.I.F. și ștampila societății”), în cazul a 8 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: pregătirea profesională”), în cazul a 18 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: estimarea valorii investiției”), în cazul a 13 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: nivelul riscului pe care dorește să și-l asume (ridicat, mediu, scăzut”), în cazul a 15 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („valoarea tranzacțiilor cu instrumente financiare și deținerile de poziții deschise prin intermediul altui intermediar, dacă este cazul”), în cazul a 28 de clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („numele și funcția salariatului/agentului cu care clientul va ține legătura”), în cazul a 3 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („semnătura clientului, a persoanei autorizate din partea S.S.I.F. și ștampila societății”), în cazul unui client;
  - art.113 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („împuternicirea pentru persoana care transmite ordine dacă aceasta nu este reprezentantul legal al clientului persoană juridică, după caz”) coroborat cu art.12 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: împuternicirea pentru persoana care reprezintă clientul, dacă aceasta nu este reprezentantul legal”), în cazul a 4 clienți;
  - art.234 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 („S.S.I.F. va proceda la clasificarea clienților și va notifica clienții noi și clienții existenți cu privire la încadrarea acestora în categoria clienților de retail, clienților profesioniști sau contrapărților eligibile în conformitate cu prevederile prezentului regulament”), în cazul a 8 clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: orice alte nume folosite (de exemplu, pseudonim”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.11 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură:

- domiciliul stabil/reședința”), în cazul a 2 clienți;
- art.11 alin.(1) lit. g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «cetățenia»”), în cazul a 8 clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «naționalitatea și țara de origine»”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.11 alin.(1) lit. i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «telefon/fax»”), în cazul a 13 clienți;
  - art.12 alin.(1) lit. j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: «telefon/fax»”), în cazul a 15 clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: scopul și natura operațiunilor derulate cu entitatea reglementată”), în cazul a 13 clienți;
  - art.12 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: scopul și natura operațiunilor derulate cu entitatea reglementată”), în cazul unui client;
  - art.11 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: denumirea și locul desfășurării activității/ocupația”), în cazul a 22 de clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: funcția publică deținută, dacă este cazul”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.11 alin.(1) lit. m) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: numele beneficiarului real, dacă este cazul”), în cazul a 10 clienți;
  - art.12 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: instituția de credit și codul IBAN”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.12 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: numele/denumirea beneficiarului real”), în cazul a 2 clienți;
  - art.12 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitatea reglementată va lua măsurile de identificare a persoanelor fizice care intenționează să acționeze în numele clientului, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, potrivit politicilor și procedurilor referitoare la identificarea persoanelor fizice, și va analiza documentele în baza cărora persoanele sunt mandatate să acționeze în numele persoanei juridice”), în cazul a 2 clienți;
  - art.12 alin.(2) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: o declarație semnată de către reprezentanții legali cu privire la activitatea desfășurată de client și la funcționarea legală a acestuia”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.112 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, în cazul unui client;
  - art.12 alin.(1) lit. c), d), e), i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: numărul, seria și data certificatului de înregistrare/documentului de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului sau la autorități similare ori echivalente; capitalul social subscris și vărsat; codul unic de înregistrare (CUI); structura acționariatului”), în cazul unui client;
  - art.12 alin.(2) lit. a) și c) Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: actul constitutiv/contractul de societate și statutul; certificatul constatator eliberat de Oficiul Național al Registrului Comerțului (pentru societățile comerciale)”), în cazul unui client;
9. în ceea ce privește conținutul paginii de internet dezvoltată de către societate, în perioada controlată, S.S.I.F. City Invest S.A. a încălcat prevederile art.126 alin.(3) lit. a), lit. c), lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. raportul anual aferent exercițiului financiar 2010 a fost transmis în data de 06.06.2011, cu o întârziere de 6 zile încălcând prevederile art.7 alin.(1) din Instrucțiunea nr.1/2010 pentru modificarea și completarea Instrucțiunii nr.2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M.;
11. raportul anual aferent exercițiului financiar 2010 a fost transmis incomplet la data de 06.06.2011, respectiv nu au fost trimise:
- declarația scrisă de asumare a răspunderii conducerii societății pentru întocmirea situațiilor financiare anuale în conformitate cu prevederile art.9 alin.(1) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.2/2007, cu modificările și completările ulterioare;
  - raportul privind sursa veniturilor S.S.I.F. și destinația cheltuielilor, în conformitate cu prevederile art.153 alin.(1) lit. g) din Regulamentul nr.32/2006;
  - raportul administratorilor în conformitate cu prevederile art.153 alin.(1) lit. e) pct.2 din Regulamentul nr.32/2006 coroborate cu

- prevederile art.9 alin.(2) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2008 pentru modificarea Instrucțiunii nr.2/2007;
- propunerea de acoperire a pierderii contabile în conformitate cu prevederile art.9 alin.(2) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2008 pentru completarea și modificarea Instrucțiunii nr.2/2007;
12. raportul semestrial aferent semestrului I din 2011 a fost transmis în data de 07.09.2011, cu o întârziere de 6 zile încălcând prevederile art.7 alin.(1) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.5/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art.153 alin.(1) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare;
13. raportul semestrial aferent semestrului I din 2011 a fost transmis incomplet la data de 07.09.2011, respectiv nu au fost trimise:
- raportul administratorului;
  - situația modificărilor capitalului propriu;
  - situația fluxurilor de trezorerie;
14. raportul aferent datei de 30.06.2011 privind adecvarea capitalului a fost transmis incomplet la data de 28.07.2011 încălcând prevederile art.2 alin.(1) și art.4 din Instrucțiunea nr.8/2007 privind raportarea cerințelor minime de capital, respectiv nu au fost trimise:
- informațiile prevăzute în Formularul 3: CR-SA (acest formular furnizează informații detaliate privind distribuția valorilor expunerilor după diferite ponderi de risc sau după tipurile de expunere, oferind astfel informații pentru evaluarea cerinței de capital pentru riscul de credit conform abordării standard);
  - datele și informațiile din Formularul 17 privind cheltuielile fixe;
  - declarația semnată de conducătorul societății și avizată de reprezentantul Compartimentului de control intern, cu privire la faptul că informațiile cuprinse în acestea sunt corecte și complete;
15. raportul privind obligația de a actualiza datele de identificare ale clienților a fost transmis cu o întârziere de 10 zile, încălcând prevederile art.4 alin.(3) din Dispunerea de măsuri nr.2/09.02.2011.

Având în vedere cele anterior menționate, precum și conduita S.S.I.F. City Invest S.A. de a nu respecta legislația pieței de capital,

în baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) și d) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.12 alin.(1) lit. d), art.271, art.272 lit. a) și lit. c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.2, art.275 alin.(1), art.276 lit. a) din Legea nr.297/2004 și art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2 și alin.(2), art.228 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, art.23 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 și art.151 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

în baza analizei direcțiilor de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 5.500 de lei, reprezentând 1% din capitalul social subscris și vărsat, și retragerea autorizației de funcționare S.S.I.F. City Invest S.A. cu sediul în Galați, str. Tecuci nr.4, bl.V5, mezanin, ap.1, jud. Galați.

**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.** În termen de 15 zile lucrătoare de la data emiterii prezentei ordonanțe, S.S.I.F. City Invest S.A. are următoarele obligații:

- de a numi o persoană responsabilă pentru gestionarea arhivei societății după retragerea autorizației de funcționare, de a indica adresa la care este păstrată arhiva și de a comunica aceste informații către C.N.V.M.;
- de a restitui toate sumele de bani aparținând clienților creditorilor;
- de a transfera toate acțiunile clienților aflate în custodia societății în conformitate cu dispozițiile exprese ale deținătorilor.

**Art. 5.** În termen de 30 de zile de la emiterea prezentei ordonanțe, S.S.I.F. City Invest S.A. are obligația convocării AGA în vederea lichidării societății sau modificării obiectului de activitate al acesteia și, după caz, eliminării din denumirea societății a sintagmei „Societate de servicii de investiții financiare”. De îndată ce aceste obligații vor fi îndeplinite, se vor comunica aceste informații C.N.V.M.

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

**Art. 7.** Prezenta ordonanță va fi comunicată S.S.I.F. City Invest S.A., S.C. B.V.B. S.A. și S.C. Depozitarul Central S.A.

**Art. 8.** 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 Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 6 / 12.01.2012

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 rezultatele controlului tematic efectuat la S.S.I.F. City Invest S.A. în perioada 24.10-28.10.2011 și activitatea de monitorizare a societății, se rețin următoarele:

1. din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, pentru 87 de date calendaristice societatea nu deținea în contul bancar destinat păstrării disponibilităților clienților și în casierie, sumele de bani aferente clienților creditorilor. Înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
2. din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, s-a constatat faptul că pentru 55 de date calendaristice, în urma compensării soldurilor clienților creditorilor cu soldurile clienților debitorilor, soldurile rezultate au fost mai mari decât disponibilitățile existente în contul de clienți și în casierie. Astfel, s-au încălcat prevederile art.90 alin.(2) din

Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

3. societatea a realizat transferuri de disponibilități între conturile clienților. Această faptă, constituind înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
4. operațiunile de transfer între conturile clienților au fost efectuate cu încălcarea dispozițiilor Ghidului emis pentru aplicarea Ordinului nr.75/2005 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, care stipulează faptul că nu este permisă utilizarea contului 581 („viramente interne”) în relație cu contul 419 („clienți creditori”);
5. în cazul a două tranzacții de vânzare din datele de 07.07.2011 și 09.08.2011, realizate de clienți de tip insider, nu au fost întocmite notificări către operatorul pieței reglementate, încălcându-se prevederile art.150 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
6. procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor nu a fost aplicată în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, în așa fel încât să prevină și să împiedice implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani;
7. persoana responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor din cadrul S.S.I.F. City Invest S.A. nu a întocmit în anul 2011 rapoarte privind evaluarea și administrarea riscurilor, nerespectându-se astfel prevederile art.80 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. din analiza dosarelor de clienți, ridicate în copie, se reține încălcarea următoarelor prevederi legale:
  - art.112 alin.(1) lit. m) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la contractul de intermediere, („semnătura clientului, a persoanei autorizate din partea S.S.I.F. și ștampila societății”), în cazul a 8 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: pregătirea profesională”), în cazul a 18 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: estimarea valorii investiției”), în cazul a 13 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: nivelul riscului pe care dorește să și-l asume (ridicat, mediu, scăzut)”), în cazul a 15 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („valoarea tranzacțiilor cu instrumente financiare și deținerile de poziții deschise prin intermediul altui intermediar, dacă este cazul”), în cazul a 28 de clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („numele și funcția salariatului/agentului cu care clientul va ține legătura”), în cazul a 3 clienți;
  - art.113 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („semnătura clientului, a persoanei autorizate din partea S.S.I.F. și ștampila societății”), în cazul unui client;
  - art.113 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („împuternicirea pentru persoana care transmite ordine dacă aceasta nu este reprezentantul legal al clientului persoană juridică, după caz”) coroborat cu art.12 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: împuternicirea pentru persoana care reprezintă clientul, dacă aceasta nu este reprezentantul legal”), în cazul a 4 clienți;
  - art.234 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 („S.S.I.F. va proceda la clasificarea clienților și va notifica clienții noi și clienții existenți cu privire la încadrarea acestora în categoria clienților de retail, clienților profesioniști sau contrapărților eligibile în conformitate cu prevederile prezentului regulament”), în cazul a 8 clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: orice alte nume folosite (de exemplu, pseudonim)”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.11 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: domiciliul stabil/reședința”), în cazul a 2 clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «cetățenia»”), în cazul a 8 clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «naționalitatea și țara de origine»”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.11 alin.(1) lit. i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «telefon/fax»”), în cazul a 13 clienți;
  - art.12 alin.(1) lit. j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: «telefon/fax»”), în cazul a 15 clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: scopul și natura

- operațiunilor derulate cu entitatea reglementată”), în cazul a 13 clienți;
- art.12 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: scopul și natura operațiunilor derulate cu entitatea reglementată”), în cazul unui client;
  - art.11 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: denumirea și locul desfășurării activității/ocupația”), în cazul a 22 de clienți;
  - art.11 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: funcția publică deținută, dacă este cazul”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.11 alin.(1) lit. m) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: numele beneficiarului real, dacă este cazul”), în cazul a 10 clienți;
  - art.12 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: instituția de credit și codul IBAN”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.12 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: numele/denumirea beneficiarului real”), în cazul a 2 clienți;
  - art.12 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitatea reglementată va lua măsurile de identificare a persoanelor fizice care intenționează să acționeze în numele clientului, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, potrivit politicilor și procedurilor referitoare la identificarea persoanelor fizice, și va analiza documentele în baza cărora persoanele sunt mandatate să acționeze în numele persoanei juridice”), în cazul a 2 clienți;
  - art.12 alin.(2) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: o declarație semnată de către reprezentanții legali cu privire la activitatea desfășurată de client și la funcționarea legală a acestuia”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.112 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, în cazul unui client;
  - art.12 alin.(1) lit. c), d), e) și i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: numărul, seria și data certificatului de înregistrare/documentului de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului sau la autorități similare ori echivalente; capitalul social subscris și vărsat; codul unic de înregistrare (CUI); structura acționariatului”), în cazul unui client;
  - art.12 alin.(2) lit. a) și c) Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: actul constitutiv/contractul de societate și statutul; certificatul constatator eliberat de Oficiul Național al Registrului Comerțului (pentru societățile comerciale)”), în cazul unui client;
9. în ceea ce privește conținutul paginii de internet dezvoltată de către societate, în perioada controlată, S.S.I.F. City Invest S.A. a încălcat prevederile art.126 alin.(3) lit. a), lit. c), lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. raportul anual aferent exercițiului financiar 2010 a fost transmis în data de 06.06.2011, cu o întârziere de 6 zile încălcând prevederile art.7 alin.(1) din Instrucțiunea nr.1/2010 pentru modificarea și completarea Instrucțiunii nr.2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M.;
11. raportul anual aferent exercițiului financiar 2010 a fost transmis incomplet la data de 06.06.2011, respectiv nu au fost trimise:
- declarația scrisă de asumare a răspunderii conducerii societății pentru întocmirea situațiilor financiare anuale în conformitate cu prevederile art.9 alin.(1) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.2/2007, cu modificările și completările ulterioare;
  - raportul privind sursa veniturilor S.S.I.F. și destinația cheltuielilor, în conformitate cu prevederile art.153 alin.(1) lit. g) din Regulamentul nr.32/2006;
  - raportul administratorilor în conformitate cu prevederile art.153 alin.(1) lit. e) pct.2 din Regulamentul nr.32/2006 coroborate cu prevederile art.9 alin.(2) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2008 pentru modificarea Instrucțiunii nr.2/2007;
  - propunerea de acoperire a pierderii contabile în conformitate cu prevederile art.9 alin.(2) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2008 pentru completarea și modificarea Instrucțiunii nr.2/2007;
12. raportul semestrial aferent semestrului I din 2011 a fost transmis în data de 07.09.2011, cu o întârziere de 6 zile încălcând prevederile art.7 alin.(1) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.5/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art.153 alin.(1) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare;
13. raportul semestrial aferent semestrului I din 2011 a fost transmis incomplet la data de 07.09.2011, respectiv nu au fost trimise:
- raportul administratorului;
  - situația modificărilor capitalului propriu;
  - situația fluxurilor de trezorerie;
14. raportul aferent datei de 30.06.2011 privind adecvarea capitalului a fost transmis incomplet la data de 28.07.2011 încălcând prevederile art.2 alin.(1) și art.4 din Instrucțiunea nr.8/2007 privind raportarea cerințelor minime de capital, respectiv nu au fost trimise:
- informațiile prevăzute în Formularul 3: CR-SA (acest formular furnizează informații detaliate privind distribuția valorilor expunerilor după diferite ponderi de risc sau după tipurile de expunere, oferind astfel informații pentru evaluarea cerinței de capital pentru riscul de credit conform abordării standard);



- datele și informațiile din Formularul 17 privind cheltuielile fixe;
  - declarația semnată de conducătorul societății și avizată de reprezentantul Compartimentului de control intern, cu privire la faptul că informațiile cuprinse în acestea sunt corecte și complete;
15. raportul privind obligația de a actualiza datele de identificare ale clienților a fost transmis cu o întârziere de 10 zile, încălcând prevederile art.4 alin.(3) din Dispunerea de măsuri nr.2/09.02.2011.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Dorel Șerbu care, în calitate de conducător al S.S.I.F. City Invest S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2152/12.11.2008 (cu excepția perioadei cuprinse între 10.03.2011-11.05.2011), reprezentant al CCI autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2167/13.11.2008, având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.325/04.04.2011 și fiind reautorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.518/01.06.2011 și persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor, nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile prevăzute la art.76 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv să prevină și să propună soluții de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital de către S.S.I.F. City Invest S.A. sau de către angajații acesteia și 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 art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.2 și 3, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2 și 3, art.228 alin.(2) și (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, art.23 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 și art.151 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 5.000 de lei, retragerea autorizațiilor de conducător, reprezentant al Compartimentului de control intern și interzicerea pe o perioadă de 3 ani a desfășurării oricăror activități și servicii ce intră sub incidența prevederilor Legii nr.297/2004, dl Dorel Șerbu, în calitate de conducător, reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. City Invest S.A. și persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor, cu domiciliul în Galați.

**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 dlui Dorel Șerbu și S.S.I.F. City Invest 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 Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 7 / 12.01.2012

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 rezultatele controlului tematic efectuat la S.S.I.F. City Invest S.A. în perioada 24.10-28.10.2011 și activitatea de monitorizare a societății, se rețin următoarele:

1. din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, pentru 87 de date calendaristice societatea nu deținea în contul bancar destinat păstrării disponibilităților clienților și în casierie, sumele de bani aferente clienților creditori. Înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
2. din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, s-a constatat faptul că pentru 55 de date calendaristice, în urma compensării soldurilor clienților creditori cu soldurile clienților debitori, soldurile rezultate au fost mai mari decât disponibilitățile existente în contul de clienți și în casierie. Astfel, s-au încălcat prevederile art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. societatea a realizat transferuri de disponibilități între conturile clienților. Această faptă, constituind înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
4. operațiunile de transfer între conturile clienților au fost efectuate cu încălcarea dispozițiilor Ghidului emis pentru aplicarea Ordinului nr.75/2005 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, care stipulează faptul că nu este permisă utilizarea contului 581 („viramente interne”) în relație cu contul 419 („clienți creditori”);
5. în cazul a două tranzacții de vânzare din datele de 07.07.2011 și 09.08.2011, realizate de clienți de tip insider, nu au fost întocmite notificări către operatorul pieței reglementate, încălcându-se prevederile art.150 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006;
6. procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor nu a fost aplicată în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, în așa fel încât să prevină și să împiedice implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani;
7. persoana responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor din cadrul S.S.I.F. City Invest S.A. nu a întocmit în anul 2011

rapoarte privind evaluarea și administrarea riscurilor, nerespectându-se astfel prevederile art.80 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

8. din analiza dosarelor de clienți, ridicate în copie, se reține încălcarea următoarelor prevederi legale:

- art.112 alin.(1) lit. m) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la contractul de intermediere, („semnătura clientului, a persoanei autorizate din partea S.S.I.F. și ștampila societății”), în cazul a 8 clienți;
- art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: pregătirea profesională”), în cazul a 18 clienți;
- art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: estimarea valorii investiției”), în cazul a 13 clienți;
- art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („informații privind profilul clientului care se vor referi la: nivelul riscului pe care dorește să și-l asume (ridicat, mediu, scăzut)”), în cazul a 15 clienți;
- art.113 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („valoarea tranzacțiilor cu instrumente financiare și deținerile de poziții deschise prin intermediul altui intermediar, dacă este cazul”), în cazul a 28 de clienți;
- art.113 alin.(1) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („numele și funcția salariatului/agentului cu care clientul va ține legătura”), în cazul a 3 clienți;
- art.113 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („semnătura clientului, a persoanei autorizate din partea S.S.I.F. și ștampila societății”), în cazul unui client;
- art.113 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, cu privire la nerespectarea prevederilor legale referitoare la cererea de deschidere de cont, („împuternicirea pentru persoana care transmite ordine dacă aceasta nu este reprezentantul legal al clientului persoană juridică, după caz”) coroborat cu art.12 alin.(2) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: împuternicirea pentru persoana care reprezintă clientul, dacă aceasta nu este reprezentantul legal”), în cazul a 4 clienți;
- art.234 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 („S.S.I.F. va proceda la clasificarea clienților și va notifica clienții noi și clienții existenți cu privire la încadrarea acestora în categoria clienților de retail, clienților profesionali sau contrapărților eligibile în conformitate cu prevederile prezentului regulamen”), în cazul a 8 clienți;
- art.11 alin.(1) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: orice alte nume folosite (de exemplu, pseudonim)”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
- art.11 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: domiciliul stabil/reședința”), în cazul a 2 clienți;
- art.11 alin.(1) lit. g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «cetățenia»”), în cazul a 8 clienți;
- art.11 alin.(1) lit. g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «naționalitatea și țara de origine»”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
- art.11 alin.(1) lit. i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: «telefon/fax»”), în cazul a 13 clienți;
- art.12 alin.(1) lit. j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: «telefon/fax»”), în cazul a 15 clienți;
- art.11 alin.(1) lit. j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: scopul și natura operațiunilor derulate cu entitatea reglementată”), în cazul a 13 clienți;
- art.12 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: scopul și natura operațiunilor derulate cu entitatea reglementată”), în cazul unui client;
- art.11 alin.(1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: denumirea și locul desfășurării activității/ocupația”), în cazul a 22 de clienți;
- art.11 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură: funcția publică deținută, dacă este cazul”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
- art.11 alin.(1) lit. m) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor următoarele informații legate de oricare client, persoană fizică, care are obligația să le furnizeze sub semnătură:

- numele beneficiarului real, dacă este cazul”), în cazul a 10 clienți;
- art. 12 alin.(1) lit. f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: instituția de credit și codul IBAN”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.12 alin.(1) lit. l) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: numele/denumirea beneficiarului real”), în cazul a 2 clienți;
  - art.12 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitatea reglementată va lua măsurile de identificare a persoanelor fizice care intenționează să acționeze în numele clientului, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, potrivit politicilor și procedurilor referitoare la identificarea persoanelor fizice, și va analiza documentele în baza cărora persoanele sunt mandatate să acționeze în numele persoanei juridice”), în cazul a 2 clienți;
  - art.12 alin.(2) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: o declarație semnată de către reprezentanții legali cu privire la activitatea desfășurată de client și la funcționarea legală a acestuia”), în cazul tuturor dosarelor de clienți ridicate în copie;
  - art.112 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, în cazul unui client;
  - art.12 alin.(1) lit. c), d), e) și i) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Entitățile reglementate trebuie să preia în evidențele lor, după caz, următoarele informații legate de client, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, care are obligația să le furnizeze: numărul, seria și data certificatului de înregistrare/documentului de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului sau la autorități similare ori echivalente; capitalul social subscris și vărsat; codul unic de înregistrare (CUI); structura acționariatului”), în cazul unui client;
  - art.12 alin.(2) lit. a) și c) Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 („Clientul, persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică, va prezenta următoarele documente, iar entitatea reglementată va reține, după caz, copii certificate ale acestora: actul constitutiv/contractul de societate și statutul; certificatul constatator eliberat de Oficiul Național al Registrului Comerțului (pentru societățile comerciale)”), în cazul unui client;
9. în ceea ce privește conținutul paginii de internet dezvoltată de către societate, în perioada controlată, S.S.I.F. City Invest S.A. a încălcat prevederile art.126 alin.(3) lit. a), lit. c) și lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. raportul anual aferent exercițiului financiar 2010 a fost transmis în data de 06.06.2011, cu o întârziere de 6 zile încălcând prevederile art.7 alin.(1) din Instrucțiunea nr.1/2010 pentru modificarea și completarea Instrucțiunii nr.2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M.;
11. raportul anual aferent exercițiului financiar 2010 a fost transmis incomplet la data de 06.06.2011, respectiv nu au fost trimise:
- declarația scrisă de asumare a răspunderii conducerii societății pentru întocmirea situațiilor financiare anuale în conformitate cu prevederile art.9 alin.(1) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.2/2007, cu modificările și completările ulterioare;
  - raportul privind sursa veniturilor S.S.I.F. și destinația cheltuielilor, în conformitate cu prevederile art.153 alin.(1) lit. g) din Regulamentul nr.32/2006;
  - raportul administratorilor în conformitate cu prevederile art.153 alin.(1) lit. e) pct.2 din Regulamentul nr.32/2006 coroborate cu prevederile art.9 alin.(2) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2008 pentru modificarea Instrucțiunii nr.2/2007;
  - propunerea de acoperire a pierderii contabile în conformitate cu prevederile art.9 alin.(2) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2008 pentru completarea și modificarea Instrucțiunii nr.2/2007;
12. raportul semestrial aferent semestrului I din 2011 a fost transmis în data de 07.09.2011, cu o întârziere de 6 zile încălcând prevederile art.7 alin.(1) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.5/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art.153 alin.(1) lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare;
13. raportul semestrial aferent semestrului I din 2011 a fost transmis incomplet la data de 07.09.2011, respectiv nu au fost trimise:
- raportul administratorului;
  - situația modificărilor capitalului propriu;
  - situația fluxurilor de trezorerie;
14. raportul aferent datei de 30.06.2011 privind adecvarea capitalului a fost transmis incomplet la data de 28.07.2011 încălcând prevederile art.2 alin.(1) și art.4 din Instrucțiunea nr.8/2007 privind raportarea cerințelor minime de capital, respectiv nu au fost trimise:
- informațiile prevăzute în Formularul 3: CR-SA (acest formular furnizează informații detaliate privind distribuția valorilor expunerilor după diferite ponderi de risc sau după tipurile de expunere, oferind astfel informații pentru evaluarea cerinței de capital pentru riscul de credit conform abordării standard);
  - datele și informațiile din Formularul 17 privind cheltuielile fixe;
  - declarația semnată de conducătorul societății și avizată de reprezentantul Compartimentului de control intern, cu privire la faptul că informațiile cuprinse în acestea sunt corecte și complete;
15. raportul privind obligația de a actualiza datele de identificare ale clienților a fost transmis cu o întârziere de 10 zile, încălcând prevederile art.4 alin.(3) din Dispunerea de măsuri nr.2/09.02.2011.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Gabriela Camelia Rădinschi care, în calitate de conducător al S.S.I.F. City Invest S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.2152/12.11.2008, 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 art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.2 și 3, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2 și 3, art.228 alin.(2) și (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, art.23 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 și art.151 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 5.000 de lei, retragerea autorizației de conducător și interzicerea pe o perioadă de 3 ani a desfășurării oricăror activități și servicii ce intră sub incidența prevederilor Legii nr.297/2004, dna Gabriela Camelia Rădinschi, în calitate de conducător al S.S.I.F. City Invest S.A., cu domiciliul în Galați.

**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. Prezentă 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.** Prezentă ordonanță va fi comunicată dnei Gabriela Camelia Rădinschi și S.S.I.F. City Invest S.A.

**Art. 6.** Prezentă 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 Victoria ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 8 / 12.01.2012

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 rezultatele controlului tematic efectuat la S.S.I.F. City Invest S.A. în perioada 24.10-28.10.2011, se rețin următoarele:

1. din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, pentru 87 de date calendaristice societatea nu deține în contul bancar destinat păstrării disponibilităților clienților și în casierie, sumele de bani aferente clienților creditori. Înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
2. din analiza prin sondaj a documentelor ridicate cu ocazia controlului tematic, s-a constatat faptul că pentru 55 de date calendaristice, în urma compensării soldurilor clienților creditori cu soldurile clienților debitori, soldurile rezultate au fost mai mari decât disponibilitățile existente în contul de clienți și în casierie. Astfel, s-au încălcat prevederile art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. societatea a realizat transferuri de disponibilități între conturile clienților. Această faptă, constituind înstrăinarea sau folosirea directă sau indirectă de către S.S.I.F. a fondurilor unui client, este calificată drept practică frauduloasă și se încadrează în prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
4. operațiunile de transfer între conturile clienților au fost efectuate cu încălcarea dispozițiilor Ghidului emis pentru aplicarea Ordinului nr.75/2005 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, care stipulează faptul că nu este permisă utilizarea contului 581 („viramente interne”) în relație cu contul 419 („clienți creditori”);
5. procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor nu a fost aplicată în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, în așa fel încât să prevină și să împiedice implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Florentina Lina Lupu care, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. City Invest S.A. autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.2152/12.11.2008, 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 art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b) și lit. c) pct.2 și 3, art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2 și 3, art.228 alin.(2) și (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.23 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 5.000 de lei, retragerea autorizației de membru al Consiliului de Administrație și interzicerea pe o perioadă de 3 ani a desfășurării oricăror activități și servicii ce intră sub incidența prevederilor Legii nr.297/2004, dna Florentina Lina Lupu, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.S.I.F. City Invest S.A., cu domiciliul în Galați.

**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. Prezentă 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.** Prezentă ordonanță va fi comunicată dnei Florentina Lina Lupu și S.S.I.F. City Invest S.A.

**Art. 6.** Prezentă 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 Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 9 / 12.01.2012

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 rezultatele controlului tematic efectuat la S.S.I.F. City Invest S.A. în perioada 24.10-28.10.2011, se reține faptul că Procedura internă privind prevenirea și combaterea spălării banilor nu a fost aplicată în conformitate cu prevederile art.4 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, în așa fel încât să prevină și să împiedice implicarea entității reglementate în operațiuni suspecte de spălare de bani.

Pentru fapta anterior menționată este responsabil dl Alexandru Dan Gabriel care, în calitate de ofițer de conformitate al S.S.I.F. City Invest S.A., numit prin Decizia nr.7/08.10.2010, 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 art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.23 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 500 de lei dl Alexandru Dan Gabriel, în calitate de ofițer de conformitate al S.S.I.F. City Invest S.A., cu domiciliul în Brăila.

**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 execuția.

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Alexandru Dan Gabriel și S.S.I.F. City Invest 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 Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 10 / 13.01.2012

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în baza Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Deciziile C.N.V.M. nr.575/17.06.2011 și nr.1334/23.12.2011,

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

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

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

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

#### Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

##### Dispune:

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

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

**Art. 3.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data de 16.01.2012.

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

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

### DECIZIA NR. 2 / 09.01.2012

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,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

având în vedere Certificatul de înregistrare menționi nr.102760/20.09.2010 prin care s-a înregistrat la ORC Ilfov de pe lângă Tribunalul București Hotărârea AGEA nr.1/21.04.2010 de dizolvare și numire a lichidatorului la S.C. AGROMEC DOBROIEȘTI S.A. Ilfov,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care reiese faptul că S.C. AGROMEC DOBROIEȘTI S.A. Ilfov se află în lichidare,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROMEC DOBROIEȘTI S.A. Ilfov (CUI:8174959) începând cu data de 09.01.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 3 / 09.01.2012**

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 Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

având în vedere Certificatul de înregistrare menționi nr.102760/20.09.2010 prin care s-a înregistrat la ORC Ilfov de pe lângă Tribunalul București Hotărârea AGEA nr.1/21.04.2010 de dizolvare și numire a lichidatorului la S.C. AGROMEC DOBROIEȘTI S.A. Ilfov,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care reiese faptul că S.C. AGROMEC DOBROIEȘTI S.A. Ilfov se află în lichidare,

având în vedere Decizia nr.2/09.01.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AGROMEC DOBROIEȘTI S.A. Ilfov,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AGROMEC DOBROIEȘTI S.A. Ilfov (CUI:8174959) începând cu data de 09.01.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 4 / 09.01.2012**

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, art.43 alin.(2) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței și art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

potrivit informațiilor furnizate pe website-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență, prin Sentința comercială nr.1050/15.09.2011 pronunțată de Tribunalul Galați în dosarul 6302/121/2009, împotriva debitoarei S.C. ELNAV S.A. Galați s-a dispus deschiderea procedurii simplificate a falimentului și s-a numit lichidatorul judiciar al acesteia,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. ELNAV S.A. Galați (CUI:1630578) începând cu data de 09.01.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 5 / 09.01.2012**

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 Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

potrivit informațiilor furnizate pe website-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență, prin Sentința

comercială nr.1050/15.09.2011 pronunțată de Tribunal Galați în dosarul 6302/121/2009, împotriva debitoarei S.C. ELNAV S.A. Galați s-a dispus deschiderea procedurii simplificate a falimentului și s-a numit lichidatorul judiciar al acesteia, având în vedere Decizia nr.4/09.01.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ELNAV S.A. Galați, ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. ELNAV S.A. Galați”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. ELNAV S.A. Galați (CUI:1630578) începând cu data de 09.01.2012.  
DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 6 / 09.01.2012**

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(1) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.43 alin.(2) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței,

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul Buletinului Procedurilor de Insolvență nr.8.837/2011, prin Sentința Comercială nr.5468/14.07.2011, pronunțată de Tribunalul București, în dosarul nr.26420/3/2011, s-a dispus intrarea debitoarei S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SCH S.A. Bragadiru, în procedura simplificată de insolvență (faliment) și numirea CII DUMITRU VASILE în calitate de lichidator judiciar,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SCH S.A. Bragadiru, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SCH S.A. Bragadiru (CUI:1864730) începând cu data de 13.01.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 7 / 09.01.2012**

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 Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

având în vedere informațiile furnizate de site-ul Buletinului Procedurilor de Insolvență nr.8.837/2011, prin Sentința Comercială nr.5468/14.07.2011, pronunțată de Tribunalul București, în dosarul nr.26420/3/2011, s-a dispus intrarea debitoarei S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SCH S.A. Bragadiru, în procedura simplificată de insolvență (faliment) și numirea CII DUMITRU VASILE în calitate de lichidator judiciar,

având în vedere Decizia nr.6/09.01.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SCH S.A. Bragadiru,

ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SCH S.A. Bragadiru, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SCH S.A. Bragadiru (CUI:1864730) începând cu data de 13.01.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 8 / 09.01.2012**

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.1334/23.12.2011,

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 VALAHIA CAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36117/08.12.2011,

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 **ANGHEL ANDREI DAN** prin Decizia nr.965/09.05.2008 poz. 2, în numele societății de servicii de investiții financiare **VALAHIA CAPITAL S.A.** cu sediul

social situat în București, bd. Libertății nr.20, bl.103, sc.2, et.2, ap.21, sector 4.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR02ASIF/402004**, reprezentând înscrierea domnului **ANGHEL ANDREI DAN** în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare **VALAHIA CAPITAL S.A.**,

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 9 / 09.01.2012

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

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2012,

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

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.18, art.19, art.20 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

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

având în vedere cererea de autorizare formulată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. prin adresele nr.35493/02.12.2011, nr.35710/05.12.2011 și nr.36163/09.12.2011, completate prin adresa nr.36705/15.12.2012,

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

#### DECIZIE

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	Filigeanu Mihai Lucian	150/05.12.2011
2.	Cernăianu Andreea Octavia	151/05.12.2011
3.	Magheru Livia	152/05.12.2011
4.	Faur Anamaria	153/05.12.2011
5.	Biteș Marius Gabriel	154/05.12.2011

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Filigeanu Mihai Lucian	PFR02ADEL/400878
2.	Cernăianu Andreea Octavia	PFR02ADEL/400879
3.	Magheru Livia	PFR02ADEL/400880
4.	Faur Anamaria	PFR02ADEL/230881
5.	Biteș Marius Gabriel	PFR02ADEL/400882

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

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 10 / 09.01.2012

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,

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

având în vedere că sunt îndeplinite prevederile art.13 alin.(1) lit. f) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare SUPER GOLD INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37070/20.12.2011,

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 **SUPER GOLD INVEST S.A.**, ca urmare a desființării sediului secundar (agenție) din **Slatina**, str. Primăverii, bl.PM1, sc.B, ap.4, jud. Olt.

**Art. 2.** Societatea de servicii de investiții financiare **SUPER GOLD INVEST S.A.** are obligația să transmită la C.N.V.M. copia



certificatului de înregistrare de menționi în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la ORC a modificării în modul de organizare și funcționare menționată la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizăției emise de către C.N.V.M.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **DECIZIA NR. 11 / 09.01.2012**

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.1334/23.12.2011,

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 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 **SUPER GOLD INVEST S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37069/20.12.2011,

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 **Badita Constantin**, acordată de C.N.V.M. prin **Decizia nr.447/28.01.2004**, în numele societății de servicii de investiții financiare **SUPER GOLD INVEST S.A.** cu sediul social situat în Pitești, str. Crinului nr.18, jud. Argeș.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/280307**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Badita Constantin**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **DECIZIA NR. 12 / 09.01.2012**

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.1334/23.12.2011,

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 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 **BT SECURITIES S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36120/08.12.2011, completată prin adresa nr.36367/12.12.2011,

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 **Ștefănescu Laurențiu-Costin**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia C.N.V.M. nr.2456/31.07.2003, în numele societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd. 21 Decembrie 1989 nr.104, jud. Cluj.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ADEL/350056**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitatea de agent delegat a domnului **Ștefănescu Laurențiu-Costin**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### **DECIZIA NR. 13 / 10.01.2012**

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

în temeiul articolelor 173 alin.(1) și 203 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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, ca urmare a adresei SSIF IFB FINWEST S.A. Arad înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37856/28.12.2011,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 10.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. VITACOM S.A. Sfântu Gheorghe inițiată de către S.C. FLAVON S.R.L. Brașov, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 577.085 de acțiuni, reprezentând 36,87% din capitalul social;
- valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 0,25 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 17.01.2012-06.02.2012;
- intermediarul ofertei: SSIF IFB FINWEST S.A. Arad;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

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

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

**Art. 6.** Prezentul act se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 14 / 10.01.2012

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

s-a examinat plângerea prealabilă formulată de dna Râmar Doina Lilioara împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.460/04.10.2011.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36847/16.12.2011, dna Râmar Doina Lilioara a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.460/04.10.2011, prin care s-a instituit obligația acesteia, ca alături de dnii Chelu Cătălin Constantin, Stan Maricel Ionel și S.C. PLASE PESCĂREȘTI S.A. Galați, să depună la C.N.V.M., în cel mult 15 zile de la emiterea ordonanței, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SPIT BUCOVINA S.A. Suceava.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 10.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge plângerea prealabilă formulată de dna Râmar Doina Lilioara împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.460/04.10.2011, ca neîntemeiată și tardiv formulată.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.460/04.10.2011 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 15 / 10.01.2012

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

s-a examinat plângerea prealabilă formulată de dna Râmar Doina Lilioara împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.533/09.11.2011.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.36848/16.12.2011, dna Râmar Doina Lilioara a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.533/09.11.2011, prin care a fost sancționată cu amendă în valoare de 500 de lei în calitate de acționar al S.C. SPIT BUCOVINA S.A. Suceava, având în vedere că aceasta nu a respectat prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 și ale Ordonanței C.N.V.M. nr.460/04.10.2011.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 10.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge plângerea prealabilă formulată de dna Râmar Doina Lilioara împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.533/09.11.2011.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.533/09.11.2011 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 533 / 09.11.2011

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 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 faptul că doamna Rîmar Doina Lilioara Constantin nu a respectat obligația legală prevăzută la art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cât și prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.460/04.10.2011,

având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 08.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 500 de lei doamna Rimar Doina Lilioara Constantin în calitate de acționar al S.C. SPIT BUCOVINA S.A. Suceava (CUI:728189).

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

**Art. 3.** Domnul Chelu Cătălin Constantin, domnul Stan Maricel Ionel, doamna Rimar Doina Lilioara Constantin și S.C. PLASE PESCĂREȘTI S.A. Galați, împreună cu persoanele cu care acesta acționează în mod concertat au obligația să depună la C.N.V.M., în cel mult 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. SPIT BUCOVINA S.A. Suceava.

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

**Art. 5.** În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate 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 Rimar Doina Lilioara Constantin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. SPIT BUCOVINA S.A. cu sediul în Calea Unirii nr.25 bis, Suceava, jud. Suceava.

**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 va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

p. PREȘEDINTE,  
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

#### DECIZIA NR. 16 / 10.01.2012

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

s-a examinat contestația formulată de **S.C. MECANICA ROTES S.A. Târgoviște**, acționar al S.C. ALTUR S.A. Slatina, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.457/04.10.2011**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31119/20.10.2011, S.C. MECANICA ROTES S.A. Târgoviște, prin administrator judiciar, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.457/04.10.2011, solicitând anularea acestui act individual.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.457/04.10.2011, s-a dispus sancționarea cu amendă în cuantum de 1.000 de lei a domnului Onea Marian Dorel, în calitate de președinte C.A. al S.C. MECANICA ROTES S.A. - acționar al S.C. ALTUR S.A. Slatina.

În sarcina petentului s-a reținut faptul că S.C. MECANICA ROTES S.A. nu a depus în termenul prevăzut de art.203 din Legea nr.297/2004, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, documentația aferentă oferta publică de preluare obligatorie a S.C. ALTUR S.A. Slatina.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 10.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de **S.C. MECANICA ROTES S.A. Târgoviște**, acționar al S.C. ALTUR S.A. Slatina, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.457/04.10.2011** de sancționare cu amendă în valoare de 1.000 de lei.

**Art. 2.** Se menține **Ordonanța C.N.V.M. nr.457/04.10.2011** ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 457 / 04.10.2011

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

având în vedere următoarele:

- obligația prevăzută de art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
  - prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.373/25.08.2011;
  - S.C. MECANICA ROTES S.A. Târgoviște nu a depus la C.N.V.M. în termenul prevăzut de art.203 din Legea nr.297/2004, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ALTUR S.A. Slatina;
  - domnul Onea Marian Dorel este președintele Consiliului de Administrație al S.C. MECANICA ROTES S.A.,
- în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), 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,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 04.10.2011, 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 Onea Marian Dorel în calitate de președinte al Consiliului de Administrație al S.C. MECANICA ROTES S.A., acționar al S.C. ALTUR S.A. Slatina (CUI:1520249).

**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 aplicarea art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004, S.C. MECANICA ROTES S.A. Târgoviște, S.C. CELULE ELECTRICE S.A. Dolj și S.C. REVAN COM S.A. Galați împreună cu persoanele cu care acesta acționează în mod concertat, au obligația să depună la C.N.V.M., în cel mult 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ALTUR S.A. Slatina.

**Art. 4.** În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Onea Marian Dorel prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. ALTUR S.A. Slatina cu sediul în str. Pitești nr.114, Slatina, jud. Olt.

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

**Art. 7.** Prezenta ordonanță va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 17 / 10.01.2012

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

s-a examinat contestația formulată de **domnul Axinte Gheorghe, acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște**, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.544/15.11.2011**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37138/20.12.2011, domnul **Axinte Gheorghe** a formulat contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.544/15.11.2011**, solicitând anularea acestui act individual.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.544/15.11.2011**, domnul **Axinte Gheorghe** a fost sancționat cu **amendă** în valoare de **20.000 de lei**, în calitate de **acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște**, întrucât nu a respectat obligația legală menționată în Ordonanța C.N.V.M. nr.321/03.08.2011, în sensul că nu a depus la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște, în conformitate cu dispozițiile art.203 din Legea nr.297/2004.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 10.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de domnul **Axinte Gheorghe**, acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște, împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.544/15.11.2011** de sancționare cu amendă în valoare de 20.000 de lei.

**Art. 2.** Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.544/15.11.2011**.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 544 / 15.11.2011

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

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

având în vedere următoarele:

- domnul Axinte Gheorghe a dobândit acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Corint S.A.;
- obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- domnul Axinte Gheorghe nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.321/03.08.2011;
- Decizia ICCJ - Secția Comercială nr.3155/27.11.2009 pronunțată în Dosarul nr.3976/120/2008 - irevocabilă, prin care a fost respins recursul declarat de Axinte Gheorghe împotriva Deciziei nr.36/11.03.2009 a Curții de Apel Ploiești care a admis „*apelul și cererea de intervenție în interesul apelantului (C.N.V.M.) schimbă în tot sentința și pe fond, admite acțiunea și obligă părătul (Axinte Gheorghe) să lanseze oferta publică adresată tuturor deținătorilor de acțiuni, conform art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.*”;
- prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 lit. b) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art.68 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 15.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

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

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

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

înregistrat la C.N.V.M., cu luarea în considerare a ultimei situații financiare a emitentului.

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

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

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

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

**Art. 8.** Prezenta ordonanță va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 18 / 10.01.2012

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

s-a examinat contestația formulată de **S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A.** împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.524/03.11.2011.**

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34605/22.11.2011, S.I.F. Banat-Crișana S.A., prin reprezentant legal, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.524/03.11.2011, solicitând revocarea acestui act individual.

În fapt, prin Ordonanța nr.524/03.11.2011, C.N.V.M. a învederat Consiliului de administrație al S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A. obligația de a dispune ridicarea măsurii de suspendare a drepturilor de vot reprezentând 5,413% din capitalul social al S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A. aferente acțiunilor ce depășesc pragul de 1% din capitalul social și deținute de acționarii prezentați în anexa la acest act individual.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 10.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de **S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A.** împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.524/03.11.2011.**

**Art. 2.** Se menține ca temeinică și legală **Ordonanța C.N.V.M. nr.524/03.11.2011.**

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 20 / 12.01.2012

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

având în vedere Rezoluția nr.16163/15.12.2011 a Directorului ORCT Brașov prin care a fost înregistrat la Registrul Comerțului actul de numire a lichidatorului pentru S.C. AGROTRANSPORT FĂGĂRAȘ S.A. Brașov,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC, din care rezultă că S.C. AGROTRANSPORT FĂGĂRAȘ S.A. Brașov se află în lichidare,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AGROTRANSPORT FĂGĂRAȘ S.A. Brașov (CUI:1120412) începând cu data de 13.01.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### DECIZIA NR. 21 / 12.01.2012

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 Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

având în vedere Rezoluția nr.16163/15.12.2011 a Directorului ORCT Brașov prin care a fost înregistrat la Registrul Comerțului actul de numire a lichidatorului pentru S.C. AGROTRANSPORT FĂGĂRAȘ S.A. Brașov,

având în vedere informațiile furnizate de ONRC, din care rezultă că S.C. AGROTRANSPORT FĂGĂRAȘ S.A. Brașov se află în lichidare,

având în vedere Decizia nr.20/12.01.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AGROTRANSPORT FĂGĂRAȘ S.A. Brașov,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AGROTRANSPORT FĂGĂRAȘ S.A. Brașov (CUI:1120412) începând cu data de 13.01.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### DECIZIA NR. 22 / 12.01.2012

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 Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011, în temeiul 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. numărul **PJM01FISMGBR0857**, reprezentând înregistrarea firmei de investiții **STENHAM CLIENT SERVICES LTD** în calitate de intermediar care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor, după cum urmează:

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)	Stenham Client Services LTD	PJM01FISMGBR0857

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 23 / 12.01.2012

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.1334/23.12.2011, în temeiul art.1 alin.(3) și art.17 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare și ale art.6 alin.(1) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare ACTINVEST S.A., prin adresa nr.689/29.12.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37967/29.12.2011, completată prin adresele nr.57/04.01.2012 și nr.265/09.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei **Munteanu Alexandra** prin **Decizia C.N.V.M. nr.1559/30.11.2010**, în numele societății de servicii de investiții financiare **ACTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR13RCCI/080483**, reprezentând înregistrarea doamnei **Munteanu Alexandra** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare ACTINVEST S.A.

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

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 24 / 12.01.2012

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

în temeiul prevederilor art.1 alin.(3), art.148 alin.(2) și art.159 alin.(2) și alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.147 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea

depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare, și art.2 pct.1 din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.3/2007,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensație S.A. prin adresa nr.812/30.11.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35522/02.12.2011, completată prin documentația depusă prin adresa nr.36664/15.12.2011, ținând cont de Hotărârea AGEA S.C. Casa Română de Compensație S.A. nr.2/30.11.2011, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **S.C. Casa Română de Compensație S.A.**, ca urmare a desființării sediului secundar de tip punct de lucru din București, bd. Gheorghe Magheru nr.27, mezanin, ap.14, sector 1, autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.170/03.02.2010.

**Art. 2. S.C. Casa Română de Compensație 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 eliberării acestui document de către oficiul registrului comerțului, ca urmare a modificării prevăzute la art.1, dar nu mai târziu de 60 de zile de la data autorizației emise de C.N.V.M.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către **S.C. Casa Română de Compensație S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 25 / 12.01.2012

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

în temeiul prevederilor art.1 alin.(3) și art.126 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.26 alin.(1) lit. e) și alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A. prin adresa nr.1712/30.11.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35521/02.12.2011, completată prin documentația depusă prin adresa nr.36665/15.12.2011,

ținând cont de Hotărârea AGEA S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A. nr.II/30.11.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A.**, ca urmare a desființării sediului secundar de tip punct de lucru din București, bd. Gheorghe Magheru nr.27, mezanin, ap.14, sector 1, autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.168/03.02.2010.

**Art. 2. S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange 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 eliberării acestui document de către oficiul registrului comerțului, ca urmare a modificării prevăzute la art.1, dar nu mai târziu de 60 de zile de la data autorizației emise de C.N.V.M.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către **S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 26 / 12.01.2012

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, 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 baza prevederilor art.3 alin.(1), art.4, art.5, art.6 alin.(4) lit. a) și e), art.8 alin.(1) și (2), respectiv Anexa 1 pct.I. 8 - a), 14-a) și pct.III 5-a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudențiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare,

ținând cont de faptul că fuziunea Alpha Bank A.E. cu EFG Eurobank Ergasias S.A. a fost aprobată de Bank of Greece în luna noiembrie 2011,

analizând cererea Alpha Bank A.E. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31618/26.10.2011, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.32435/02.11.2011, nr.35052/28.11.2011, nr.36750/15.12.2011 și nr.36751/15.12.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă achiziționarea, în mod indirect de către Alpha Bank A.E. a unei participații calificate de 99,9996% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot ale societății de servicii de investiții financiare **EFG EUROBANK SECURITIES S.A.**

**Art. 2.** Dobândirea de către Alpha Bank A.E. a calității de acționar semnificativ indirect al societății de servicii de investiții financiare **EFG EUROBANK SECURITIES S.A.** se va realiza la data înfăptuirii fuziunii prin absorbție între Alpha Bank A.E. și EFG EUROBANK ERGASIAS S.A.

**Art. 3.** Alpha Bank A.E. are obligația de a finaliza achiziția menționată la art.1 în termen de maximum 60 de zile de la data prezentei și de a notifica C.N.V.M. în termen de maximum 5 zile.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei Alpha Bank A.E. În cazul în care societatea anterior menționată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei societății de servicii de investiții financiare **EFG EUROBANK SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 27 / 12.01.2012**

În temeiul competenței conferite de art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
s-a examinat contestația formulată de dl Gavrilă Ion împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.512/01.11.2011.

Prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.35429/30.11.2011 și nr.35817/06.12.2011 dl Gavrilă Ion a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.512/01.11.2011 prin care a fost sancționat cu amenda în valoare de 5.000 de lei, în calitate de membru al consiliului de administrație al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, în sarcina sa reținându-se faptul că nu a dispus măsurile necesare în vederea respectării obligației impuse prin Ordonanța nr.464/04.10.2011.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.01.2012,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de dl Gavrilă Ion împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.512/01.11.2011.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.512/01.11.2011 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 512 / 01.11.2011**

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

luând în considerare calitatea de emitent a S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, admis la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB - categoria II,

având în vedere analiza efectuată de direcția de specialitate cu privire la operațiunea de majorare a capitalului social al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș hotărâtă în AGEA din data de 11.06.2011, hotărâre publicată în Monitorul Oficial al României nr.2584/11.07.2011,

având în vedere obligația impusă prin Ordonanța nr.464/04.10.2011 prin care C.N.V.M., în considerarea situației create în legătură cu majorarea capitalului social aprobată în AGEA din data de 11.06.2011, a dispus ca, în vederea protecției acționarilor S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, Consiliul de Administrație al acestui emitent să valideze deîndată toate subscrierile efectuate în perioada de exercitare a dreptului de preferință aferent Hotărârii AGEA din 11.06.2011, în conformitate cu procedura de subscriere adusă la cunoștința acționarilor prin Comunicatul înregistrat sub nr.4814/13.07.2011 și publicat pe site-ul BVB în data de 13.07.2011 și să dispună cele necesare în vederea înregistrării acestora la ORC,

având în vedere faptul că domnul Gavrilă Ion, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, nu a dispus măsurile necesare în vederea respectării obligației impuse prin Ordonanța nr.464/04.10.2011, pentru fapta menționată este responsabil Consiliul de Administrație al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș care, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea faptei descrise, nu a făcut-o.

În baza prevederilor art.209, art.210, art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 01.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 5.000 de lei domnul Gavrilă Ion, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș (CUI:156027).

**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.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Gavrilă Ion prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș cu sediul în Curtea de Argeș, str. Albești nr.12, jud. Argeș, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și fax.

**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 intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș și se publică în Buletinul C.N.V.M. și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE



### DECIZIA NR. 28 / 12.01.2012

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

s-a examinat plângerea prealabilă formulată de dl Andronache Gelu împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.516/01.11.2011.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35384/30.11.2011, dl Andronache Gelu a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.516/01.11.2011 prin care a fost sancționat cu amendă în valoare de 500 de lei în calitate de administrator al S.C. PROSANIO S.A. Tecuci, acționar al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge plângerea prealabilă formulată de dl Andronache Gelu împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.516/01.11.2011.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.516/01.11.2011 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### ORDONANȚA NR. 516 / 01.11.2011

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

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

având în vedere prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.438/29.09.2011,

având în vedere că S.C. PROSANIO S.A., împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, nu au depus la C.N.V.M.

în termenul prevăzut de art.203 din Legea nr.297/2004, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș,

având în vedere că domnul Andronache Gelu este administrator al S.C. PROSANIO S.A.,

în conformitate cu prevederile art.271, art.272 lit. a), 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,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 500 de lei domnul Andronache Gelu, în calitate de administrator al S.C. PROSANIO S.A., acționar al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș (CUI:156027).

**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. Prezența ordonanței 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. PROSANIO S.A., S.C. GEOCHIS S.A., S.C. SCOP LINE S.A., doamna Simion Căți Costanda, S.C. AUTOTRANSPEED LINE AG S.R.L., S.C. PESONGAL GRUP S.R.L., S.C. MINEXFOR S.A., S.C. BISCOL GRUP S.A., S.C. LIBRON CONSULTING S.A., S.C. GROVAL TRADE S.A., S.C. GORAS CONSULTING S.A., S.C. FIMANSAT S.A., S.C. DEBROCONS S.A., S.C. AMICOSOTTIS S.A., S.C. AMATTIS S.A., S.C. AMIRASTAR TRADING S.A. și S.C. EPSOMATIC S.A., împreună cu persoanele cu care acestea acționează în mod concertat au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de cel mult 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ELECTROARGEȘ S.A.

**Art. 5.** În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Andronache Gelu, S.C. PROSANIO S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. ELECTROARGEȘ S.A. cu sediul în str. Albești nr.12, Curtea de Argeș, jud. Argeș.

**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 se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### DECIZIA NR. 29 / 12.01.2012

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

s-a examinat plângerea prealabilă formulată de dl Ionel Mitu împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.519/01.11.2011.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35378/30.11.2011, dl Ionel Mitu a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.519/01.11.2011 prin care a fost sancționat cu amendă în valoare de 500 de lei în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. MINEXFOR S.A. Deva, acționar al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din

data de 12.01.2012,

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

**Art. 1.** Se respinge plângerea prealabilă formulată de dl Ionel Mitu împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.519/01.11.2011.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.519/01.11.2011 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

---

**ORDONANȚA NR. 519 / 01.11.2011**

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

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

având în vedere prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.440/29.09.2011,

având în vedere că S.C. MINEXFOR S.A., împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, nu au depus la C.N.V.M. în termenul prevăzut de art.203 din Legea nr.297/2004, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș,

având în vedere faptul că domnul Ionel Mitu este președintele Consiliului de Administrație al S.C. MINEXFOR S.A.,

în conformitate cu prevederile art.271, art.272 lit. a), 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,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

**ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 500 de lei domnul Ionel Mitu, în calitate de președinte al Consiliului de Administrație al S.C. MINEXFOR S.A., acționar al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș (CUI:156027).

**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. Prezentă 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. MINEXFOR S.A., S.C. AUTOTRANSPEED LINE AG S.R.L., S.C. PESONGAL GRUP S.R.L., S.C. BISCOL GRUP S.R.L., S.C. PROSANIO S.A., S.C. SCOP LINE S.A., S.C. GEOCHIS S.A., doamna Simion Catii Costanda, S.C. LIBRON CONSULTING S.A., S.C. GROVAL TRADE S.A., S.C. GORAS CONSULTING S.A., S.C. FIMANSAT S.A., S.C. DEBROCONS S.A., S.C. AMICOSOTTIS S.A., S.C. AMATTIS S.A., S.C. AMIRASTAR TRADING S.A. și S.C. EPSOMATIC S.A., împreună cu persoanele cu care acestea acționează în mod concertat au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de cel mult 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ELECTROARGEȘ S.A.

**Art. 5.** În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

**Art. 6.** Prezentă ordonanță va fi comunicată domnului Ionel Mitu, S.C. MINEXFOR S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. ELECTROARGEȘ S.A. cu sediul în str. Albești nr.12, Curtea de Argeș, jud. Argeș.

**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.** Prezentă ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

---

**DECIZIA NR. 30 / 12.01.2012**

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

s-a examinat plângerea prealabilă formulată de dl Stan Maricel-Ionel împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.518/01.11.2011.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37068/20.12.2011, dl Stan Maricel-Ionel a formulat plângere prealabilă împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.518/01.11.2011 prin care a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.500 de lei, în calitate de administrator al S.C. BISCOL GRUP S.R.L., S.C. AUTOTRANSPEED LINE AG S.R.L. și S.C. PESONGAL GRUP S.R.L., acționari ai S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș.

În baza 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 din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.01.2012,

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

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se respinge plângerea prealabilă formulată de dl Stan Maricel-Ionel împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.518/01.11.2011.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.518/01.11.2011 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

---

**ORDONANȚA NR. 518 / 01.11.2011**

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

având în vedere obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004,  
având în vedere prevederile Ordonanțelor C.N.V.M. nr.441/29.09.2011, nr.442/29.09.2011 și nr.443/29.09.2011,  
având în vedere că S.C. BISCOL GRUP S.R.L., S.C. AUTOTRANSPEED LINE AG S.R.L. și S.C. PESONGAL GRUP S.R.L.,  
împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, nu au depus la C.N.V.M. în termenul prevăzut de art.203 din Legea nr.297/2004,  
documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș,  
având în vedere faptul că domnul Stan Maricel Ionel este administrator al S.C. BISCOL GRUP S.R.L., S.C. AUTOTRANSPEED LINE  
AG S.R.L. și S.C. PESONGAL GRUP S.R.L.,  
în conformitate cu prevederile art.271, art.272 lit. a), 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,  
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2011,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 1.500 de lei domnul Stan Maricel Ionel, în calitate de administrator al S.C. BISCOL GRUP S.R.L.,  
S.C. AUTOTRANSPEED LINE AG S.R.L. și S.C. PESONGAL GRUP S.R.L., acționari ai S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș  
(CUI:156027).

**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. Prezentă 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. AUTOTRANSPEED LINE AG S.R.L., S.C. PESONGAL GRUP S.R.L., S.C. BISCOL GRUP S.A., S.C. PROSANIO S.A.,  
S.C. SCOP LINE S.A., S.C. GEOCHIS S.A., doamna Simion Cati Constanda, S.C. MINEXFOR S.A., S.C. LIBRON CONSULTING S.A.,  
S.C. GROVAL TRADE S.A., S.C. GORAS CONSULTING S.A., S.C. FIMANSAT S.A., S.C. DEBROCONS S.A., S.C. AMICOSOTTIS S.A.,  
S.C. AMATTIS S.A., S.C. AMIRASTAR TRADING S.A. și S.C. EPSOMATIC S.A., împreună cu persoanele cu care acestea acționează în mod  
concertat au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de cel mult 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei  
publice de preluare obligatorie a S.C. ELECTROARGEȘ S.A.

**Art. 5.** În situația în care obligația prevăzută la art.4 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, persoanele responsabile vor fi sancționate de către  
C.N.V.M. în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Stan Maricel Ionel, S.C. AUTOTRANSPEED LINE AG S.R.L., S.C. PESONGAL  
GRUP S.R.L. și S.C. BISCOL GRUP S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. ELECTROARGEȘ S.A. cu sediul în  
str. Albești nr.12, Curtea de Argeș, jud. Argeș.

**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 se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 31 / 12.01.2012

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

s-a examinat contestația formulată de domnul **Beze Lavinie Dumitru** împotriva **Avizului C.N.V.M. nr.44/14.10.2010**.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34598/08.11.2010 domnul Beze Lavinie Dumitru a formulat plângere prealabilă  
împotriva Avizului C.N.V.M. nr.44/14.10.2010, solicitând revocarea acestui act individual.

În fapt, în temeiul prevederilor art.7 alin.(1), (4) și (6) din Statutul C.N.V.M., Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a emis  
Avizul nr.44/14.10.2010 prin care s-a procedat la *clarificarea* situațiilor în care sunt incidente prevederile art.206 și art.207 din  
Legea nr.297/2004, în sensul că:

**„Inițierea și/sau derularea unor operațiuni corporative ce determină modificarea nivelului capitalului social al unei  
societăți comerciale, ulterior finalizării unei oferte publice de cumpărare, adresată tuturor acționarilor respectivei societăți  
comerciale și pentru toate deținerile acestora *fac/face inaplicabile* prevederile art.206 și ale art.207 din  
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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din  
data de 12.01.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se admite în parte contestația formulată de domnul **Beze Lavinie Dumitru** împotriva **Avizului C.N.V.M. nr.44/14.10.2010**.

**Art. 2.** Articolul 1 al **Avizului C.N.V.M. nr.44/14.10.2010** se va modifica corespunzător.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 32 / 13.01.2012

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

în temeiul art.148 alin.(2), art.149 alin.(3) și art.159 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.7 lit. d), art.22, art.23 alin.(1), art.32 alin.(2), art.138, art.147 alin.(3) și art.149 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensare S.A. Sibiu prin adresa nr.813/30.11.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35523/02.12.2011, completată prin documentația depusă prin adresele nr.36522/14.12.2011, nr.37099/20.12.2011 și nr.37540/22.12.2011,

având în vedere Hotărârea nr.1 din data de 30.11.2011 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. Casa Română de Compensare S.A. Sibiu,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se validează domnul Pop Ovidiu Sergiu, în funcția de administrator al S.C. Casa Română de Compensare S.A., în conformitate cu Hotărârea AGOA nr.1/30.11.2011.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Casa Română de Compensare S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 33 / 13.01.2012**

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

în temeiul art.148 alin.(2), art.149 alin.(3) și art.159 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.7 lit. d), art.22, art.23 alin.(1), art.32 alin.(2), art.138, art.147 alin.(3) și art.149 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensare S.A. Sibiu prin adresa nr.813/30.11.2011, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35523/02.12.2011, completată prin documentația depusă prin adresele nr.36522/14.12.2011, nr.37099/20.12.2011 și nr.37540/22.12.2011,

având în vedere Hotărârea nr.1 din data de 30.11.2011 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. Casa Română de Compensare S.A. Sibiu,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.C. Casa Română de Compensare S.A., ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, în conformitate cu Hotărârea AGOA nr.1/30.11.2011.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Casa Română de Compensare S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **DECIZIA NR. 34 / 13.01.2012**

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.1037/19 octombrie 2011,

în temeiul art.33 și art.13 din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările ulterioare,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.22/10.03.2011,

având în vedere adresa Asociației Brokerilor înregistrată la C.N.V.M. cu nr.359/09.01.2012,

se emite următorul act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se autorizează organizarea, de către Asociația Brokerilor, a cursurilor de formare profesională continuă:

- (1) „**Leadership**”, cod FPC C9 8 2012, ce va avea loc la București, în perioada 16-20 ianuarie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 20 ianuarie 2012;
- (2) „**Management financiar/Management de risc al investițiilor**”, cod FPC C4 8 2012, ce va avea loc la București, în perioada 16-20 ianuarie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 20 ianuarie 2012;
- (3) „**Tehnici de negociere**”, cod FPC C3 6 2012, ce va avea loc la București, în perioada 23-27 ianuarie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 27 ianuarie 2012;
- (4) „**Legislație europeană și noi reglementări în domeniul financiar**”, cod FPC C11 3 2012, ce va avea loc la București, în perioada 23-27 ianuarie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 27 ianuarie 2012.

**Art. 2.** Comisiile de examinare pentru cursurile mai sus menționate vor avea următoarea componență:

A) Pentru cursul cu codul FPC C9 8 2012:

- Paul Barangă - președinte;
- Victor Rădulescu - membru;
- Mihai Costăndel-Mircea - membru;
- Mihaela Grozaiu - membru supleant;
- Anca Dobrea - membru supleant;

B) Pentru cursul cu codul FPC C4 8 2012:

- Paul Barangă - președinte;
- Victor Rădulescu - membru;
- Iulian Panait - membru;
- Mihaela Grozaiu - membru supleant;
- Anca Dobrea - membru supleant;

C) Pentru cursul cu codul FPC C3 6 2012:

- Alin Bitere - președinte;
- Mihai Lilea - membru;
- Radu Cristian-Marian - membru;
- Anca Dobrea - membru supleant;
- Mihaela Grozaiu - membru supleant;

D) Pentru cursul cu codul FPC C11 3 2012:

- Alin Bitere - președinte;
- Mihai Lilea - membru;
- Narcisa Galina Oprea - membru;
- Anca Dumitru - membru supleant;
- Anca Dobrea - membru supleant.

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

DIRECTOR,  
Paul BARANGĂ

#### ATESTAT NR. 1 / 12.01.2012

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 Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,  
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 Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC),  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ATESTAT

**Articol unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarelor firme de investiții autorizate de către Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC), care vor 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, conform anexei, parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.1/12.01.2012

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.	Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC)	AGM Markets Limited	PJM01FISMCYP1372	136, Ayas Phylaxeos Street, Mariella House, Office 301, 3087 Limassol, Cipru	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), d), e) și lit. B - a), b), d)
2.	Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC)	JFD Brokers LTD	PJM01FISMCYP1373	223, Christodoulou Chatzipavlou, Hawaii Royal Gardens, 4th Floor, Office no 41, 3036 Limassol, Cipru	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b) și lit. B - a), b), d), e)
3.	Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC)	MCA Intelifunds LTD	PJM01FISMCYP1374	1, Chrysanthou Mylona and Griva Digeni, Panayides Building, 6th Floor, Office no 601, 3030 Limassol, Cipru	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a) și lit. B - a), d)

**ATESTAT NR. 2 / 12.01.2012**

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 Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,  
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. f) 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 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF),  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

**ATESTAT**

**Articol unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a instituției de credit **INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (EUROPE) S.A.** autorizată de către Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 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.	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.	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)	Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.	PJM01INCMLUX0150	32 Boulevard Royal, L-2132, Luxemburg	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), d), e), f), g) și lit. B) - a), b), c), d), e), g)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

**ATESTAT NR. 3 / 12.01.2012**

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 Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,  
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. f) 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 Market Authority (FMA) - Liechtenstein,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

**ATESTAT**

**Articol unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a instituției de credit **EFG BANK VON ERNST AG** autorizată de către Financial Market Authority (FMA) - Liechtenstein, 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.	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 Market Authority (FMA) - Liechtenstein	EFG Bank von Ernst AG	PJM01INCMLIE0151	Egertastrasse 10, Postfach 112, 9490 Vaduz	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), d), e), f) și lit. B) - a), b), c), d), e), f), g)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

**ATESTAT NR. 4 / 12.01.2012**

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 Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,  
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 următoarelor firme de investiții autorizate de către Financial Services Authority UK (FSA), care vor 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, conform anexei, parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.4/12.01.2012

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)	Digital Vega FX Limited	PJM01FISMGBR1375	Hamilton House, 1 Temple Avenue, London, EC4Y0HA	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	FX Stat Limited	PJM01FISMGBR1376	79 College Road, Harrow, Middlesex, HA1 1BD	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a)
3.	Financial Services Authority UK (FSA)	EM Quest Capital LLP	PJM01FISMGBR1377	Green Park House, 15 Stratton Street, London, W1J 8LQ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - e)
4.	Financial Services Authority UK (FSA)	Eagle Oak Capital Limited	PJM01FISMGBR1378	16 Kilmaine Road, London, SW67JX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - c), e)
5.	Financial Services Authority UK (FSA)	EGR Brokers Limited	PJM01FISMGBR1379	First Floor, Landmark House, 17 Hanover Square, London, W1S 1HU	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b)
6.	Financial Services Authority UK (FSA)	Steelrock Limited	PJM01FISMGBR1380	104 Park Street, London, W1K 6NF	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c), d), e)
7.	Financial Services Authority UK (FSA)	Black Toro Capital LLP	PJM01FISMGBR1381	11-14 Grafton Street, London, W1S 4EW	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - e)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### AVIZ NR. 1 / 11.01.2012

În temeiul art.2, art.7 și art.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 temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,

având în vedere prevederile art.2 alin.(5) și art.192 din *Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare*,

având în vedere prevederile art.2 pct.5 din *Normele privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obținut de persoanele fizice*, aprobate prin Ordinul M.E.F.-C.N.V.M. nr.3483/144/2008,

având în vedere art.2622 din Legea nr.287/2009 R privind Codul civil,

ca urmare a adresei S.C. SAP Romania S.R.L. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.30872/18.10.2011,

în ședința din data de 11.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### AVIZ

**Art. 1.** Operațiunea prin care se acordă angajaților unei filiale din România dreptul de a achiziționa acțiuni emise de o societate comercială mamă ale cărei valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din alt stat membru nu se încadrează în noțiunea de „stock option plan” definită la art.2 punct 5 din *Normele privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obținut de persoanele fizice*, aprobate prin Ordinul M.E.F.-C.N.V.M. nr.3483/144/2008.

**Art. 2.** (1) În cazul unor planuri prin care se acordă unui număr de mai puțin de 100 de persoane și/sau de angajați ai filialei din România, dreptul de a achiziționa acțiuni ale unui emitent încorporat într-un alt stat membru și ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată din respectivul stat membru, operațiunii de dobândire a acțiunilor de către respectivele persoane și/sau angajați îi sunt aplicabile prevederile art.2622 din Legea nr.287/2009 R privind Codul civil, fapt pentru care, condițiile și efectele transmiterii titlului de valoare sunt supuse legii aplicabile statutului organic al persoanei juridice emitente, cât privește titlul nominativ.

(2) În condițiile în care nu se intenționează admiterea valorilor mobiliare menționate la alin.(1) la tranzacționare pe o piață reglementată din România și legea aplicabilă statutului organic al respectivei persoane juridice emitente nu este legea română, există, în sarcina societății emitente, obligația de notificare a C.N.V.M. cu privire la termenii ofertei.

(3) Societatea emitentă trebuie să notifice C.N.V.M. cu privire la termenii ofertei în prealabil sau cel târziu la data inițierii respectivei operațiuni de acordare a dreptului de achiziționare de acțiuni. Notificarea va conține principalele elemente și caracteristici ale operațiunii de oferire de acțiuni, cum ar fi, dar fără a se limita la, denumirea și sediul emitentului, piața pe care se tranzacționează

acțiunile, categoria și numărul persoanelor cărora li se acordă acțiunile, perioada în care se acordă acțiunile, condițiile și, după caz, eventuale elemente specifice de acordare a acțiunilor.

**Art. 3.** Prezentul aviz intră în vigoare la data emiterii, va fi comunicat S.C. SAP ROMANIA S.R.L. și se publică în Buletinul C.N.V.M.  
PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### AVIZ NR. 2 / 12.01.2012

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(4) 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, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în conformitate cu dispozițiile art.14 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta, având în vedere solicitarea S.C. Fondul Proprietatea S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35006/25.11.2011, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.36749/15.12.2011 și nr.107/04.01.2012, în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### AVIZ

**Art. 1.** Se avizează modificările intervenite în actul constitutiv al S.C. Fondul Proprietatea S.A., în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din data de 23.11.2011.

**Art. 2.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării către S.C. Fondul Proprietatea S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., varianta electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### AVIZ NR. 3 / 12.01.2012

În temeiul articolelor 2, 7 alin.(1), (4) și (6) și art.9 alin.(4) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.8/27.09.2011, în exercitarea rolului C.N.V.M. de promovare a funcționării corecte a pieței de capital și de protecție a investitorilor, având în vedere prevederile art.1 alin.(3), ale art.206 și ale art.207 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 12.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### AVIZ

**Art. I.** Se modifică articolul 1 al Avizului C.N.V.M. nr.44/14.10.2010, care va avea următorul conținut:

*„Art. 1. Inițierea și/sau derularea unor operațiuni corporative ce determină modificarea nivelului capitalului social al unei societăți comerciale, ulterior finalizării unei oferte publice de cumpărare, adresată tuturor acționarilor respectivei societăți comerciale și pentru toate deținerile acestora fac/face inaplicabile prevederile art.206 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.”*

**Art. II.** Prezentul aviz intră în vigoare la data publicării acestuia în Buletinul electronic al C.N.V.M., pe site-ul [www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 1 / 11.01.2012

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere dispozițiile art.64 alin.(2) lit. b) și c), art.67 alin.(2) și (3), precum și cele ale art.71 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza deliberărilor din cadrul ședinței din data de 11.01.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

**Art. 1.** Se suspendă aplicarea prevederilor art.71 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, până la modificarea acestuia.

**Art. 2.** Operatorul de sistem din România care dorește tranzacționarea, fără acordul emitentului, în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare pe care îl administrează a unor acțiuni emise într-un stat nemembru și tranzacționate pe o piață din acel stat, are obligația de a include în regulile de funcționare prevederi în acest sens, care se vor referi cel puțin la: informațiile ce se pun la dispoziție de operatorul de sistem, retragerea respectivelor acțiuni de la tranzacționare din cadrul sistemului alternativ de tranzacționare în situația în care acestea nu mai sunt disponibile pentru tranzacționare pe piața din statul nemembru sau nu se mai pot asigura informații pentru investitorii locali.

**Art. 3.** Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M. ([www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro)).

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE