

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 20.02.2012 - 24.02.2012

ORDONANȚA NR. 53 / 21.02.2012

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, ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la S.S.I.F. Intervam S.A. în perioada 31.10.2011-09.11.2011 și anume:

1. societatea a notificat cu întârziere C.N.V.M. cu privire la încheierea a două contracte de cesiune de acțiuni, depășind termenul maxim de 15 zile prevăzut de art.14 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. copia certificatului de înregistrare mențiuni aferent modificării componenței Consiliului de Administrație a fost transmisă la C.N.V.M. cu întârziere, depășindu-se termenul maxim de 5 zile prevăzut de art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. societatea a efectuat operațiuni contabile 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”);
4. procedurile actualizate ale societății au fost transmise către C.N.V.M., în format electronic, cu întârziere, depășindu-se termenul maxim de 60 de zile prevăzut de art.7 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2011. Procedurile societății nu au fost transmise și pe suport de hârtie, fiind încălcate astfel prevederile art.1 alin.(2) coroborat cu art.7 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/2011;
5. cererea de deschidere de cont pusă la dispoziția echipei de control nu conține anumite elemente prevăzute de art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv informații privind pregătirea profesională a clientului și estimarea valorii investiției;
6. contractul de intermediere pentru operațiunile pe piața *futures* nu cuprinde elementele prevăzute de art.112 alin.(1) lit. j) (regimul dobânzii aferente sumelor depuse de clienți în conturile curente) și art.211 alin.(2) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv clauze ce specifică modalitatea de acoperire a necesarului de marjă generat de alte conturi cu excedentul din contul de marjă pentru instrumente financiare derivate;
7. din analiza informațiilor publicate pe site la data controlului, se constată faptul că acesta nu conținea elementele prevăzute de art.126 alin.(3) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv ultimul bilanț contabil anual, precum și contul de profit și pierdere, certificate de auditor financiar, ci un tabel sintetic cu indicatori din contul de profit și pierdere și bilanț;
8. deși societatea a făcut dovada că evidențiază distinct în contabilitate sumele primite de la clienți și a deschis în bancă conturi în nume propriu și conturi în numele clienților, aceasta nu realizează segregarea fondurilor clienților de fondurile sale, neutilizând în mod corespunzător conturile deschise în nume propriu și cele deschise în numele clienților, prin menținerea pentru perioade lungi de timp în contul de clienți a unor sume de bani semnificative care îi aparțin, precum și prin efectuarea de plăți către diverși furnizori/salariați ai societății din contul de decontare și din contul de disponibilități clienți, încălcând astfel prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
9. societatea a înregistrat în mod eronat în contabilitate și back-office o operațiune de transfer a unei sume de bani către un client, la o dată ulterioară momentului la care a avut loc transferul efectiv al fondurilor, încălcându-se astfel prevederile art.91 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. din analiza prin sondaj a dosarelor de clienți ridicate în copie cu ocazia controlului, precum și a raportărilor tranzacțiilor personale ridicate în format electronic cu ocazia controlului, s-a constatat că tranzacțiile din luna aprilie 2009 ale unui client *persoană relevantă* nu au fost incluse în registrul tranzacțiilor personale, fiind încălcate astfel prevederile art.89 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
11. s-au regăsit situații în care anumiți clienți au înregistrat deficit al contului de marjă, obligațiile acestora provenite din tranzacții fiind acoperite utilizând disponibilitățile altor clienți. Fapta constituie practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
12. din analiza situațiilor puse la dispoziție rezultă că societatea a utilizat în data de 17.08.2010 disponibilitățile unor clienți pentru acoperirea obligațiilor clienților debitori. Fapta constituie practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
13. societatea a utilizat sumele clienților pentru o operațiune de retragere din contul unui client fără ca acesta să aibă disponibilul necesar în cont. Fapta constituie practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009;
14. din analiza fișei contului de disponibilități clienți euro reiese faptul că în perioada controlată au fost constituite depozite la

termen succesive, în perioada 05.12.2008-30.03.2009, din fondurile unui client. Având în vedere faptul că societatea nu informează clientul cu privire la constituirea depozitelor la termen și încasarea dobânzii, iar acesta prin contractul de intermediere renunță în favoarea societății doar la dobânda la vedere, fapta constituie practică frauduloasă ce se încadrează în prevederile art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/26.03.2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Sergiu Ovidiu Pop care, în calitate de conducător al S.S.I.F. Intervam S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.751/27.03.2006, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

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

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 21.02.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu AMENDĂ în cuantum de 2.500 de lei, dl Sergiu Ovidiu Pop, în calitate de conducător al S.S.I.F. Intervam S.A.

Art. 2. Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate la punctele 4, 5, 6 și 8 din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

Art. 3. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

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

Art. 5. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Sergiu Ovidiu Pop și S.S.I.F. Intervam S.A.

Art. 7. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.S.I.F. Intervam S.A. și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 54 / 21.02.2012

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 obligația prevăzută de art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004,

având în vedere prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.569/22.11.2011,

având în vedere că S.C. SCOP LINE S.A. Galați 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. LACTA S.A. Giurgiu,

domnul Chelu Cătălin Constantin are calitatea de administrator și acționar majoritar al S.C. SCOP LINE 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 21.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 15.000 de lei domnul Chelu Cătălin Constantin în calitate de administrator și acționar majoritar al S.C. SCOP LINE S.A., acționar al S.C. LACTA S.A. Giurgiu (CUI:1292426).

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. SCOP LINE S.A. Galați, Procopenco Ala și S.C. Geochis 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. LACTA S.A. Giurgiu.

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 legale în vigoare.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Chelu Cătălin Constantin și S.C. SCOP LINE S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. LACTA S.A. cu sediul în str. Gloriei nr.2, Giurgiu, jud. Giurgiu.

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.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 55 / 21.02.2012

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 obligația prevăzută de art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004,
având în vedere prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.570/22.11.2011,
având în vedere că S.C. GEOCHIS S.A. Galați 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. LACTA S.A. Giurgiu,

domnul Constantinescu George are calitatea de administrator și acționar majoritar al S.C. SCOP LINE S.A.,
în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b), art.276 lit. a) 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 21.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 2.000 de lei domnul Constantinescu George în calitate de administrator și acționar majoritar al S.C. GEOCHIS S.A. Galați, acționar al S.C. LACTA S.A. Giurgiu (CUI:1292426).

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. SCOP LINE S.A. Galați, Procopenco Ala și S.C. Geochis 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. LACTA S.A. Giurgiu.

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 legale în vigoare.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Constantinescu George și S.C. GEOCHIS S.A. Galați prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. LACTA S.A. cu sediul în str. Gloriei nr.2, Giurgiu, jud. Giurgiu.

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.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 56 / 21.02.2012

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 obligația prevăzută de art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004,
având în vedere prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.571/22.11.2011,
având în vedere că doamna Procopenco Ala 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. LACTA S.A. Giurgiu,

în conformitate cu prevederile art.272 lit. a), 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 către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 21.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în sumă de 2.000 de lei doamna Procopenco Ala în calitate de acționar al S.C. LACTA S.A. Giurgiu (CUI:1292426).

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 aplicarea art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 S.C. SCOP LINE S.A. Galați, Procopenco Ala și S.C. Geochis S.A. Galați, împreună cu persoanele cu care aceasta 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. LACTA S.A. Giurgiu.

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 legale în vigoare.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei Procopenco Ala prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. LACTA S.A. cu sediul în str. Gloriei nr.2, Giurgiu, jud. Giurgiu.

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

sanctiunii.

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

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 57 / 22.02.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și 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 rezultatele și concluziile analizei efectuate cu privire la tranzacțiile cu acțiuni ale unui emitent de valori mobiliare, se reține faptul că:

- în intervalul iunie-octombrie 2011 un investitor a realizat prin intermediul S.S.I.F. City Invest S.A. operațiuni de cumpărare și de vânzare de acțiuni ale aceluiași emitent, operațiunile de vânzare realizându-se la prețuri mult mai mici decât prețul mediu ponderat de achiziție (descrierea detaliată a respectivelor operațiuni este prezentată în anexa care face parte integrantă din prezenta ordonanță și se comunică exclusiv doamnei Radinschi Camelia Gabriela, în calitate de conducător al S.S.I.F. City Invest S.A.).

În aceste condiții S.S.I.F. City Invest S.A. avea motive rezonabile să considere că respectivele operațiuni sunt suspecte de manipulare pe piață și avea obligația să informeze C.N.V.M., conform art.250 alin.(3) din Legea nr.297/2004 și art.165 din Regulamentul 32/2006 coroborate cu art.244 alin.(5) lit. a) din Legea nr.297/2004 și art.164 din Regulamentul 32/2006.

Pentru încălcările menționate este responsabilă doamna Radinschi Camelia Gabriela care la data săvârșirii faptelor, în calitate de conducător al S.S.I.F. City Invest S.A., deși putea și trebuia să informeze C.N.V.M. cu privire la caracterul suspect al tranzacțiilor menționate, nu a făcut-o.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, 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, coroborate cu prevederile art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și (3) din Regulamentul 32/2006,

având în vedere prevederile Avizului nr.41/2007,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței de Comisie din data de 21.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă de 5.000 de lei doamna Radinschi Camelia Gabriela în calitate de conducător al S.S.I.F. City Invest S.A. la data săvârșirii faptelor.

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 Monitorizare și Investigare în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată doamnei Radinschi Camelia Gabriela prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și la S.S.I.F. City Invest S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.S.I.F. City Invest S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 58 / 22.02.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și 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 rezultatele și concluziile analizei efectuate cu privire la tranzacțiile cu acțiuni ale unui emitent de valori mobiliare, se reține faptul că:

- în intervalul iunie-octombrie 2011 un investitor a realizat prin intermediul S.S.I.F. City Invest S.A. operațiuni de cumpărare și de vânzare de acțiuni ale aceluiași emitent, operațiunile de vânzare realizându-se la prețuri mult mai mici decât prețul mediu ponderat de achiziție (descrierea detaliată a respectivelor operațiuni este prezentată în anexa care face parte integrantă din prezenta ordonanță și se comunică exclusiv domnului Șerbu Dorel, în calitate de conducător și reprezentant al Compartimentului de control intern și S.S.I.F. City Invest S.A.).

În aceste condiții S.S.I.F. City Invest S.A. avea motive rezonabile să considere că respectivele operațiuni sunt suspecte de manipulare pe piață și avea obligația să informeze C.N.V.M., conform art.250 alin.(3) din Legea nr.297/2004 și art.165 din Regulamentul nr.32/2006 coroborate cu art.244 alin.(5) lit. a) din Legea nr.297/2004 și art.164 din Regulamentul 32/2006.

Pentru încălcările menționate este responsabil domnul Șerbu Dorel care la data săvârșirii faptelor, în calitate de conducător și reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. City Invest S.A., deși putea și trebuia să informeze C.N.V.M. cu privire la caracterul suspect al tranzacțiilor menționate, nu a făcut-o.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, 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,

coroborate cu prevederile art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și (3) din Regulamentul 32/2006, având în vedere prevederile Avizului nr.41/2007, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței de Comisie din data de 21.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă de 5.000 de lei domnul Șerbu Dorel în calitate de conducător și reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. City Invest S.A. la data săvârșirii faptelor.

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 Monitorizare și Investigare în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Șerbu Dorel prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și la S.S.I.F. City Invest S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.S.I.F. City Invest S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 59 / 24.02.2012

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 Decizia C.N.V.M. 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 27.02.2012.

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. 169 / 20.02.2012

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

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

în conformitate cu prevederile 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 C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de SSIF SWISS CAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1453/23.01.2012, completată prin adresa nr.3101/10.02.2012,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată domnului ACHIRILOAIE Alexandru prin Decizia C.N.V.M. nr.1175/11.11.2011, în numele SSIF SWISS CAPITAL S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.PFR13RCCI/400506, reprezentând înregistrarea domnului ACHIRILOAIE Alexandru în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern, autorizată în numele SSIF SWISS CAPITAL 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 SSIF SWISS CAPITAL S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 170 / 20.02.2012

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

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

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

având în vedere cererea de autorizare formulată de societatea de servicii de investiții financiare SWISS CAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1452/23.01.2012, completată prin adresele nr.1843/26.01.2012 și nr.3101/10.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul **PANĂ Robert Cosmin** având Atestatul profesional nr.171/20.12.2011, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare SWISS CAPITAL S.A. cu sediul social în București, S-PARK, str. Tipografilor nr.11-15, clădirea A2, et.3, sector 3.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **PANĂ Robert Cosmin** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/400513 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Societatea are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 și radierea acesteia din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 171 / 20.02.2012

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,

s-a examinat contestația formulată de domnul Cipariu Florin Darius, în calitate de conducător al S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. sub nr.37407/21.12.2011, domnul Cipariu Florin Darius a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.553/17.11.2011.

Prin Ordonanța C.N.V.M. nr.553/17.11.2011, domnul Cipariu Florin Darius, în calitate de Director General Adjunct/Conducător al S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A., a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei, în sarcina sa fiind reținută încălcarea prevederilor art.25 alin.(6) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 și ale art.18 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006.

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 16.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Cipariu Florin Darius împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.553/17.11.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.553/17.11.2011 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 553 / 17.11.2011

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

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

având în vedere controlul tematic efectuat la S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A., în perioada 06.06.2011-17.06.2011,

se rețin următoarele:

1. având în vedere faptul că în cadrul Departamentului Tranzacții și Supraveghere Piețe sunt deținute, gestionate și utilizate informații confidențiale, așa cum sunt acestea definite la cap. 4.6 *Confidențialitatea informațiilor* din cadrul Codului de Conduită Etică al societății, precum și faptul că în aceeași incintă își desfășoară activitatea angajați ai altor departamente ale societății și angajați ai altor entități, se constată nerespectarea condițiilor de acces *la posturile de lucru unde sunt utilizate informații confidențiale* stabilite prin Codul de Conduită

etică al societății. Totodată, prin faptul că în cadrul incintei în care își desfășoară activitatea Departamentul Tranzacții și Supraveghere Piețe și Departamentul IT, aflată în administrarea S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A., își desfășoară activitatea și angajații ai altor entități, se constată că sediul social al operatorului de piață nu este destinat exclusiv activității de administrare a piețelor reglementate și a activităților conexe în legătură cu aceasta, încălcându-se astfel prevederile art.25 alin.(6) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006;

- prin faptul că în cadrul incintei în care își desfășoară activitatea Departamentul Juridic, Departamentul Emitenți, Departamentul Dezvoltare Produse Noi, Departamentul Resurse Umane, Departamentul Economic Administrativ, Departamentul Relații Publice și Marketing, Departamentul Relații cu Investitorii și Instituțiile Pieței de Capital, Directorul General Adjunct și Secretariatul, toate din cadrul S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A., își desfășoară activitatea și majoritatea personalului și a departamentelor din cadrul S.C. Casa Română de Compensație S.A., angajați al căror acces nu se poate realiza decât prin incinta destinată desfășurării activității S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A., se constată că sediul social al operatorului de piață nu este destinat exclusiv activității de administrare a piețelor reglementate și a activităților conexe în legătură cu aceasta, încălcându-se astfel prevederile art.25 alin.(6) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006;
- în una dintre incintele aflate în administrarea S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A. se află și servere proprietate a S.C. Depozitarul Sibex S.A. Se constată astfel că spațiul destinat sediului social al operatorului de piață nu este destinat exclusiv activității de administrare a piețelor reglementate și a activităților conexe în legătură cu aceasta, încălcându-se astfel prevederile art.25 alin.(6) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Darius Cipariu care, în calitate de Director General Adjunct/Conducător autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.776/30.03.2006, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, și în conformitate cu prevederile art.18 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, respectiv Legea nr.289/2010, prevederilor 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, cu modificările și completările ulterioare, și art.85 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 15.11.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei dl Darius Cipariu, în calitate de Director General Adjunct/Conducător al S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A. autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.776/30.03.2006.

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

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

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

Art. 5. Se impune în sarcina societății obligația remedierii deficiențelor constatate la pct.1, 2 și 3 din cadrul prezentei ordonanțe, în termen de 30 de zile de la data emiterii acesteia, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficienței constatate.

Art. 6. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Darius Cipariu și S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A.

Art. 7. 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 la S.C. Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 172 / 21.02.2012

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 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.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006,

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

având în vedere cererea formulată de S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1604/25.01.2012,

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 Popescu Răzvan, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia nr.394/29.02.2008, în numele S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/251890, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. a domnului Popescu Răzvan.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 173 / 21.02.2012

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 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 IFB FINWEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1250/20.01.2012, completată prin adresa nr.1402/23.01.2012,

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. doamnei **DOROȘ GEANINA CRISTINA** prin Decizia nr.848/07.04.2006 poz. 4, în numele societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** cu sediul social situat în Arad, str. Dimitrie Bolintineanu nr.5, jud. Arad.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR02ADEL/040098**, reprezentând înregistrarea doamnei **DOROȘ GEANINA CRISTINA** în calitate de agent delegat, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 174 / 21.02.2012

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.1037/19.10.2011,

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.3425/15.02.2012,

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 10 2012, ce va avea loc la București, în perioada 12-16 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 16 martie 2012;

(2) „**Produse de investiții folosite în alte state UE, condiții și tehnici de implementare în România**”, cod FPC C10 10 2012, ce va avea loc la București, în perioada 26-30 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 30 martie 2012;

(3) „**Planificarea vânzării**”, cod FPC C1 8 2012, ce va avea loc la București, în perioada 12-16 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 16 martie 2012;

(4) „**Comunicare**”, cod FPC C8 8 2012, ce va avea loc la București, în perioada 19-23 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în data de 23 martie 2012;

(5) „**Identificarea și găsirea de soluții la nevoile clientului**”, cod FPC C2 3 2012, ce va avea loc în Iași, în perioada 21-25 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în data de 25 martie 2012;

(6) „**Management financiar/Management de risc al investițiilor**”, cod FPC C4 9 2012, ce va avea loc la București, în perioada 12-16 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în data de 16 martie 2012;

(7) „**Tehnici de negociere**”, cod FPC C3 8 2012 și FPC C3 9 2012, ce vor fi organizate în Timișoara, respectiv București, în perioadele 21-25 martie 2012, respectiv 26-30 martie 2012, pentru care examenele va avea loc în zilele de 25 martie 2012, respectiv 30 martie 2012;

(8) „**Legislație europeană și noi reglementări în domeniul financiar**”, cod FPC C11 5 2012, ce va avea loc la Sibiu, în perioada 5-9 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 9 martie 2012;

(9) „**Aspecte juridice/contabile referitoare la deschiderea unei afaceri și la dezvoltarea acesteia**”, cod FPC C6 3 2012, ce va avea loc în Brașov, în perioada 5-9 martie 2012, pentru care examenul va avea loc în ziua de 9 martie 2012.

Art. 2. Comisiile de examinare pentru cursurile menționate la art.1 vor avea următoarea componență:

A) Pentru cursul cu codul FPC C9 10 2012:

- | | |
|-----------------------------------|--------------------|
| - Mihai Lilea | - președinte; |
| - Alin Bitere | - membru; |
| - Radu Cristian-Marian | - membru; |
| - Luțașu-Codreanu Răzvan Cristian | - membru supleant; |
| - Anca Dobrea | - membru supleant; |

B) Pentru cursul cu codul FPC C10 10 2012:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| - Paul Barangă | - președinte; |
| - Victor Rădulescu | - membru; |
| - Nicolae Gherguș | - membru; |
| - Mihaela Grozaiu | - membru supleant; |
| - Anca Dobrea | - membru supleant; |

C) Pentru cursul cu codul FPC C1 8 2012:

- | | |
|-----------------------------------|--------------------|
| - Alin Bitere | - președinte; |
| - Mihai Lilea | - membru; |
| - Luțașu-Codreanu Răzvan Cristian | - membru; |
| - Radu Cristian-Marian | - membru supleant; |

- Anca Dobrea - membru supleant;
- D) Pentru cursurile cu codurile FPC C8 8 2012:
 - Victor Rădulescu - președinte;
 - Paul Barangă - membru;
 - Magdalena Bunea - membru;
 - Radu Cristian-Marian - membru supleant;
 - Anca Dobrea - membru supleant;
- E) Pentru cursurile cu codurile FPC C2 3 2012:
 - Alin Bitere - președinte;
 - Balaj Lazăr - membru;
 - Radu Cristian-Marian - membru;
 - Luțașu-Codreanu Răzvan Cristian - membru supleant;
 - Mihaela Grozaiu - membru supleant;
- F) Pentru cursul cu codul FPC C4 9 2012:
 - Alin Bitere - președinte;
 - Mihai Lilea - membru;
 - Iulian Panait - membru;
 - Mihaela Grozaiu - membru supleant;
 - Anca Dobrea - membru supleant;
- G) Pentru cursul cu codul FPC C3 8 2012:
 - Mihai Lilea - președinte;
 - Paul Barangă - membru;
 - Radu Cristian Marian - membru;
 - Dimulescu Mariana Meri - membru supleant;
 - Luțașu-Codreanu Răzvan Cristian - membru supleant;
- H) Pentru cursul cu codul FPC C3 9 2012:
 - Victor Rădulescu - președinte;
 - Paul Barangă - membru;
 - Radu Cristian Marian - membru;
 - Dimulescu Mariana Meri - membru supleant;
 - Anca Dobrea - membru supleant;
- I) Pentru cursul cu codul FPC C11 5 2012:
 - Victor Rădulescu - președinte;
 - Mihai Lilea - membru;
 - Narcisa Galina Oprea - membru;
 - Anca Dumitru - membru supleant;
 - Anca Dobrea - membru supleant;
- J) Pentru cursul cu codul FPC C6 3 2012:
 - Paul Barangă - președinte;
 - Balaj Lazăr - membru;
 - Dimulescu Mariana Meri - membru;
 - Mădălina Mihai - 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

DECIZIA NR. 176 / 21.02.2012

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 INKOTOWN UNIVERSAL S.A. Tortola, Insulele Virgine Britanice și S.C. IMOTRUST S.A. Arad, acționari ai S.C. ARCVIA MINERVA S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.579/29.11.2011.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37060/19.12.2011 INKOTOWN UNIVERSAL S.A. Tortola, Insulele Virgine Britanice și S.C. IMOTRUST S.A. Arad, în calitate de acționari ai S.C. ARCVIA MINERVA S.A., au formulat prin reprezentant convențional, contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.579/29.11.2011, solicitând revocarea acestui act individual.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.579/29.11.2011, s-a dispus că acționarii INKOTOWN UNIVERSAL S.A. Tortola, Insulele Virgine Britanice și S.C. IMOTRUST S.A. Arad, au obligația să depună la C.N.V.M., în termen de 15 zile de la emiterea respectivului act individual, documentația aferentă ofertei publice de preluare a S.C. ARCVIA MINERVA S.A. Arad.

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 21.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de INKOTOWN UNIVERSAL S.A. Tortola, Insulele Virgine Britanice și S.C. IMOTRUST S.A. Arad, acționari ai S.C. ARCVIA MINERVA S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.579/29.11.2011.

Art. 2. Se menține ca temeinică și legală Ordonanța C.N.V.M. nr.579/29.11.2011.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 177 / 21.02.2012

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,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34169/17.11.2011, **domnul Chelu Cătălin Constantin, în calitate de administrator al S.C. LIBRON CONSULTING S.A., a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.451/04.10.2011, solicitând anularea acesteia.**

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.451/04.10.2011, domnul Chelu Cătălin Constantin, în calitate de administrator al S.C. LIBRON CONSULTING S.A., societate care deține acțiuni emise de S.C. AURORA S.A. Târgu Frumos, **a fost sancționat cu amendă în cuantum de 5.000 de lei.**

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- S.C. LIBRON CONSULTING S.A. nu a derulat împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat în termenul legal oferta publică de preluare obligatorie a S.C. AURORA S.A., încălcând astfel prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.375/25.08.2011;
- domnul Chelu Cătălin Constantin are calitatea de administrator al societății anterior menționate;
- prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 și art.277 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 21.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Chelu Cătălin Constantin, în calitate de administrator al S.C. LIBRON CONSULTING S.A. împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.451/04.10.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.451/04.10.2011 ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 451 / 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 dispozițiile art.203 din Legea nr.297/2004,

având în vedere următoarele:

- S.C. LIBRON CONSULTING S.A. nu a derulat împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat în termenul legal oferta publică de preluare obligatorie a S.C. AURORA S.A., încălcând astfel prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.375/25.08.2011;
- domnul Chelu Cătălin Constantin are calitatea de administrator al societății anterior menționate,

având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a) și art.273 alin.(1) lit. b), art.276 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 04.10.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 de lei domnul Chelu Cătălin în calitate de administrator al S.C. LIBRON CONSULTING S.A. societate care deține acțiuni emise de S.C. AURORA S.A. Târgu Frumos (CUI:2000732).

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. S.C. LIBRON CONSULTING S.A. și S.C. GEOCHIS S.A., împreună cu persoanele cu care acestea 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. AURORA S.A.

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 Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. LIBRON CONSULTING S.A. și S.C. GEOCHIS S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. AURORA S.A. cu sediul în str. Ștefan cel Mare nr.8, Târgu Frumos, jud. Iași.

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. 178 / 21.02.2012

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, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32586/03.11.2011, **S.C. GEOCHIS S.A. Galați a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.452/04.10.2011.**

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.452/04.10.2011, S.C. GEOCHIS S.A. Galați, în calitate de acționar al S.C. AURORA S.A. Târgu Frumos, a fost sancționată cu **amandă de 0,5% (525 de lei) din capitalul social vărsat înregistrat la ORC.**

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- S.C. GEOCHIS S.A. nu a derulat împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat în termenul legal oferta publică de preluare obligatorie a S.C. AURORA S.A., încălcând astfel prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.375/25.08.2011;
- S.C. LIBRON CONSULTING S.A. și S.C. GEOCHIS S.A. dețin acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra S.C. AURORA S.A. Târgu Frumos;
- prevederile art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 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 21.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de S.C. GEOCHIS S.A. împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.452/04.10.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.452/04.10.2011 ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 452 / 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 dispozițiile art.203 din Legea nr.297/2004,

având în vedere următoarele:

- S.C. GEOCHIS S.A. nu a derulat împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat în termenul legal oferta publică de preluare obligatorie a S.C. AURORA S.A., încălcând astfel prevederile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
 - prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.375/25.08.2011;
 - S.C. LIBRON CONSULTING S.A. și S.C. GEOCHIS S.A. dețin acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra S.C. AURORA S.A. Târgu Frumos,
- având în vedere prevederile art.271, art.272 lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) și art.276 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 04.10.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează S.C. GEOCHIS S.A. Galați (CUI:28363766) cu sediul în sat Șendreni, comuna Șendreni, jud. Galați în calitate de acționar al S.C. AURORA S.A. Târgu Frumos (CUI:2000732) cu amendă de 0,5% (525 lei) din capitalul social vărsat înregistrat la ORC.

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice a Municipiului Galați 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. S.C. GEOCHIS S.A. și S.C. LIBRON CONSULTING S.A., împreună cu persoanele cu care acestea 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. AURORA S.A.

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 Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. GEOCHIS S.A. Galați prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. AURORA S.A. Târgu Frumos cu sediul în str. Ștefan cel Mare nr.8, Târgu Frumos, jud. Iași.

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 se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 179 / 22.02.2012

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, cu modificările și completările ulterioare, precum și a art.87 alin.(4) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

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

având în vedere adresa Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Satu Mare, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1678/25.01.2012, prin care au fost transmise CIM nr.25858/30.07.2008 și Rezoluția nr.7135/14.10.2011 prin care a fost înregistrată la ORC Hotărârea AGEA din data de 25.07.2002 de aprobare a transformării S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare în societate de tip închis,

ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționarea pe piața de capital și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare (CUI:8173627) începând cu data de 28.02.2012.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 180 / 22.02.2012

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, cu modificările și completările ulterioare, precum și a art.87 alin.(4) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

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

având în vedere adresa Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Satu Mare, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1678/25.01.2012, prin care au fost transmise CIM nr.25858/30.07.2008 și Rezoluția nr.7135/14.10.2011 prin care a fost înregistrată la ORC Hotărârea AGEA din data de 25.07.2002 de aprobare a transformării S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare în societate de tip închis,

având în vedere Decizia nr.179/22.02.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare,

ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționarea pe piața de capital și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare (CUI:8173627) începând cu data de 28.02.2012.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 181 / 22.02.2012

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,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37031/19.12.2011, dl **Luca Bogdan Avram** a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.554/17.11.2011.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.554/07.11.2011, dl Luca Bogdan Avram, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Astral S.A. a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare; se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006;
- pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. ASTRAL S.A. București 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 obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006 prin adresele nr.DGS/8741/31.05.2011, nr.DGS/12006/13.07.2011 și nr.DGS/13235/04.08.2011;
- S.C. ASTRAL S.A. București nu a respectat prevederile legale aplicabile în materia retragerii de la tranzacționare a valorilor mobiliare emise de societate;
- în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 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 22.02.2012,

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

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Luca Bogdan Avram, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Astral S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.554/17.11.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.554/17.11.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 554 / 17.11.2011

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,

având în vedere că din analiza efectuată de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. cu privire la Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor S.C. ASTRAL S.A. București din data de 05.07.2011 au rezultat următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare, se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006.

Pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. ASTRAL S.A. București 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 obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006 prin adresele nr.DGS/8741/31.05.2011, nr.DGS/12006/13.07.2011 și nr.DGS/13235/04.08.2011,

în considerarea faptului că S.C. ASTRAL S.A. București nu a respectat prevederile legale aplicabile în materia retragerii de la tranzacționare a valorilor mobiliare emise de societate,

în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 15.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărâște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei dl Luca Bogdan-Avram în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. ASTRAL S.A. București.

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. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Luca Bogdan-Avram și S.C. ASTRAL S.A. București.

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. ASTRAL S.A. București.

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 182 / 22.02.2012

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,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37026/19.12.2011, **S.C. ASTRAL S.A.** a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.555/17.11.2011.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.555/17.11.2011, s-au dispus următoarele:

Consiliul de Administrație al S.C. ASTRAL S.A. București (CUI:355011) este obligat să convoace, în condițiile art.117 și art.118 din Legea nr.31/1990R și să asigure derularea, în termen de cel mult 60 de zile de la data comunicării actului individual, Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. ASTRAL S.A. București care să aibă înscris ca punct distinct pe ordinea de zi „completarea sau modificarea Hotărârii AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare în vederea adoptării unei hotărâri cu respectarea prevederilor legale incidente pieței de capital.”

S.C. ASTRAL S.A. București are obligația de a transmite la C.N.V.M., fără întârziere, dar fără a depăși 24 de ore de la data convocării și de la data desfășurării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, rapoartele curente referitoare la aceste evenimente.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul

emitentului;

- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare, în vederea protecției acționarilor S.C. ASTRAL S.A. București;
- prevederile art.2 l. din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.2 alin.(5) lit. b) 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 22.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de S.C. Astral S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.555/17.11.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.555/17.11.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 183 / 22.02.2012

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,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37025/19.12.2011, **dl Muntean Aurel Eugen** a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.556/17.11.2011.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.556/17.11.2011, dl Muntean Aurel Eugen în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Unicom S.A. Buzău, a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare; se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006;
- pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. Unicom S.A. Buzău în calitate de reprezentant legal al societății, care deși putea și trebuia să prevină săvârșirea acestora, nu a făcut-o;
- emitentul a fost atenționat de către C.N.V.M. cu privire la obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006 prin adresele nr.10182/07.06.2011 și nr.12122/15.07.2011;
- în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 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 22.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Muntean Aurel Eugen, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Unicom S.A. Buzău, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.556/17.11.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.556/17.11.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 556 / 17.11.2011

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,

având în vedere că din analiza efectuată de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. cu privire la Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor S.C. Unicom S.A. Buzău din data de 05.07.2011 au rezultat următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare, se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006.

Pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. Unicom S.A. Buzău 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 obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006 prin adresele nr.10182/07.06.2011 și nr.12122/15.07.2011, în considerarea faptului că S.C. Unicom S.A. Buzău nu a respectat prevederile legale aplicabile în materia retragerii de la tranzacționare a valorilor mobiliare emise de societate, în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 15.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

- Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei dl Muntean Aurel Eugen în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Unicom S.A. Buzău.
- 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. Prezența ordonanței 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 amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.
- Art. 4.** Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.
- Art. 5.** Prezența ordonanței va fi comunicată domnului Muntean Aurel Eugen și S.C. Unicom S.A. Buzău.
- Art. 6.** Prezența ordonanței 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. Unicom S.A. Buzău.
- Art. 7.** Prezența ordonanței va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 184 / 22.02.2012

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, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37029/19.12.2011, **dl Muntean Aurel Eugen** a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.557/17.11.2011.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.557/17.11.2011, dl. Muntean Aurel Eugen în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu, a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare; se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006;
- pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu în calitate de reprezentant al societății care deși putea și trebuia să prevină săvârșirea acestora, nu a făcut-o;
- emitentul a fost atenționat de către C.N.V.M. cu privire la obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, prin adresele nr.10179/07.06.2011, nr.12123/15.07.2011 și 12455/26.07.2011;
- în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 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 22.02.2012,

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

DECIZIE

- Art. 1.** Se respinge contestația formulată de domnul Muntean Aurel Eugen, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.557/17.11.2011.
- Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.557/17.11.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 557 / 17.11.2011

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, având în vedere că din analiza efectuată de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. cu privire la Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu din data de 05.07.2011 au rezultat următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un

evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;

- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare, se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006.

Pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu în calitate de reprezentant 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 obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, prin adresele nr.10179/07.06.2011, nr.12123/15.07.2011 și 12455/26.07.2011, în considerarea faptului că S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu nu a respectat prevederile legale aplicabile în materia retragerii de la tranzacționare a valorilor mobiliare emise de societate,

în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 15.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

- Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei dl Muntean Aurel Eugen în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu.
- 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. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.
- Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.
- Art. 4.** Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.
- Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Muntean Aurel Eugen și S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu.
- 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. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu.
- Art. 7.** Prezenta ordonanță va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 185 / 22.02.2012

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,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37030/19.12.2011, **S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu** a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.558/17.11.2011.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.558/17.11.2011, s-au dispus următoarele:

Consiliul de Administrație al S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu este obligat să convoace, în condițiile art.117 și art.118 din Legea nr.31/1990R și să asigure derularea, în termen de cel mult 60 de zile de la data comunicării actului individual, Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu care să aibă înscris ca punct distinct pe ordinea de zi „completarea sau modificarea Hotărârii AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare, în vederea adoptării unei hotărâri cu respectarea prevederilor legale incidente pieței de capital.”

S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu are obligația de a transmite la C.N.V.M., fără întârziere, dar fără a depăși 24 de ore de la data convocării și de la data desfășurării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, rapoartele curente referitoare la aceste evenimente.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare, în vederea protecției acționarilor S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu;
- prevederile art.2 l. din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, în temeiul art.2 alin.(5) lit. b) 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 22.02.2012,

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

DECIZIE

- Art. 1.** Se respinge contestația formulată de S.C. Împăratul Romanilor Turism S.A. Sibiu împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.558/17.11.2011.
- Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.558/17.11.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 186 / 22.02.2012

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, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37028/19.12.2011, **dl Răduță Stelian** a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.559/17.11.2011.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.559/17.11.2011, dl Răduță Stelian în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. EMAT S.A. Jilava, a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare; se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006;
- pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. EMAT S.A. Jilava în calitate de reprezentant legal al societății care, deși putea și trebuia să prevină săvârșirea acestora, nu a făcut-o;
- emitentul a fost atenționat de către C.N.V.M. cu privire la obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006 prin adresele nr.10177/07.06.2011 și nr.12005/13.07.2011;
- în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 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 22.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Răduță Stelian, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. EMAT S.A. Jilava, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.559/17.11.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.559/17.11.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ORDONANȚA NR. 559 / 17.11.2011

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,

având în vedere că din analiza efectuată de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. cu privire la Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor S.C. EMAT S.A. Jilava din data de 05.07.2011 au rezultat următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare, se constată încălcarea prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006.

Pentru faptele menționate anterior este responsabil Președintele Consiliului de Administrație al S.C. EMAT S.A. Jilava 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 obligativitatea dispunerii măsurilor necesare în vederea respectării prevederilor Dispunerii de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006 prin adresele nr.10177/07.06.2011 și nr.12005/13.07.2011,

în considerarea faptului că S.C. EMAT S.A. Jilava nu a respectat prevederile legale aplicabile în materia retragerii de la tranzacționare a valorilor mobiliare emise de societate,

în baza prevederilor art.2 l. b) pct.1, 3 și 4 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, art.110 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, 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 15.11.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei dl Răduță Stelian în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. EMAT S.A. Jilava.

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. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Răduță Stelian și S.C. EMAT S.A. Jilava.

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. EMAT S.A. Jilava.

Art. 7. Prezenta ordonanță va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnmvr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 187 / 22.02.2012

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,

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.37027/19.12.2011, **S.C. EMAT S.A.** a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.560/17.11.2011.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.560/17.11.2011, s-au dispus următoarele:

Consiliul de Administrație al S.C. EMAT S.A. Jilava este obligat să convoace, în condițiile art.117 și art.118 din Legea nr.31/1990R și să asigure derularea, în termen de cel mult 60 de zile de la data comunicării actului individual, Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. EMAT S.A. Jilava care să aibă înscris ca punct distinct pe ordinea de zi „completarea sau modificarea Hotărârii AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare în vederea adoptării unei hotărâri cu respectarea prevederilor legale incidente pieței de capital.”

S.C. EMAT S.A. Jilava are obligația de a transmite la C.N.V.M., fără întârziere, dar fără a depăși 24 de ore de la data convocării și de la data desfășurării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, rapoartele curente referitoare la aceste evenimente.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- convocatorul AGEA din data de 04/05.07.2011 nu a avut inclus ca punct distinct pe ordinea de zi, prezentarea raportului întocmit de un evaluator independent cu privire la prețul pe acțiune care urmează a fi achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul emitentului;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține prețul minim pe care îl pot obține acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea;
- Hotărârea AGEA din data de 05.07.2011 privind retragerea de la tranzacționare nu conține data de înregistrare, în vederea protecției acționarilor S.C. EMAT S.A. Jilava;
- prevederile art.2 l. din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.8/2006, în temeiul art.2 alin.(5) lit. b) 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 22.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de S.C. EMAT S.A. împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.560/17.11.2011.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.560/17.11.2011, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DECIZIA NR. 188 / 23 02.2012

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.19 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 Decizia C.N.V.M. nr.1037/19 octombrie 2011,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.125/06 februarie 2012,

se emite următorul act individual:

DECIZIE

Art. 1. Articolul 2 lit. A) și lit. C) din Decizia C.N.V.M. nr.125/06 februarie 2012 se modifică după cum urmează:

A) Pentru cursul cu codul FPC C10 9 2012:

- Marius Acatrinei - președinte;
- Victor Rădulescu - membru;
- Nicolae Gherguș - membru;
- Mihaela Grozaiu - membru supleant;
- Anca Dobrea - membru supleant.

C) Pentru cursul cu codul FPC C8 7 2012:

- Victor Rădulescu - președinte;
- Marius Acatrinei - membru;
- Magdalena Bunea - membru;
- Mihai Conștăndel Mircea - membru supleant;

- Anca Dobrea

- membru supleant.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al C.N.V.M.

DIRECTOR,
Paul BARANGĂ

DECIZIA NR. 189 / 24.02.2012

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 menționat nr.48615/18.10.2010 prin care s-a înregistrat la ORC de pe lângă Tribunalul Hunedoara Hotărârea AGEA nr.1/30.06.2010 de dizolvare și numire a lichidatorului la S.C. HORTINA S.A. Deva, având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care reiese faptul că S.C. HORTINA S.A. Deva 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. HORTINA S.A. Deva”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. HORTINA S.A. Deva (CUI:2112485) începând cu data de 29.02.2012.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 190 / 24.02.2012

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 menționat nr.48615/18.10.2010 prin care s-a înregistrat la ORC de pe lângă Tribunalul Hunedoara Hotărârea AGEA nr.1/30.06.2010 de dizolvare și numire a lichidatorului la S.C. HORTINA S.A. Deva, având în vedere informațiile furnizate de ONRC din care reiese faptul că S.C. HORTINA S.A. Deva se află în lichidare, având în vedere Decizia nr.189/24.02.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. HORTINA S.A. Deva,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. HORTINA S.A. Deva (CUI:2112485) începând cu data de 29.02.2012.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 191 / 24.02.2012

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,

având în vedere Sentința nr.398/04.03.2011 pronunțată de Tribunalul Prahova în dosarul 2985/105/2007, prin care s-a dispus începerea procedurii generale a falimentului și a fost numit lichidatorul judiciar al S.C. MUNTENIA S.A. Filipeștii de Pădure, publicată în BPI nr.6241/27.05.2011,

având în vedere informațiile publicate în BPI nr.904/23.01.2012, conform cărora procedura de lichidare a societății este în derulare,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. MUNTENIA S.A. Filipeștii de Pădure (CUI:1303398) începând cu data de 29.02.2012.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 192 / 24.02.2012

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 Sentința nr.398/04.03.2011 pronunțată de Tribunalul Prahova în dosarul 2985/105/2007, prin care s-a dispus începerea procedurii generale a falimentului și a fost numit lichidatorul judiciar al S.C. MUNTENIA S.A. Filipeștii de Pădure, publicată în BPI nr.6241/27.05.2011,

având în vedere informațiile publicate în BPI nr.904/23.01.2012, conform cărora procedura de lichidare a societății este în derulare,

având în vedere Decizia nr.191/24.02.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. MUNTENIA S.A. Filipeștii de Pădure,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. MUNTENIA S.A. Filipeștii de Pădure (CUI:1303398) începând cu data de 29.02.2012.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 193 / 24.02.2012

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 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 Dispunerii de măsuri nr.2/25.01.2012,

analizând cererile societății de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.1960/30.01.2012 și nr.3261/13.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agent pentru servicii de investiții financiare acordate de C.N.V.M. următoarelor persoane autorizate în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.** cu sediul social situat în Constanța, str. Călărași nr.1, jud. Constanța:

- **TASENTE GEORGE** - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.2160/09.11.2007;

- **PETRU ADRIANA ELENA** - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.901/07.06.2007.

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

- **TASENTE GEORGE** - înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/131686;

- **PETRU ADRIANA ELENA** - înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/320750.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 194 / 24.02.2012

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 nr.1334/23.12.2011,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.13 alin.(1) lit. e) și art.15 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare SWISS CAPITAL S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1728/25.01.2012, completată prin adresele nr.1764/26.01.2012, nr.2048/30.01.2012, nr.3615/16.02.2012, nr.4012/22.02.2012 și nr.4044/22.02.2012,

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 SWISS CAPITAL S.A. ca

urmare a schimbării sediului social din București S-Park, str. Tipografilor nr.11-15, clădirea A2, et.3, sector 1, în București, bd. Dacia nr.20, Clădirea Romană Offices, et.4, sector 1, în conformitate cu Hotărârea AGA din data de 24.01.2012.

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

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 195 / 24.02.2012

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

conform Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,

în conformitate cu dispozițiile art.1 alin.(3), art.53 alin.(1) și art.58 alin.(7) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu art.27 alin.(1) lit. e) și alin.(2), precum și art.29 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând solicitarea S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. transmisă la C.N.V.M. prin adresele înregistrate cu nr.1727/25.01.2012, nr.1887/27.01.2012, nr.2047/30.01.2012, nr.3616/16.02.2012, nr.3868/20.02.2012, nr.4012/22.02.2012 și nr.4043/22.02.2012,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A., ca urmare a schimbării sediului social al societății de la adresa din „București, sector 1, str. Tipografilor nr.11-15, S-Park, clădirea A2, et.3”, la adresa din „București, sector 1, Bulevardul Dacia nr.20, Clădirea Romană Offices, et.4”, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din data de 24.01.2012.

Art. 2. Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționi și copia noului certificat de înregistrare, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare, ca urmare a schimbării sediului social, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 196 / 24.02.2012

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 C.N.V.M. nr.1334/23.12.2011,

în conformitate cu prevederile art.1 alin.(3), art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

potrivit dispozițiilor art.1 alin.(2) și art.18 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.35319/29.11.2011, completată prin adresele nr.37946/29.12.2011, nr.903/16.01.2012 și nr.2323/01.02.2012,

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 societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** cu sediul social situat în Craiova, str. Mihai Viteazu nr.4, jud. Dolj:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Staicu Luciana Cristina	53/03.05.2010
2.	Ciocan Iuliana	52/03.05.2010

Art. 2. Se atestă înscrierea persoanelor menționate la art.1 în Registrul C.N.V.M., în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare, după cum urmează:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Staicu Luciana Cristina	PFR02ASIF/162503
2.	Ciocan Iuliana	PFR02ASIF/162504

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 197 / 24.02.2012

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată 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), art.53 alin.(1) și art.58 alin.(7) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.33 și art.34 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, ținând cont de prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.13 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere solicitarea societății de administrare a investițiilor S.A.I. CERTINVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3597/16.02.2012,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează domnul **BUZEA RADU-VIOREL** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de administrare a investițiilor S.A.I. CERTINVEST S.A.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului Buzea Radu-Viorel în Registrul C.N.V.M., cu nr.PFR13RCCI/400514, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Societatea de administrare a investițiilor S.A.I. CERTINVEST S.A. are obligația să solicite C.N.V.M. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 și radierea acesteia din Registrul C.N.V.M. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către societatea de administrare a investițiilor S.A.I. CERTINVEST S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 198 / 24.02.2012

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 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.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006,

în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr.2/25.01.2012,

având în vedere cererea formulată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1582/24.01.2012,

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 Trandafir Bogdan Costel, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia nr.2674/28.12.2007 poziția nr.3 în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/401781, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. a domnului Trandafir Bogdan Costel.

Art. 3. 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

ATESTAT NR. 20 / 21.02.2012

În temeiul art.2, art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002 modificată și 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 solicitarea Depozitarului Central S.A. nr.1799/20.01.2012, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1514/24.01.2012, privind înregistrarea transferului direct de proprietate asupra unui număr 45.101 acțiuni din contul Asociației Telerom Proiect I.N.P.Tc în contul membrilor acesteia,

având în vedere prevederile OG nr.26/2000 cu privire la asociații și fundații,
în baza art.1 alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile art.81 alin.(1) lit. j) din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 21.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului:

ATESTAT

Art. 1. (1) Se confirmă posibilitatea efectuării de către S.C. Depozitarul Central S.A. București, a transferului direct, în contul membrilor asociației, a unui pachet de 45.101 acțiuni emise de S.C. Telerom Proiect I.N.P.Tc S.A. București deținute de Asociația Telerom Proiect I.N.P.Tc.

(2) Transferul va putea fi operat, în urma prezentării la S.C. Depozitarul Central S.A. București, a documentelor justificative solicitate de acesta.

Art. 2. Prezentul atestat va fi comunicat S.C. Depozitarul Central S.A. București și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

ATESTAT NR. 21 / 22.02.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7, art.9 alin.(3) și art.10 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul art.87 alin.(4) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,
în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Deciziile nr.1341/13.10.2010, nr.1645/15.12.2010, nr.577/17.06.2011 și nr.1333/23.12.2011,

având în vedere adresa Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Satu Mare, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1678/25.01.2012, prin care au fost transmise CIM nr.25858/30.07.2008 și Rezoluția nr.7135/14.10.2011 prin care a fost înregistrată la ORC Hotărârea AGEA din data de 25.07.2002 de aprobare a transformării S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare în societate de tip închis,

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

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de CIM nr.25858/30.07.2008 și Rezoluția nr.7135/14.10.2011 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Satu Mare mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 25.07.2002 a S.C. AUTOSAM SM S.A. Satu Mare (CUI:8173627) privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ.

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

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

ATESTAT NR. 22 / 24.02.2012

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.109 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.2 lit. a) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.11/2011,
în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.6 lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare,
ținând cont de Atestatul C.N.V.M. nr.36/12.04.2011,
având în vedere notificarea efectuată în conformitate cu dispozițiile art.4 din Regulamentul U.E. nr.584/2010 de către Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar din Luxemburg și înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3511/15.02.2012,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se atestă faptul că organismul de plasament colectiv în valori mobiliare Pioneer Funds, înregistrat și supravegheat de către Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar din Luxemburg, este înscris în Registrul C.N.V.M., secțiunea Fonduri deschise de investiții, cu următoarele sub-fonduri:

1. Pioneer Funds - European Potential;
2. Pioneer Funds - Euroland Equity;
3. Pioneer Funds - North American Basic Value;
4. Pioneer Funds - Emerging Markets Equity;
5. Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity;
6. Pioneer Funds - Global Select;

7. Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund;
8. Pioneer Funds - Euro Corporate Bond;
9. Pioneer Funds - Strategic Income;
10. Pioneer Funds - Emerging Markets Bond;
11. Pioneer Funds - Emerging Markets Corporate Bond 2016;
12. Pioneer Funds - Commodity Alpha;
13. Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond;
14. Pioneer Funds - Euro Bond;
15. Pioneer Funds - Euro Strategic Bond;
16. Pioneer Funds - Global Ecology;
17. Pioneer Funds - Gold and Mining;
18. Pioneer Funds - Multi Asset Real Return;
19. Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond;
20. Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth.

Art. 2. Atestatul C.N.V.M. nr.36/12.04.2011 își încetează aplicabilitatea începând cu data intrării în vigoare a prezentului act.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 3 / 20.02.2012

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 cu modificări 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 prevederile art.7 alin.(1) lit. a) și art.13 din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, în baza deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. În vederea identificării și a dovedirii calității de acționar a unei persoane care adresează întrebări în conformitate cu art.13 din Regulamentul C.N.V.M. nr.6/2009 sau care face propuneri pentru completarea ordinii de zi în conformitate cu art.7 alin.(1) lit. a) al aceluiași regulament, societatea comercială emitentă poate solicita respectivei persoane prezentarea de documente care îi atestă identitatea, precum și extrasul de cont emis de depozitarul central din care rezultă calitatea de acționar și numărul de acțiuni deținute.

Art. 2. Prezentă dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării pe site-ul C.N.V.M. (www.cnvmr.ro) și în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 4 / 22.02.2012

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, în vederea stabilirii și menținerii cadrului necesar dezvoltării piețelor de instrumente financiare, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Art. 1 din Dispunerea de măsuri nr.6/19.05.2011 se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 1. (1) În cadrul unei oferte publice de vânzare, un intermediar - participant atât la sistemul de tranzacționare cât și la sistemul de compensare-decontare relevant, poate să introducă, în numele unui client, un ordin de subscriere în sistemul de tranzacționare prin care se derulează oferta, cu îndeplinirea uneia dintre următoarele condiții:

- a) subscrierea să fie însoțită de dovada depunerii de către client a fondurilor bănești aferente în contul colector deschis de intermediar pentru acest scop;
- b) subscrierea să fie însoțită de declarația scrisă a agentului custode privind asumarea de către acesta a decontării contravalorii instrumentelor financiare subscrise de clientul respectiv;
- c) subscrierea să fie însoțită de o scrisoare de garanție bancară emisă de o instituție de credit din Uniunea Europeană pentru acoperirea riscului de decontare asumat de intermediar, în conformitate cu regulile sale de administrare a riscului;
- d) subscrierea să fie însoțită de o declarație scrisă a intermediarului care preia subscrierea privind asumarea de către acesta a decontării contravalorii instrumentelor financiare subscrise de clientul respectiv.

(2) Valoarea totală a subscrierilor acceptate de intermediari conform prevederilor de la alin.(1) lit. d) va fi în limita a 300% din fondurile proprii determinate și raportate autorității competente conform prevederilor OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a reglementărilor emise în aplicarea acesteia.”

Art. 2. Prezentă dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. pe site-ul www.cnvmr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 5 / 23.02.2012

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.152 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza deliberărilor din cadrul ședinței din data de 22.02.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. (1) Depozitarul central poate externaliza exclusiv activitatea de decontare în cadrul proiectului TARGET2-Securities dezvoltat de Eurosistem.

(2) Depozitarul central va solicita C.N.V.M., în prealabil, acordul de principiu în vederea externalizării prevăzute la alin.(1).

(3) În situația externalizării activității de decontare în cadrul proiectului TARGET2-Securities dezvoltat de Eurosistem, depozitarul central rămâne pe deplin responsabil pentru ducerea la îndeplinire a tuturor obligațiilor sale conform prevederilor Regulamentului 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 conform reglementărilor pieței de capital incidente.

(4) Externalizarea de către depozitarul central a activității de decontare în cadrul proiectului TARGET2-Securities dezvoltat de Eurosistem nu poate fi efectuată într-un mod care să prejudicieze capacitatea C.N.V.M. de a supraveghea respectarea de către depozitarul central a obligațiilor sale prevăzute în 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 în reglementările pieței de capital incidente.

(5) La solicitarea C.N.V.M., depozitarul central trebuie să pună la dispoziția acesteia toate informațiile necesare cu privire la desfășurarea activităților externalizate, pentru a permite C.N.V.M. să supravegheze respectarea cerințelor prevăzute în 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 în reglementările pieței de capital incidente.

Art. 2. Prin externalizarea prevăzută la art.1 se înțelege operațiunea în urma căreia, în baza unui contract încheiat cu depozitarul central, un furnizor de servicii desfășoară un proces, furnizează un serviciu sau efectuează o activitate care, dacă n-ar fi fost externalizat(ă) ar fi fost efectuat(ă) de depozitarul central.

Art. 3. Depozitarul central are obligația de a-și adapta reglementările proprii în situația externalizării activității de decontare în cadrul proiectului TARGET2-Securities dezvoltat de Eurosistem.

Art. 4. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. pe site-ul www.cnmvr.ro.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE