

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



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

#### Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 12.03.2012 - 16.03.2012

##### ORDONANȚA NR. 84 / 13.03.2012

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,

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 faptul că din verificările efectuate s-a constatat că SSIF SWISS CAPITAL S.A. a înregistrat expuneri în S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M. potrivit dispozițiilor legale, respectiv:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin reglementările emise în aplicarea OUG nr.99/2006;
- art.9 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții conform căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. nu poate înregistra expuneri ale căror valoare depășește 25% din fondurile proprii;
- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășesc limita de 25% SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuia să notifice fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia, pe toată durata funcționării, SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari,

luând în considerare prevederile art.3 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții.

Pentru încălcările anterior menționate este responsabil domnul Blăjuț Olimpiu Ionel care, în calitate de conducător al SSIF SWISS CAPITAL S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea unor astfel de fapte.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) 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, art.21 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1) și art.277 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Blăjuț Olimpiu Ionel în calitate de conducător al SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

**Art. 3.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Blăjuț Olimpiu Ionel și SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

##### ORDONANȚA NR. 85 / 13.03.2012

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,

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 faptul că din verificările efectuate s-a constatat că SSIF SWISS CAPITAL S.A. a înregistrat expuneri în S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M. potrivit dispozițiilor legale, respectiv:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin

reglementările emise în aplicarea OUG nr.99/2006;

- art.9 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții conform căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. nu poate înregistra expuneri ale căror valoare depășește 25% din fondurile proprii;
- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășesc limita de 25% SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuia să notifice fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia, pe toată durata funcționării, SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari;

luând în considerare prevederile art.3 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții.

Pentru încălcările anterior menționate este responsabil domnul Juravle Bogdan care, în calitate de conducător al SSIF SWISS CAPITAL S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea unor astfel de fapte.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) 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, art.21 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1) și art.277 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Juravle Bogdan în calitate de conducător al SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

**Art. 3.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Juravle Bogdan și SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 86 / 13.03.2012**

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,

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 faptul că din verificările efectuate s-a constatat că SSIF SWISS CAPITAL S.A. a înregistrat expuneri în S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M. potrivit dispozițiilor legale, respectiv:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin reglementările emise în aplicarea OUG nr.99/2006;
- art.9 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții conform căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. nu poate înregistra expuneri ale căror valoare depășește 25% din fondurile proprii;
- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășesc limita de 25% SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuia să notifice fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia, pe toată durata funcționării, SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari,

luând în considerare prevederile art.3 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții.

Pentru încălcările anterior menționate este responsabil domnul Apostol Sorin care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF SWISS CAPITAL S.A., putea și trebuia să prevină săvârșirea unor astfel de fapte.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) 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, art.21 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1) și art.277 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Apostol Sorin în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

**Art. 3.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Apostol Sorin și SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 87 / 13.03.2012**

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, 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 faptul că din verificările efectuate s-a constatat că SSIF SWISS CAPITAL S.A. a înregistrat expuneri în S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. a căror valoare a depășit 25% din fondurile sale proprii și nu a informat în mod corespunzător C.N.V.M. potrivit dispozițiilor legale, respectiv:

- art.141 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, potrivit căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. este obligată să respecte în permanență cerințele privind expunerile mari stabilite prin reglementările emise în aplicarea OUG nr.99/2006;
- art.9 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții conform căruia SSIF SWISS CAPITAL S.A. nu poate înregistra expuneri ale căror valoare depășește 25% din fondurile proprii;
- art.10 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, potrivit căruia, dacă expunerile depășesc limita de 25% SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuia să notifice fără întârziere această situație C.N.V.M.;
- art.8 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia, pe toată durata funcționării, SSIF SWISS CAPITAL S.A. trebuie să respecte limitele privind expunerile mari, luând în considerare prevederile art.3 alin.(1) din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții.

Pentru încălcările anterior menționate este responsabil domnul Achiriloaie Alexandru care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF SWISS CAPITAL S.A. la data săvârșirii faptelor, putea și trebuia să prevină săvârșirea unor astfel de fapte.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) 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, art.21 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.14/24/2010 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, art.25 din Regulamentul BNR/C.N.V.M. nr.22/27/2006, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.284 alin.(3) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, în baza art.272 lit. c), art.273 alin.(1) lit. a), art.275 alin.(1) și art.277 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Achiriloaie Alexandru în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF SWISS CAPITAL S.A. la data săvârșirii faptelor.

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

**Art. 3.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Achiriloaie Alexandru și SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### **ORDONANȚA NR. 88 / 13.03.2012**

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

în temeiul art.56 alin.(1) din cadrul Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006,

având în vedere faptul că până la data prezentei nu a fost depusă documentația completă aferentă aprobării ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CELULE ELECTRICE S.A. Băilești, așa cum s-a solicitat prin adresa C.N.V.M. nr.DGS/20401/29.12.2011,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Domnul Chelu Cătălin Constantin, singur sau împreună cu persoanele cu care acesta acționează în mod concertat, are obligația să depună la C.N.V.M., în cel mult 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația completă aferentă aprobării ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CELULE ELECTRICE S.A. Băilești.

**Art. 2.** În situația în care obligația prevăzută la art.1 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. 3.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Chelu Cătălin Constantin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum S.C. CELULE ELECTRICE S.A. cu sediul în Calea Craiovei nr.39, Băilești, jud. Dolj.

**Art. 4.** Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 236 / 12.03.2012

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
conform Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,  
în temeiul art.41 alin.(6) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,  
potrivit prevederilor Dispunerii de măsuri nr.2/25.01.2012,  
având în vedere notificarea transmisă C.N.V.M. de către Financial Services Authority - Marea Britanie (FSA),  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Articol unic.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul **PJM01FISMGBR1225**, reprezentând înregistrarea firmei de investiții **S3 PARTNERS (UK) LIMITED** în calitate de intermediar care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor, după cum urmează:

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
Financial Services Authority UK (FSA)	S3 Partners (UK) Limited	PJM01FISMGBR1225

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 237 / 13.03.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 alin.(1) și (4), art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,  
în vederea prevenirii afectării egalității de informare și tratament al investitorilor sau al intereselor acestora,  
în conformitate cu prevederile art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere adresa OPSPI înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5901/12.03.2012 potrivit căreia în data de 13.03.2012 urmează să se aprobe de către Guvernul României un interval de preț în cadrul căruia să se realizeze subscrierile investitorilor în oferta publică secundară de vânzare de acțiuni emise de C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București,

în urma deliberărilor din cadrul ședinței din data de 12.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** În data de 13.03.2012 se suspendă de la tranzacționarea pe BVB acțiunile emise de C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București (CUI:13328043).

**Art. 2.** Prezenta decizie se va publica în Buletinul C.N.V.M. și se transmite BVB.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 238 / 13.03.2012

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia 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,  
ținând cont de prevederile art.1 alin.(2), art.18 și art.22 alin.(2) 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 S.C. RAIFFEISEN BANK S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3355/14.02.2012, completată prin adresa nr.5538/07.03.2012,

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 **S.C. RAIFFEISEN BANK S.A.** cu sediul social situat în București, Piața Charles de Gaulle nr.15, et.4, 5, 6, 7, 8, sector 1:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Munteanu Bogdan	24/16.02.2012
2.	Nițu Maria Alexandra	20/16.02.2012
3.	Muntean Sorinel	23/16.02.2012
4.	Militaru Cristian	21/16.02.2012
5.	Florea Nicușor Marius	19/16.02.2012
6.	Porojan Daniel Tiberiu	18/16.12.2012
7.	Piscan Mihai	2982/08.05.2006
8.	Dumitru Sorina Andreea	25/16.02.2012

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Munteanu Bogdan	PFR02ASIF/402507
2.	Nițu Maria Alexandra	PFR02ASIF/402508
3.	Muntean Sorinel	PFR02ASIF/082509
4.	Militaru Cristian	PFR02ASIF/132510
5.	Florea Nicușor Marius	PFR02ASIF/042511
6.	Porojan Daniel Tiberiu	PFR02ASIF/402512
7.	Piscan Mihai	PFR02ASIF/402513
8.	Dumitru Sorina Andreea	PFR02ASIF/292514

**Art. 3. S.C. RAIFFEISEN BANK 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 acestea și societate.

**Art. 4.** Persoanele menționate la art.1 pct.1, 2, 3, 5, 6, 8 al prezentei decizii vor presta exclusiv serviciile și activitățile de investiții prevăzute de art.7 alin.(1) pct.6 lit. A pct.e) din OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007.

**Art. 5.** În cazul în care **S.C. RAIFFEISEN BANK S.A.** va transmite C.N.V.M. dovada promovării cursului organizat pentru agenții pentru servicii de investiții financiare, de către persoanele menționate la art.1 pct.1, 2, 3, 5, 6, 8, prevederile art.4 al prezentei decizii nu mai sunt incidente.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către **S.C. RAIFFEISEN BANK S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 239 / 13.03.2012

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

având în vedere prevederile art.18 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

ținând cont de prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.586/30.11.2011, prin care a fost retrasă autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordate doamnei Mocian Ramona Mirabela, în numele S.S.I.F. ESTINVEST S.A., prin Decizia C.N.V.M. nr.854/10.04.2006 poz. 1,

având în vedere prevederile Dispunerii de măsuri nr.2/2012 prin care au fost suspendate prevederile alin.(1) al art.6 din Regulamentul nr.4/2009,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrarea reprezentând înscrierea următoarei persoane în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare, autorizat în numele **S.S.I.F. ESTINVEST S.A.:**

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.
1.	Mocian Ramona Mirabela	PFR02ASIF/120659

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **S.S.I.F. ESTINVEST S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 240 / 13.03.2012

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

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, ca urmare a adresei SSIF Intercapital Invest S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5627/08.03.2012, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă prospectul de ofertă publică secundară de vânzare de acțiuni deținute în numele statului român de Ministerul Economiei Comerțului și Mediului de Afaceri, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, la C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București având următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 10.995.472 de acțiuni (15%);
- valoare nominală: 10 lei/acțiune;
- prețul de subscriere: orice preț situat între 14,9 și 19,2 RON/acțiune, inclusiv capetele de interval;
- prețul de ofertă se va determina conform prevederilor prospectului de ofertă;
- perioada de derulare: 14.03.2012-27.03.2012;
- intermediarii ofertei: Sindicat de intermediere format din Banca Comercială Română S.A., în calitate de manager al sindicatului și SSIF Intercapital Invest S.A. și SSIF SWISS Capital S.A., în calitate de membri;
- locul de subscriere: la sediul membrilor sindicatului de intermediere, la unitățile teritoriale BCR menționate în prospect, online pentru investitorii Intercapital Invest prin intermediul Ktrade și la sediul oricărui participant la sistemul de tranzacționare al BVB care a semnat un angajament de asumare a „Condițiilor de derulare a ofertei” cu managerul de sindicat.

**Art. 2.** Oferta se derulează prin sistemul electronic al Bursei de Valori București și se va desfășura cu respectarea tuturor condițiilor din prospectul de ofertă.

**Art. 3.** Responsabilitatea privind operațiunile aferente ofertei publice, în conformitate cu prevederile prospectului de ofertă și ale reglementărilor incidente revine intermediarilor implicați în derularea ofertei, intermediarilor ofertei, ofertantului și operatorului de piață, cu luarea în considerare a atribuțiilor fiecăruia.

**Art. 4.** Oferta nu poate fi închisă anticipat, conform prevederilor prospectului de ofertă.

**Art. 5.** Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la C.N.V.M. însoțită de dovada virării cotei de 0,35% din valoarea ofertei în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.2/2012 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006R privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

p. PREȘEDINTE,  
Alexe GAVRILĂ

#### DECIZIA NR. 242 / 13.03.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011, având în vedere documentația aferentă fuziunii prin absorbția S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București și S.C. DELFINCOM S.A. București de către S.C. PRIMCOM S.A. București, având în vedere Certificatul de radiere din data de 13.01.2012 emis de ORC București în baza Încheierii nr.249 din data de 05.12.2011 pronunțată de Tribunalul București, rectificată prin Încheierea de îndreptare a erorii materiale din data de 20.12.2011 prin care S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București (CUI:1590058) începând cu data de 16.03.2012.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 243 / 13.03.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011, având în vedere documentația aferentă fuziunii prin absorbția S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București și S.C. DELFINCOM S.A. București de către S.C. PRIMCOM S.A. București, având în vedere Certificatul de radiere din data de 13.01.2012 emis de ORC București în baza Încheierii nr.249 din data de 05.12.2011 pronunțată de Tribunalul București, rectificată prin Încheierea de îndreptare a erorii materiale din data de 20.12.2011 prin care S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului, având în vedere Decizia nr.242/13.03.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București (CUI:1590058) începând cu data de 16.03.2012.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### DECIZIA NR. 244 / 13.03.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011, având în vedere documentația aferentă fuziunii prin absorbția S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București și S.C. DELFINCOM S.A. București de către S.C. PRIMCOM S.A. București, având în vedere Certificatul de radiere din data de 13.01.2012 emis de ORC București în baza Încheierii nr.249 din data de 05.12.2011 pronunțată de Tribunalul București, rectificată prin Încheierea de îndreptare a erorii materiale din data de 20.12.2011 prin care S.C. DELFINCOM S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. DELFINCOM S.A. București (CUI:2351539) începând cu data de 16.03.2012.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### DECIZIA NR. 245 / 13.03.2012

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011, având în vedere documentația aferentă fuziunii prin absorbția S.C. PRESTĂRI SERVICII S.A. București și S.C. DELFINCOM S.A. București de către S.C. PRIMCOM S.A. București, având în vedere Certificatul de radiere din data de 13.01.2012 emis de ORC București în baza Încheierii nr.249 din data de 05.12.2011 pronunțată de Tribunalul București, rectificată prin Încheierea de îndreptare a erorii materiale din data de 20.12.2011 prin care S.C. DELFINCOM S.A. București a fost radiată din Registrul Comerțului, având în vedere Decizia nr.244/13.03.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. DELFINCOM S.A. București, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. DELFINCOM S.A. București (CUI:2351539) începând cu data de 16.03.2012.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### DECIZIA NR. 246 / 13.03.2012

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în temeiul art.1 alin.(3), art.148 alin.(2), art.149 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.3567/14.12.2006 de autorizare a funcționării S.C. Depozitarul Central S.A. și Decizia C.N.V.M. nr.1407/20.06.2006, în conformitate cu prevederile art.32 alin.(1) lit. a) și art.33 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a solicitării S.C. Depozitarul Central S.A. transmise prin adresa nr.126/04.01.2012, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.115/04.01.2012, având în vedere adresa Băncii Naționale a României nr.IV/5/38/4/12.03.2012, transmisă de către S.C. Depozitarul Central S.A. prin adresa nr.7584/12.03.2012, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5903/13.03.2012, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.204/07.02.2008, Decizia C.N.V.M. nr.1140/29.05.2008,

Decizia C.N.V.M. nr.1506/23.07.2008, Decizia C.N.V.M. nr.309/27.02.2009, Decizia C.N.V.M. nr.528/02.04.2009,  
Decizia C.N.V.M. nr.604/13.04.2009, Decizia C.N.V.M. nr.832/27.05.2009, Decizia C.N.V.M. nr.1248/12.08.2009,  
Decizia C.N.V.M. nr.1637/24.11.2009, Decizia C.N.V.M. nr.144/28.01.2010, Decizia C.N.V.M. nr.163/02.02.2010,  
Decizia C.N.V.M. nr.317/04.03.2010, Decizia C.N.V.M. nr.824/29.06.2010, Decizia C.N.V.M. nr.912/15.07.2010,  
Decizia C.N.V.M. nr.7/05.01.2011 și Decizia C.N.V.M. nr.268/22.03.2012,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 13.03.2012,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

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

**Art. 2.** Forma articolelor modificate din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. menționate la art.1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

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

**Art. 4.** Modificările menționate la art.1 intră în vigoare la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Depozitarul Central S.A.

p. PREȘEDINTE,  
Alexe GAVRILĂ

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.246/13.03.2012

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

1. Art. 136 alin.(4) din Secțiunea 1, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 136 (4)** Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru cumpărător în tranzacțiile cu decontare pe bază brută prevăzute la art.134 alin.(1) lit. a), c), d), e) și f) are obligația și răspunderea exclusivă de a se asigura că instrumentele financiare obiect al tranzacțiilor de cumpărare nu sunt vândute înainte de decontarea tranzacțiilor de cumpărare respective.”

2. Art. 149 alin.(1) din Secțiunea 2, Capitolul 7, Titlul II din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 149 (1)** Depozitarul Central poate suspenda dreptul de a participa la sistemul de compensare-decontare unui participant compensator pentru un interval cuprins între 1 și 90 de zile lucrătoare începând cu data comunicată de Depozitarul Central în situația în care acesta nu-și îndeplinește oricare din următoarele obligații:

1. confirmarea Raportului de decontare bancară pe bază brută în termenele și în condițiile specificate de prezentul Cod, atunci când Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru, client al acestuia, deține în contul său deschis la respectivul participant compensator sumele necesare decontării tranzacției cu decontare pe bază brută;
2. asigurarea, la data decontării, de fonduri suficiente în disponibilul contului sau de decontare deschis în sistemul ReGIS, la momentul confirmării decontării prin transmiterea de către acesta a acceptului de efectuare a decontării conform Raportului de decontare bancară pe bază brută aferent, pentru decontarea instrucțiunii de decontare pe bază brută inițiată de Depozitarul Central în sistemul ReGIS;
3. efectuarea, la data decontării, a transferului de fonduri bănești în conformitate cu Raportul de decontare bancară pe bază brută confirmat de acesta în termenele și modalitățile stabilite de prezentul Cod, în situația în care ambii Participanți la sistemul de compensare-decontare și registru care decontează tranzacția respectivă au conturile de decontare deschise la participantul compensator respectiv.”

3. Art. 2 alin.(8) din Titlul III din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 2 (8)** La data decontării, Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru au obligația și răspunderea exclusivă să nu transfere din conturi cantitatea de instrumente financiare necesară efectuării decontării tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare.”

4. După art.10 din Titlul III din Codul S.C. Depozitarul Central S.A., se introduc cinci noi articole, art.11-15, cu următorul cuprins:

„**Art. 11 (1)** Pentru instrumentele financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, este permisă decontarea în moneda națională în sistemul Depozitarului Central de tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare, exclusiv în scopul încheierii de tranzacții de tip turnaround.

**(2)** Prin tranzacții de tip turnaround se înțeleg tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- a) pentru tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare există una sau mai multe tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București;
- b) participantul la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agentul custode care decontează tranzacția/tranzacțiile de vânzare încheiate la Bursa de Valori București, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de cumpărare corespondente încheiate în afara sistemelor de tranzacționare; participantul la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agentul custode care decontează tranzacția/tranzacțiile de cumpărare încheiate la Bursa de Valori București, va deconta în mod obligatoriu și tranzacția/tranzacțiile de vânzare corespondente încheiate în afara sistemelor de tranzacționare;
- c) data decontării tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare este aceeași cu cea aferentă tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București;
- d) volumul de instrumente financiare aferent tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare este cel mult egal cu volumul de instrumente financiare aferent tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București;
- e) prețul aferent tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare poate înregistra o variație de cel mult 2% față de prețul aferent tranzacțiilor corespondente încheiate la Bursa de Valori București.

**Art. 12 (1)** Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agenții custode care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, au următoarele obligații:

- a) pentru toate tranzacțiile încheiate în afara sistemelor de tranzacționare pentru care aceștia au transmis instrucțiuni de decontare în sistemul Depozitarului Central, vor indica Depozitarului Central tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București; în cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi participanți la sistemul de compensare-decontare și registru/agenți custode diferiți, responsabilitatea raportării revine celui prin intermediul căruia s-au decontat tranzacțiile corespondente



încheiate la Bursa de Valori București;

b) raportările menționate la punctul a) se vor efectua pe total, grupate pe ISIN (simbol de tranzacționare), contul de instrumente financiare, atât pentru partea de vânzare cât și pentru partea de cumpărare;

c) raportările menționate la punctul a) se vor efectua în ziua următoare celei în care a avut loc decontarea tranzacțiilor turnaround.

(2) Înainte de începerea operațiunilor de decontare a tranzacțiilor efectuate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumentele financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, Depozitarul Central va comunica Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru prin Precizări tehnice modalitatea de transmitere și formatul raportărilor menționate la alin.(1) pct. a).

(3) Depozitarul Central va verifica raportările Participanților menționate la art.12 alin.(1), exclusiv în ceea ce privește îndeplinirea condițiilor de la art.11 alin.(2) lit. a), b), c) și d).

**Art. 13 (1)** Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agenții custode care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, își asumă prin semnarea electronică a instrucțiunii de decontare de către agentul participant la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul de custodie autorizat în numele său, după caz, prin semnarea instrucțiunii de decontare transmisă pe suport de hârtie de către persoana care deține specimen de semnătură autorizată la Depozitarul Central, răspunderea exclusivă cu privire la respectarea scopului permis pentru încheierea de tranzacții în afara sistemelor de tranzacționare cu astfel de instrumente financiare.

(2) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi participanți la sistemul de compensare-decontare și registru/agenți custode diferiți, răspunderea menționată la alin.(1) revine celui prin intermediul căruia s-au decontat tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București.

**Art. 14 (1)** Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agenții custode care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, își asumă prin semnarea electronică a instrucțiunii de decontare de către agentul participant la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul de custodie autorizat în numele său, după caz, prin semnarea instrucțiunii de decontare transmisă pe suport de hârtie de către persoana care deține specimen de semnătură autorizată la Depozitarul Central, răspunderea exclusivă cu privire la efectuarea tranzacțiilor care respectă condițiile prevăzute la art.11 alin.(2) din prezentul titlu.

(2) În cazul în care decontarea tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare se efectuează prin doi participanți la sistemul de compensare-decontare și registru/agenți custode diferiți, răspunderea menționată la alin.(1) revine participantului prin intermediul căruia s-au decontat tranzacțiile corespondente încheiate la Bursa de Valori București.

**Art. 15** Participanții la sistemul de compensare-decontare și registru, inclusiv agenții custode care instrucează Depozitarul Central pentru decontarea unei tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, își asumă prin semnarea electronică a instrucțiunii de decontare de către agentul participant la sistemul de compensare-decontare și registru/agentul de custodie autorizat în numele său, după caz, prin semnarea instrucțiunii de decontare transmisă pe suport de hârtie de către persoana care deține specimen de semnătură autorizată la Depozitarul Central, răspunderea exclusivă cu privire la respectarea obligațiilor menționate la art.12 alin.(1) din prezentul titlu."

5. Art. 5 alin.(1) din Secțiunea 2, Capitolul 1, Titlul IX din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 5 (1)** Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, în condițiile art.3, următoarele fapte săvârșite de Participantul la sistemul de compensare-decontare și registru:

a) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în:

1. Titlul I art.10<sup>1</sup>, alin.(2);
2. Titlul I art.18<sup>1</sup>;
3. Titlul I art.18 alin.(1);
4. Titlul I art.21;
5. Titlul I art.24 alin.(1);
6. Titlul I art.29;
7. Titlul I art.30;
8. Titlul I art.36 alin.(1) și (3);
9. Titlul I art.42, alin.(3);
10. Titlul II art.9;
11. Titlul II art.38;
12. Titlul II art.42 alin.(1) și (2);
13. Titlul II art.51 alin.(1), (2) și (4);
14. Titlul II art.58, art.59 alin.(3) și art.64 alin.(1);
15. Titlul II art.68 alin.(3), art.70 alin.(7) și art.76 alin.(1);
16. Titlul III art.2 alin.(6) și alin.(7);
17. Titlul III art.12 alin.(1);
18. Titlul IV art.1 alin.(3), (4), (5), (6);
19. Titlul IV art.2 alin.(1) și (2);
20. Titlul IV art.3 alin.(2), (3), (4), (5), (7) și (8);
21. Titlul IV art.7;
22. Titlul IV art.12 alin.(4);
23. Titlul IV art.13 alin.(1), (2) și (3);
24. Titlul V art.22 alin.(8);
25. Titlul V art.30;

b) utilizarea marjelor și a Fondului de Garantare în situația în care respectivul Participant la sistemul de compensare-decontare și registru nu deține suficiente fonduri bănești pentru decontarea tranzacțiilor într-o anumită zi de decontare;

c) faptele imputabile Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru care au determinat amânarea sau desființarea retroactivă a unor tranzacții prin aplicarea rezoluțiunii de plin drept;

d) faptele imputabile Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru care au determinat eșuarea la decontare a tranzacțiilor de restituire a împrumutului direct;

- e) neplata tarifelor, comisioanelor și a sancțiunilor patrimoniale în termenele și condițiile prevăzute de prezentul Cod;
  - f) efectuarea operațiunii de împrumut de instrumente financiare în situația prevăzută la art.15, alin.(2), pct. f), din Titlul IV, Capitolul 2, «Împrumutul de instrumente financiare», caz în care Depozitarul Central va notifica C.N.V.M. și va aplica sancțiuni în conformitate cu prevederile Secțiunii 3 din prezentul Titlu;
  - g) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, în alt scop decât cel prevăzut la art.11 alin.(1) din Titlul III;
  - h) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, fără respectarea condițiilor menționate la art.11 alin.(2) pct. a), c) și d) din Titlul III;
  - k) neîndeplinirea obligației de livrare a instrumentelor financiare/fondurilor bănești în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, fapt care determină amânarea decontării uneia sau mai multor tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București.”
6. Art. 5 alin.(2) din Secțiunea 2, Capitolul 1, Titlul IX din Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se modifică și va avea următorul cuprins:
- „Art. 5 (2) Constituie fapte ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central, în condițiile art.3, următoarele fapte săvârșite de agentul custode:
- a) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în:
    1. Titlul I art.101, alin.(2);
    2. Titlul I art.181;
    3. Titlul I art.18 alin.(1);
    4. Titlul I art.21;
    5. Titlul I art.24 alin.(1);
    6. Titlul I art.25;
    7. Titlul I art.29;
    8. Titlul I art.30;
    9. Titlul I art.36 alin.(1) și (3);
    10. Titlul I art.42 alin.(3);
    11. Titlul II art.9 alin.(9);
    12. Titlul II art.38;
    13. Titlul II art.42 alin.(2);
    14. Titlul II art.59 alin.(3);
    15. Titlul II art.68 alin.(3) și art.70 alin.(7);
    16. Titlul III art.12 alin.(1);
  - b) neîndeplinirea obligației de disponibilizare a fondurilor bănești și a instrumentelor financiare la data decontării pentru tranzacțiile a căror decontare a fost confirmată de către agentul custode;
  - c) neîndeplinirea obligațiilor prevăzute la art.42 alin.(1), art.64 alin.(1) și art.76 alin.(1) de către agentul custode care deține și calitatea de participant la sistemul de tranzacționare;
  - d) efectuarea operațiunii de împrumut de instrumente financiare în situația prevăzută la art.15, alin.(2), pct.f), din Titlul IV, Capitolul 2, «Împrumutul de instrumente financiare», caz în care Depozitarul Central va notifica C.N.V.M. și va aplica sancțiuni în conformitate cu prevederile Secțiunii 3 din prezentul Titlu;
  - e) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, în alt scop decât cel prevăzut la art.11 alin.(1) din Titlul III;
  - f) transmiterea la Depozitarul Central de instrucțiuni de decontare pentru tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, fără respectarea condițiilor menționate la art.11 alin.(2) pct. a), c) și d) din Titlul III;
  - g) neîndeplinirea obligației de livrare a instrumentelor financiare/fondurilor bănești în cazul tranzacțiilor încheiate în afara sistemelor de tranzacționare cu instrumente financiare de tipul acțiunilor, drepturilor și unităților de fond tranzacționate exclusiv pe piețele administrate de Bursa de Valori București, fapt care determină amânarea decontării uneia sau mai multor tranzacții corespondente încheiate la Bursa de Valori București.”
7. După art.11 din Secțiunea 3, Capitolul 1, Titlul IX din Codul S.C. Depozitarul Central S.A., se introduce un nou articol, art.11<sup>1</sup>, cu următorul cuprins:
- „Art. 11<sup>1</sup> (1) Săvârșirea de către participantul la sistemul de compensare-decontare și registru și agentul custode, cu intenție sau din culpă, a faptelor ilicite la regimul juridic al Depozitarului Central prevăzute la art.5 alin.(1) pct. a) 17, pct. g), h) și k), respectiv a celor prevăzute la art.5 alin.(2) pct. a) 17 pct. e), f) și g), se sancționează cu suspendarea dreptului participantului la sistemul de compensare-decontare și registru/agentului custode respectiv de a deconta în sistemul Depozitarului Central tranzacții încheiate în afara sistemelor de tranzacționare pe o perioadă de la 1 la 90 de zile lucrătoare.
- (2) Cumulativ cu sancțiunea prevăzută la alin.(1), Depozitarul Central poate aplica în funcție de recurența și gravitatea faptelor săvârșite de participanții la sistemul de compensare-decontare și registru/agenții custode și alte sancțiuni administrativ-disciplinare, precum cele menționate la art.10 punctele b) și f).”
8. Anexa III.1 la Codul S.C. Depozitarul Central S.A. se modifică și va avea următorul cuprins:

## INSTRUCȚIUNE DE TRANSFER AFERENTĂ TRANZACȚIILOR ÎNCHEIATE ÎN AFARA SISTEMELOR DE TRANZACȚIONARE

<p>1. Denumire Participant la sistemul de compensare-decontare și registru/Agent custode care decontează tranzacția de:</p> <p>VÂNZARE <input type="checkbox"/> CUMPĂRARE <input type="checkbox"/></p> <p>COD RoClear: _____ COD BIC: _____</p> <p>2. pentru (Nume/Denumire client) _____ CONT RoClear: _____</p> <p>Tip cont: house <input type="checkbox"/> individual <input type="checkbox"/> global <input type="checkbox"/></p>
<p>DETALII CONTRAPARTE:</p> <p>3. Denumire Participant la sistemul de compensare-decontare și registru/Agent custode:</p> <p>COD RoClear: _____ COD BIC: _____</p> <p>4. CONT RoClear: _____</p>
<p>DETALII INSTRUCȚIUNE:</p> <p>5 Tipul instrucțiunii<sup>1</sup>: NEWM <input type="checkbox"/> CANC <input type="checkbox"/></p> <p>6. Referință instrucțiune<sup>2</sup>: _____</p> <p>7. Simbol instrument financiar: _____ COD ISIN: _____</p> <p>Denumire societate emitentă: _____</p> <p>8. Număr instrumente financiare: _____</p> <p>(în cifre) _____ (în litere)</p> <p>9. Valoare de decontare totală<sup>3</sup>: _____</p> <p>(în cifre) _____ (în litere)</p> <p>Moneda: _____</p>
<p>10. Data transmiterii instrucțiunii de transfer: _____</p> <p>11. Data decontării: _____</p> <p>12. Tipul decontării instrucțiunii: DvP <input type="checkbox"/> FoP <input type="checkbox"/></p> <p>13. Observații: _____</p>

Numele persoanei autorizate din partea Participantului la sistemul de compensare-decontare și registru/Agentului custode

Semnătura: \_\_\_\_\_  
Ștampila

## DECIZIA NR. 248 / 14.03.2012

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.87 alin.(4) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, ca urmare a adresei S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4923/01.03.2012, având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.36/14.03.2012 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București) în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe BVB - piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București) (CUI:2886621) începând cu data de 15.03.2012.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

<sup>1</sup> Se va bifa după caz: NEWM pentru instrucțiunea inițială/CANC pentru revocarea unei instrucțiuni inițiale.

<sup>2</sup> Referința unică alocată de participant instrucțiunii transmise. Pentru instrucțiunea de tip CANC, se va completa referința unică alocată de participant instrucțiunii de tip NEWM.

<sup>3</sup> Se va completa în cazul instrucțiunilor de tip DvP (Delivery versus Payment).

### DECIZIA NR. 249 / 14.03.2012

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011,  
în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
coroborat cu art.87 alin.(4) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 și art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011,  
ca urmare a adresei S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4923/01.03.2012,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.36/14.03.2012 prin care s-a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București) în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.248/14.03.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București),

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București) (CUI:2886621) începând cu data de 15.03.2012.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

### DECIZIA NR. 250 / 14.03.2012

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 doamna Tănase Ioana, conducător și reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.590/07.12.2011.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.253/06.01.2012, doamna Tănase Ioana, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.590/07.12.2011, solicitând diminuarea sancțiunii aplicate prin acest act individual.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.590/07.12.2011, doamna Tănase Ioana a fost sancționată cu amendă în cuantum de 2.000 de lei, în calitate de conducător și reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

În sarcina petentei s-au reținut, în urma controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011, următoarele încălcări ale reglementărilor C.N.V.M.:

1. *Contractul de împrumut de folosință din 01.03.2009 nu a fost transmis la C.N.V.M. în termen de 15 zile, încălcându-se prevederile art.7 alin.(1) lit. n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
2. *Certificatul de înregistrare mențiuni nr.454658/09.08.2010, prin care societatea a înregistrat modificarea la oficiul registrului comerțului a structurii C.A., a fost transmis la C.N.V.M. prin adresa nr.327/24.08.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27411/24.08.2010, depășindu-se termenul prevăzut de art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
3. *având în vedere faptul că:*

- *în perioada 16.05.2010-04.06.2010 societatea nu a avut desemnată o persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului;*

- *societatea nu a transmis la C.N.V.M. notificarea cu privire la numirea, în data de 01.08.2011, a Simonei Cruțu în funcția de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului,*

*se constată încălcarea prevederilor art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

4. *din analiza conținutului site-ului se constată că acesta nu cuprindea, la data controlului, informații actualizate referitoare la structura Consiliului de administrație, conducători și reprezentanți Compartimentului de control intern, fiind încălcate astfel prevederile art.126 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

5. *în urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;*

6. *societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;*

7. *având în vedere faptul că în perioada 01.08.2011-13.09.2011 societatea nu a avut desemnată o persoană în relația cu O.N.P.C.S.B., se constată încălcarea prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;*

8. *numirea, în data de 01.08.2011, a dnei Simona Cruțu în calitate de persoană desemnată cu administrarea sancțiunilor internaționale nu a fost notificată C.N.V.M., constatându-se încălcarea prevederilor art.9 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009.*

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 14.03.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se admite în parte contestația formulată de doamna Tănase Ioana împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.590/07.12.2011,  
în sensul diminuării la 1.500 lei a amenzii aplicate prin acest act individual.

p. PREȘEDINTE,  
Alexe GAVRILĂ

#### ORDONANȚA NR. 590 / 07.12.2011

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,  
ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011 și  
anume:

1. *Contractul de împrumut de folosință* din 01.03.2009 nu a fost transmis la C.N.V.M. în termen de 15 zile, încălcându-se prevederile art.7 alin.(1) lit. n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. Certificatul de înregistrare mențiuni nr.454658/09.08.2010, prin care societatea a înregistrat modificarea la oficiul registrului comerțului a structurii CA, a fost transmis la C.N.V.M. prin adresa nr.327/24.08.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27411/24.08.2010, depășindu-se termenul prevăzut de art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. având în vedere faptul că:
  - în perioada 16.05.2010-04.06.2010 societatea nu a avut desemnată o persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului;
  - societatea nu a transmis la C.N.V.M. notificarea cu privire la numirea, în data de 01.08.2011, a Simonei Cruțu în funcția de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului,

se constată încălcarea prevederilor art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

4. din analiza conținutului site-ului se constată că acesta nu cuprindea, la data controlului, informații actualizate referitoare la structura Consiliului de administrație, conducătorii și reprezentanții Compartimentului de control intern, fiind încălcate astfel prevederile art.126 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. în urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare *Arena*, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;
6. societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
7. având în vedere faptul că în perioada 01.08.2011-13.09.2011 societatea nu a avut desemnată o persoană în relația cu ONPCSB, se constată încălcarea prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
8. numirea, în data de 01.08.2011, a dnei Simona Cruțu în calitate de persoană desemnată cu administrarea sancțiunilor internaționale nu a fost notificată C.N.V.M., constatându-se încălcarea prevederilor art.9 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Tănase Ioana care, în calitate de conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.3456/21.12.2005 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.988/06.10.2011 și de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.645/27.04.2007 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.1491/19.10.2009, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și (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 06.12.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu **AMENDĂ în cuantum de 2.000 de lei, dna TĂNASE IOANA**, în calitate de conducător și reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezentă ordonanță va fi comunicată dnei Tănase Ioana și S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

**Art. 6.** Prezentă 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. EFG Eurobank Securities S.A. și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 251 / 14.03.2012

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 doamna Ogrința Manuela, conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.,

împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.591/07.12.2011.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.243/06.01.2012, doamna Ogrinja Manuela, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.591/07.12.2011, solicitând diminuarea sancțiunii aplicate prin acest act individual.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.591/07.12.2011, doamna Ogrinja Manuela a fost sancționată cu amendă în cuantum de 1.500 de lei, în calitate de conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

În sarcina petentei s-a reținut, în urma controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011, următoarele încălcări ale reglementărilor C.N.V.M.:

1. *Contractul de împrumut de folosință din 01.03.2009 nu a fost transmis la C.N.V.M. în termen de 15 zile. Se constată încălcarea prevederilor art.7 alin.(1) lit. n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

2. *Certificatul de înregistrare mențiuni nr.454658/09.08.2010, prin care societatea a înregistrat modificarea la oficiul registrului comerțului a structurii C.A., a fost transmis la C.N.V.M. prin adresa nr.327/24.08.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27411/24.08.2010, depășindu-se termenul prevăzut de art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

3. *având în vedere faptul că:*

- *în perioada 16.05.2010-04.06.2010 societatea nu a avut desemnată o persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului;*

- *societatea nu a transmis la C.N.V.M. notificarea cu privire la numirea, în data de 01.08.2011, a Simonei Cruțu, în funcția de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului,*

*se constată încălcarea prevederilor art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

4. *În urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;*

5. *societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009.*

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 14.03.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se admite în parte contestația formulată de doamna Ogrinja Manuela împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.591/07.12.2011, în sensul diminuării la 1.000 de lei a amenzii aplicate prin acest act individual.

p. PREȘEDINTE,  
Alexe GAVRILĂ

#### ORDONANȚA NR. 591 / 07.12.2011

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, ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011 și anume:

1. *Contractul de împrumut de folosință din 01.03.2009 nu a fost transmis la C.N.V.M. în termen de 15 zile. Se constată încălcarea prevederilor art.7 alin.(1) lit. n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

2. *Certificatul de înregistrare mențiuni nr.454658/09.08.2010, prin care societatea a înregistrat modificarea la oficiul registrului comerțului a structurii CA, a fost transmis la C.N.V.M. prin adresa nr.327/24.08.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27411/24.08.2010, depășindu-se termenul prevăzut de art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

3. *având în vedere faptul că:*

- *în perioada 16.05.2010-04.06.2010 societatea nu a avut desemnată o persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului;*

- *societatea nu a transmis la C.N.V.M. notificarea cu privire la numirea, în data de 01.08.2011, a Simonei Cruțu în funcția de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului,*

*se constată încălcarea prevederilor art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*

4. *În urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;*

5. *societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009.*

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Ogrinja Manuela care, în calitate de conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.2123/04.11.2008 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.1608/10.12.2010, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și (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 06.12.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

## ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu **AMENDĂ în cuantum de 1.500 de lei, dna OGRINJA MANUELA**, în calitate de conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Ogrinja Manuela și S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

## DECIZIA NR. 252 / 14.03.2012

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 doamna Mușat Carmen-Mariana, conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.592/07.12.2011.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.245/06.01.2012, doamna Mușat Carmen-Mariana, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.592/07.12.2011, solicitând diminuarea sancțiunii aplicate prin acest act individual.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.592/07.12.2011, doamna Mușat Carmen-Mariana a fost sancționată cu amendă în cuantum de 1.000 de lei, în calitate de conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

În sarcina petentei s-a reținut în urma controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011, următoarele încălcări ale reglementărilor C.N.V.M.:

- 1. din analiza conținutului site-ului se constată că acesta nu cuprindea, la data controlului, informații actualizate referitoare la structura Consiliului de administrație, conducători și reprezentanții Compartimentului de control intern, fiind încălcate astfel prevederile art.126 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
- 2. în urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;*
- 3. societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;*
- 4. având în vedere faptul că în perioada 01.08.2011-13.09.2011 societatea nu a avut desemnată o persoană în relația cu O.N.P.C.S.B., se constată încălcarea prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;*
- 5. numirea, în data de 01.08.2011, a dnei Simona Cruțu, în calitate de persoană desemnată cu administrarea sancțiunilor internaționale nu a fost notificată C.N.V.M., constatându-se încălcarea prevederilor art.9 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009.*

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 14.03.2012,

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

## DECIZIE

**Art. 1.** Se admite în parte contestația formulată de doamna Mușat Carmen-Mariana împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.592/07.12.2011, în sensul înlocuirii cu avertisment a amenzii în cuantum de 1.000 de lei aplicată prin acest act individual.

p. PREȘEDINTE,  
Alexe GAVRILĂ

## ORDONANȚA NR. 592 / 07.12.2011

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,

ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011 și anume:

- 1. din analiza conținutului site-ului se constată că acesta nu cuprindea, la data controlului, informații actualizate referitoare la structura Consiliului de administrație, conducători și reprezentanții Compartimentului de control intern, fiind încălcate astfel prevederile art.126 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
- 2. în urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu*

momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;

- societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
- având în vedere faptul că în perioada 01.08.2011-13.09.2011 societatea nu a avut desemnată o persoană în relația cu ONPCSB, se constată încălcarea prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
- numirea, în data de 01.08.2011, a dnei Simona Cruțu în calitate de persoană desemnată cu administrarea sancțiunilor internaționale nu a fost notificată C.N.V.M., constatându-se încălcarea prevederilor art.9 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Mușat Carmen Mariana care, în calitate de conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.1608/10.12.2010, în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și (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 06.12.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu **AMENDĂ în cuantum de 1.000 de lei, dna MUȘAT CARMEN MARIANA**, în calitate de conducător al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Mușat Carmen Mariana și S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 253 / 14.03.2012

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 doamna Cruțu Simona-Emilia, reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.593/07.12.2011.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.244/06.01.2012, doamna Cruțu Simona-Emilia, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.593/07.12.2011, solicitând anularea acestui act individual.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.593/07.12.2011, doamna Cruțu Simona-Emilia a fost sancționată cu amendă în cuantum de 1.500 de lei, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

În sarcina petentei s-a reținut în urma controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011, următoarele încălcări ale reglementărilor C.N.V.M.:

- Certificatul de înregistrare mențiuni nr.454658/09.08.2010, prin care societatea a înregistrat modificarea la oficiul registrului comerțului a structurii CA, a fost transmis la C.N.V.M. prin adresa nr.327/24.08.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27411/24.08.2010, depășindu-se termenul prevăzut de art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
- având în vedere faptul că:*
  - în perioada 16.05.2010-04.06.2010 societatea nu a avut desemnată o persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului;*
  - societatea nu a transmis la C.N.V.M. notificarea cu privire la numirea, în data de 01.08.2011, a Simonei Cruțu în funcția de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului,**se constată încălcarea prevederilor art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
- din analiza conținutului site-ului se constată că acesta nu cuprindea, la data controlului, informații actualizate referitoare la structura Consiliului de administrație, conducători și reprezentanții Compartimentului de control intern, fiind încălcate astfel prevederile art.126 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
- în urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;*
- societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;*
- având în vedere faptul că în perioada 01.08.2011-13.09.2011 societatea nu a avut desemnată o persoană în relația cu O.N.P.C.S.B., se constată încălcarea prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;*
- numirea, în data de 01.08.2011, a dnei Simona Cruțu în calitate de persoană desemnată cu administrarea sancțiunilor internaționale*



nu a fost notificată C.N.V.M., constatându-se încălcarea prevederilor art.9 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009.

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 14.03.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se admite în parte contestația formulată de doamna Cruțu Simona-Emilia împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.593/07.12.2011, în sensul înlocuirii cu avertisment a amenzii în cuantum de 1.500 de lei aplicată prin acest act individual.

p. PREȘEDINTE,  
Alexe GAVRILĂ

---

#### ORDONANȚA NR. 593 / 07.12.2011

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, ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011 și anume:

1. Certificatul de înregistrare mențiuni nr.454658/09.08.2010, prin care societatea a înregistrat modificarea la oficiul registrului comerțului a structurii CA, a fost transmis la C.N.V.M. prin adresa nr.327/24.08.2010, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.27411/24.08.2010, depășindu-se termenul prevăzut de art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. având în vedere faptul că:
  - în perioada 16.05.2010-04.06.2010 societatea nu a avut desemnată o persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului;
  - societatea nu a transmis la C.N.V.M. notificarea cu privire la numirea, în data de 01.08.2011, a Simonei Cruțu în funcția de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului,se constată încălcarea prevederilor art.81 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. din analiza conținutului site-ului se constată că acesta nu cuprindea, la data controlului, informații actualizate referitoare la structura Consiliului de administrație, conducători și reprezentanții Compartimentului de control intern, fiind încălcate astfel prevederile art.126 alin.(3) lit. c) și f) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. în urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare *Arena*, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;
5. societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibil necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
6. având în vedere faptul că în perioada 01.08.2011-13.09.2011 societatea nu a avut desemnată o persoană în relația cu ONPCSB, se constată încălcarea prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
7. numirea, în data de 01.08.2011, a dnei Simona Cruțu în calitate de persoană desemnată cu administrarea sancțiunilor internaționale nu a fost notificată C.N.V.M., constatându-se încălcarea prevederilor art.9 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Cruțu Simona Emilia care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.1493/19.10.2009, nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile prevăzute la art.76 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv să prevină și să propună soluții de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital de către SSIF EFG Eurobank Securities S.A. sau de către angajații acesteia și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și (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 06.12.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu **AMENDĂ în cuantum de 1.500 de lei, dna CRUȚU SIMONA EMILIA** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Cruțu Simona Emilia și S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

---

#### DECIZIA NR. 254 / 14.03.2012

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Nechifor Marius, reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.594/07.12.2011.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.974/17.01.2012, domnul Nechifor Marius a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.594/07.12.2011, solicitând reanalizarea măsurii sancționării cu amendă, cu luarea în considerare a faptului că acesta nu a mai fost sancționat în ultimii trei ani.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.594/07.12.2011, domnul Nechifor Marius a fost sancționat cu amendă în cuantum de 1.000 de lei, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

În sarcina petentului s-a reținut în urma controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011, următoarele încălcări ale reglementărilor C.N.V.M.:

1. *Contractul de împrumut de folosință din 01.03.2009 nu a fost transmis la C.N.V.M. în termen de 15 zile, constatându-se încălcarea prevederilor art.7 alin.(1) lit. n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
2. *În urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;*
3. *societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009.*

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 14.03.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se admite în parte contestația formulată de domnul Nechifor Marius împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.594/07.12.2011, în sensul reducerii la 500 de lei a amenzii aplicate prin acest act individual.

p. PREȘEDINTE,  
Alexe GAVRILĂ

---

#### ORDONANȚA NR. 594 / 07.12.2011

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, ținând cont de rezultatele controlului de fond efectuat la S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. în perioada 21.09.2011-29.09.2011 și anume:

1. *Contractul de împrumut de folosință din 01.03.2009 nu a fost transmis la C.N.V.M. în termen de 15 zile, constatându-se încălcarea prevederilor art.7 alin.(1) lit. n) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;*
2. *În urma analizării formularelor ordinelor de tranzacționare regăsite la dosarele de client ridicate în copie cu ocazia controlului, comparativ cu registrul ordinelor introduse în sistemul de tranzacționare Arena, se constată că data și ora primirii, înscrise pe formularele de ordin, coincid cu momentul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, de unde rezultă că formularele de ordin nu cuprind momentul real al primirii ordinului de către societate. Se constată încălcarea prevederilor art.121 și lit. g) din Anexa 11 a Regulamentului C.N.V.M. nr.32/2006;*
3. *societatea a oferit unor clienți posibilitatea de a realiza tranzacții de cumpărare fără ca aceștia să aibă disponibilul necesar în cont la momentul decontării. Fapta reprezintă practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009.*

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Nechifor Marius care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1499/18.03.2004 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.599/06.05.2010, nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile prevăzute la art.76 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv să prevină și să propună soluții de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital de către SSIF EFG Eurobank Securities S.A. sau de către angajații acesteia și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) și art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, alin.(2) și (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 06.12.2011, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu AMENDĂ în cuantum de 1.000 de lei, dl NECHIFOR MARIUS, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Nechifor Marius și S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.S.I.F. EFG Eurobank Securities S.A. și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 255 / 14.03.2012

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,  
în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.26 și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,  
în conformitate cu prevederile Dispuneri de măsuri nr.2/25.01.2012,  
având în vedere cererea formulată de **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4833/01.03.2012, completată prin adresa nr.4941/01.03.2012,  
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 **Mașcaș Sorin-Dan**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.495/15.02.2006 poz. 2, în numele **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, județul Cluj.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ADEL/120818**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitatea de agent delegat a domnului **Mașcaș Sorin-Dan**.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 256 / 14.03.2012

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 baza dispozițiilor art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) și (2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2), art.18, art.19 și art.20 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,  
ținând cont de prevederile art.1 și art.2 alin.(1) și (2) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.16/17.11.2010,  
în temeiul art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,  
având în vedere cererea formulată de **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** Cluj-Napoca, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4417/27.02.2012,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează domnul **Cârstocea Vladimir-Cristian** având Atestatul profesional nr.27/06.03.2012, în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr.119, jud. Cluj.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea domnului **Cârstocea Vladimir-Cristian** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ADEL/290900 în calitate de agent delegat.

**Art. 3.** **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. Cluj-Napoca** 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 ei către **SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. Cluj-Napoca** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 258 / 15.03.2012

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 Decizia nr.1341/13.10.2010, Decizia nr.1645/15.12.2010, Decizia nr.577/17.06.2011 și Decizia nr.1333/23.12.2011,  
având în vedere Notificarea lichidatorului judiciar al S.C. ARDELEANA S.A. Alba Iulia, publicată în BPI nr.3074/02.03.2012, privind emiterea de către Tribunalul ALBA a Sentinței nr.141/F/2012, prin care s-a dispus începerea procedurii falimentului și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale,  
ca urmare a Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. ARDELEANA S.A. Alba Iulia, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. ARDELEANA S.A. Alba Iulia (CUI:1755920) începând cu data de 19.03.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

### DECIZIA NR. 259 / 15.03.2012

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

având în vedere Notificarea lichidatorului judiciar al S.C. ARDELEANA S.A. Alba Iulia, publicată în BPI nr.3074/02.03.2012, privind emiterea de către Tribunalul ALBA a Sentinței nr.141/F/2012, prin care s-a dispus începerea procedurii falimentului și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale,

având în vedere Decizia nr.258/15.03.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ARDELEANA S.A. Alba Iulia,

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

## DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. ARDELEANA S.A. Alba Iulia (CUI:1755920) începând cu data de 19.03.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

### DECIZIA NR. 262 / 16.03.2012

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011, în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.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 și Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.2/2012,

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4756/29.02.2012, completată prin adresa nr.5943/13.03.2012,

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 **CIONCA DORU**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2816/29.06.2004, în numele societății de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** cu sediul social situat în Timișoara, bd. Mihai Viteazu nr.30 B, jud. Timiș.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/350860** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **CIONCA DORU**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

### DECIZIA NR. 263 / 16.03.2012

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.1334/23.12.2012, 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.1 alin.(2), art.67 alin.(1), art.68 alin.(2), 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 formulată de societatea de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4755/29.02.2012,

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

## DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează domnul **CIONCA DORU** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A. cu sediul social situat în Timișoara, bd. Mihai Viteazu nr.30 B, jud. Timiș.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea domnului **Cionca Doru** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/350515 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL 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. Totodată, societatea va notifica C.N.V.M. orice modificare a informațiilor prevăzute la art.3 din prezenta decizie.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 264 / 16.03.2012

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4757/29.02.2012,

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 ROMCAPITAL S.A. ca urmare a **modificării componenței conducerii societății, prin numirea domnului Panaitescu Horia-George în calitate de conducător în locul domnului Cionca Doru**, în conformitate cu prevederile Deciziei C.A. din data de 24.02.2012.

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

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 265 / 16.03.2012

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.2/2012,

analizând cererile societății de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.3683/17.02.2012 și nr.3974/21.02.2012,

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 **IFB FINWEST S.A.** cu sediul social situat în Arad, str. Dimitrie Bolintineanu nr.5, jud. Arad:

- FAUR MARINELA - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.1539/29.08.2007 poz. 2;

- REDIȘ ROXANA MARIA - Decizia C.N.V.M. de autorizare nr.848/07.04.2006 poz. 1.

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

- FAUR MARINELA - înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/021540;

- REDIȘ ROXANA MARIA - înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR02ASIF/020641.

**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. 266 / 16.03.2012

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

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

în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
în conformitate cu prevederile art.2 alin.(1), art.26 alin.(1) și art.27 alin.(1) lit. a) și alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,  
în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr.2/25.01.2012,  
având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare BT SECURITIES S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4857/01.03.2012, completată prin adresa nr.4938/01.03.2012,  
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 **Pop Horia Călin**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.570/19.04.2007 poz. 2, în numele societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd. 21 Decembrie 1989 nr.104, jud. Cluj.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/121349**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Pop Horia Călin**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 267 / 16.03.2012

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.1334/23.11.2011,  
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.(2) alin.(1), 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 societatea de servicii de investiții financiare NBG SECURITIES ROMANIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3584/16.02.2012, completată prin adresa nr.4037/22.02.2012,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei BUDOIU Adriana Nadia, acordată de către C.N.V.M. prin Decizia nr.716/17.05.2007, în numele societății de servicii de investiții financiare NBG SECURITIES ROMANIA S.A.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/401376, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare NBG SECURITIES ROMANIA S.A. a doamnei BUDOIU Adriana Nadia.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 268 / 16.03.2012

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.1334/23.11.2011,  
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.2 alin.(1), 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 PIRAEUS BANK ROMANIA S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3097/10.02.2012, completată prin adresa nr.5680/09.03.2012,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei Manu Dana Ionela acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2067/24.10.2008 poziția nr.1, în numele PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul PFR02ASIF/402115, reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele PIRAEUS BANK ROMANIA S.A. a doamnei Manu Dana Ionela.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către PIRAEUS BANK ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 33 / 12.03.2012

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,  
conform Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în conformitate cu prevederile art.5 alin.(1) pct.1 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmisă la C.N.V.M. de către Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC),

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

#### ATESTAT

**Articol unic.** Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate de firma de investiții **PULP INTERNATIONAL BUSINESS LTD.** autorizată de către Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC) și înscrisă în Registrul C.N.V.M., după cum urmează:

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire FISM	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC)	Pulp International Business LTD	PJM01FISM CYP0727	3, Georgiou Katsounotou, Kytallides Court-3rd Floor-Flat/Office 3A, 3036 Limassol, Cipru	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), și lit. B - a), b), d)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 34 / 12.03.2012

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

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

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

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

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

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

având în vedere notificările efectuate în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmise la C.N.V.M. de către Financial Services Authority UK (FSA),

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

#### ATESTAT

**Articol unic.** Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarelor firme de investiții autorizate de către Financial Services Authority UK (FSA), care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, conform anexei, parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.34/12.03.2012

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	Financial Services Authority UK (FSA)	Nplus1 Brewin LLP	PJM01FISMGBR1409	12 Smithfield Street, London, EC1A 9BD	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e), f), g) și lit. B - c), e)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	Burton Court Capital Advisors (UK) LTD	PJM01FISMGBR1410	14 Royal Avenue, London, SW3 4QF	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), e) și lit. B - e)
3.	Financial Services Authority UK (FSA)	Corven Corporate Finance Limited	PJM01FISMGBR1411	30 Haymarket, London, SW1Y 4EX	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e) și lit. B - c), e)
4.	Financial Services Authority UK (FSA)	Deepbridge Capital LLP	PJM01FISMGBR1412	Regus House, Herons Way, Chester Business Park, Chester, Cheshire, CH4 9QR	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - c), e)
5.	Financial Services Authority UK (FSA)	Abraaj Investor Coverage (UK) Limited	PJM01FISMGBR1413	1 Berkeley Street, London, W1J 8DJ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), e)
6.	Financial Services Authority UK (FSA)	Secor Investment Advisors (UK) LLP	PJM01FISMGBR1414	New Broad Street House, 35 New Broad Street, London, EC2M 1NH	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - e)
7.	Financial Services Authority UK (FSA)	Delf Management Limited	PJM01FISMGBR1415	37 Thurloe St, South Kensington, London, SW7 2LQ	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - e)
8.	Financial Services Authority UK (FSA)	Cygnus Investment Management Limited	PJM01FISMGBR1416	8-10 Grosvenor Gardens, London, SW1W 0DH	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - c), e)

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
9.	Financial Services Authority UK (FSA)	Rm Capital Markets Limited	PJM01FISMGBR1417	7 Melville Crescent, Edinburgh, Midlothian, EH3 7JA	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e) și lit. B - d), e)
10.	Financial Services Authority UK (FSA)	Boston Prime Limited	PJM01FISMGBR1418	Suite 605 Tower 42, 25 Old Broad Street, London, EC2N	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b) și lit. B - a)

#### ATESTAT NR. 35 / 12.03.2012

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, conform Deciziei C.N.V.M. nr.1067/18.08.2010, completată prin Decizia nr.1334/23.12.2011, în temeiul art.3 alin.(1) și (2) și ale art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în baza art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007, în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în conformitate cu prevederile art.5 alin.(1) pct.1 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., având în vedere notificările efectuate în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmise la C.N.V.M. de către Financial Services Authority UK (FSA), Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ATESTAT

**Articol unic.** Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate de următoarele firme de investiții autorizate de către Financial Services Authority UK (FSA) și înscrise în Registrul C.N.V.M., după cum urmează:

Nr. crt.	Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de OUG nr.99/2006, aprobată și modificată prin Legea nr.227/2007
1.	Financial Services Authority UK (FSA)	Intl Fcstone (Europe) LTD	PJM01FISMGBR0270	Moor House, 1st Floor, 120 London Wall, London, EC2Y 5ET	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), c), e) și lit. B - b), d), e), g)
2.	Financial Services Authority UK (FSA)	Cambridge Associates Europe LTD	PJM01FISMGBR0429	80 Victoria Street, London, SW1E 5JL	art.7 alin.(1) pct.6 lit. A - a), b), d), e) și lit. B - a), e), g)

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### ATESTAT NR. 36 / 14.03.2012

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere Avizul C.N.V.M. nr.59/02.12.2009 prin care s-a aprobat anunțul prin care Generali PPF Holding BV și-a exprimat intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București - CUI:2886621), în baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 13.03.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ATESTAT

**Art. 1.** Se confirmă faptul că C.N.V.M. a luat act de finalizarea procedurii de retragere a acționarilor S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. București (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București) în conformitate cu dispozițiile art.206 din Legea nr.297/2004.

**Art. 2.** Acționarii care nu și-au încasat contravaloarea acțiunilor pe care le dețin la S.C. GENERALI ROMÂNIA ASIGURARE REASIGURARE S.A. (fostă S.C. ASIGURARE REASIGURARE ARDAF S.A. București), vor putea oricând solicita contravaloarea acestora la prețul de 0,11 lei/acțiune, sumele urmând a fi menținute în contul colector deschis de Generali PPF Holding BV în favoarea acestora la ING BANK.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### AVIZ NR. 10 / 13.03.2012

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(4) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, în temeiul art.114 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu dispozițiile art.185 alin.(1) lit. d), art.211 alin.(2) și art.212 alin.(2), (3) și (4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,



având în vedere eroarea materială intervenită în Avizul C.N.V.M. nr.8/06.03.2012,  
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 13.03.2012,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### AVIZ

**Art. 1.** Se modifică art.3 al Avizului C.N.V.M. nr.8/06.03.2012 și va avea următorul conținut:

„Art. 3. *Investitorii Fondului Închis de Investiții HERALD care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, într-un interval de 15 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.*”

**Art. 2.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia societății S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 7 / 12.03.2012

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 adresele SSIF Intercapital Invest S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.5628/08.03.2012 și nr.5689/09.03.2012,

având în vedere prevederile articolului 5 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 12.03.2012,  
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

**Art. 1.** Dispunerea de măsuri nr.7/01.06.2011 se modifică după cum urmează:

**1. La articolul 1, alineatul (2) va avea următorul cuprins:**

„(2) Ofertele publice de vânzare care au drept criteriu de alocare «primul venit - primul servit», precum și ofertele publice de vânzare de acțiuni dintr-o clasă care nu este admisă deja la tranzacționare pe o piață reglementată, dar care urmează să fie admise pentru prima dată la tranzacționare pot fi inițiate după cel puțin două zile lucrătoare de la data publicării anunțului prevăzut la art.5 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.”

**2. La articolul 1, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alineatul (3) cu următorul cuprins:**

„(3) C.N.V.M. poate aproba ca ofertele publice de vânzare care nu sunt menționate la alin.(2) să fie inițiate începând cu ziua lucrătoare imediat următoare publicării anunțului de ofertă prevăzut la art.5 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.”

**3. După articolul 2 se introduce un nou articol, articolul 2' cu următorul cuprins:**

„**Art. 2'.** Cerința de la art.5 alin.(1) din Regulamentul nr.1/2006 se consideră îndeplinită dacă prospectul de ofertă se comunică operatorului pieței reglementate/sistemului alternativ de tranzacționare la data publicării anunțului pe suport electronic.”

**Art. 2.** Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul electronic al C.N.V.M. pe site-ul [www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro).

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE