

## COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



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

#### Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 28.05.2012 - 31.05.2012

##### ORDONANȚA NR. 158 / 29.05.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere solicitarea Ministerului Public - Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție - D.I.I.C.O.T., formulată în dosarul nr.246/D/P/2003, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.15364/29.05.2012,

în conformitate cu prevederile art.17 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, și art.137 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în ședința din data de 29.05.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

##### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se blochează transferul valorilor mobiliare deținute de către domnul PENA EUGEN începând cu data de 29.05.2012, ora 16:00.

**Art. 2.** Măsura dispusă prin prezenta ordonanță se pune în executare de către intermediarii autorizați de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, S.C. Depozitarul Central S.A. și de către S.C. Depozitarul Sibex S.A.

**Art. 3.** Intermediarii autorizați au obligația informării de îndată a C.N.V.M., a S.C. Depozitarul Central S.A. și a S.C. Depozitarul Sibex S.A. cu privire la măsurile întreprinse pentru ducerea la îndeplinire a prezentei ordonanțe. Informarea menționată va cuprinde numărul valorilor mobiliare și emitentul acestora deținute de domnul PENA EUGEN la data aplicării măsurii.

**Art. 4.** Prezenta ordonanță se comunică părților vizate, S.C. Bursa de Valori București S.A., S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

##### ORDONANȚA NR. 160 / 31.05.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere raportul curent din data de 23.05.2012, întocmit de S.C. ELECTROCARBON S.A., publicat pe web-site-ul operatorului de piață la aceeași dată și înregistrat la C.N.V.M. cu nr.14645/23.05.2012 și nr.14723/24.05.2012, prin intermediul căruia publicul a fost informat cu privire la decizia Consiliului de Administrație de aprobare a convocării AGEA S.C. ELECTROCARBON S.A. Slatina pentru data de 26/27.06.2012, având ca puncte pe ordinea de zi, printre altele:

1. Aprobarea preluării Registrului de evidență a acțiunilor și acționarilor societății de la S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. și ținerea acestuia de către Societate.

2. Aprobarea modificării actului constitutiv al S.C. ELECTROCARBON S.A., după cum urmează:

##### **Art. 9 ACȚIUNILE se va modifica și va avea următorul cuprins:**

<<Evidența acțiunilor și acționarilor societății se ține de către societate sau de către o societate de registru independent autorizată, aprobată de către Consiliul de administrație.>>

##### **Celelalte prevederi ale actului constitutiv rămân neschimbate.**

Având în vedere faptul că pentru a asigura dreptul investitorilor de a efectua tranzacții pe piața de capital și pentru realizarea unei evidențe centralizate și unitare a operațiunilor cu valori mobiliare, societățile emitente au obligația depozitării tuturor claselor de valori mobiliare la depozitarul central și încheierii cu acesta a contractelor de prestări servicii de registru,

având în vedere prevederile art.146, art.147 și art.210 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ale art.49 și art.50 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare și ale art.177 alin.(1) lit. a) și art.180 din Legea nr.31/1990, republicată, privind societățile comerciale,

în considerarea obiectivelor fundamentale ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare privind asigurarea protecției investitorilor împotriva practicilor neloiale, abuzive și frauduloase și prevenirea afectării egalității de informare și tratament al investitorilor sau al intereselor acestora, statuate prin art.2 lit. c) și lit. h) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 30.05.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

## ORDONANȚĂ

**Art. 1.** În vederea protecției investitorilor S.C. ELECTROCARBON S.A., Consiliul de Administrație al societății are obligația să dispună, în termen de 5 zile lucrătoare de la intrarea în vigoare a ordonanței, modificarea convocatorului AGEA pentru data de 26/27.06.2012, în vederea conformării cu prevederile art.146 și art.147 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ale art.49 și art.50 din Regulamentul C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.177 alin.(1) lit. a) și art.180 din Legea nr.31/1990, republicată, privind societățile comerciale.

**Art. 2.** S.C. ELECTROCARBON S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. și la operatorul de piață, fără întârziere, dar fără a depăși 24 de ore de la îndeplinirea obligației prevăzute la art.1, raportul curent referitor la acest eveniment.

**Art. 3.** În cazul nerespectării obligației prevăzute la art.1 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. urmează a aplica sancțiuni corespunzătoare.

**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 măsurii dispuse prin prezenta ordonanță.

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. ELECTROCARBON S.A. cu sediul în Slatina, str. Silozului nr.9, jud. Olt, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

**Art. 6.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei S.C. ELECTROCARBON S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M. și pe paginile de internet ale C.N.V.M. și ale operatorului de piață.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

## ORDONANȚA NR. 161 / 31.05.2012

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 SIF MUNTENIA 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 a 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. b) 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. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) 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 30.05.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

## ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei, domnul Blăjuț Olimpiu Ionel, în calitate de conducător al SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Blăjuț Olimpiu Ionel și SSIF SWISS CAPITAL 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 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. 162 / 31.05.2012

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 SIF MUNTENIA 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 a 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. b) 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. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) 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 30.05.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei, domnul Juravle Bogdan, în calitate de conducător al SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Juravle Bogdan și SSIF SWISS CAPITAL 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 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. 163 / 31.05.2012

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 SIF MUNTENIA 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 a 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. b) 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. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b) 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 30.05.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în valoare de 1.000 de lei, domnul Apostol Sorin în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al SSIF SWISS CAPITAL S.A.

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

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

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

**Art. 5.** Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Apostol Sorin și SSIF SWISS CAPITAL 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 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. 165 / 31.05.2012**

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 SIF MUNTENIA 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 a 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,

în baza prevederilor art.10 alin.(1) și 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 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.226 alin.(1) și art.284 alin.(1) din OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 30.05.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

#### **ORDONANȚĂ**

**Art. 1.** Se acordă un termen de 60 de zile SSIF SWISS CAPITAL S.A. pentru luarea măsurilor ce se impun în vederea încadrării în prevederile 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, referitor la deținerile de acțiuni în SIF MUNTENIA S.A.

**Art. 2.** Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

**Art. 3.** Prezenta ordonanță va fi comunicată SSIF SWISS CAPITAL S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 457 / 28.05.2012

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.539/21.04.2010, în temeiul art.13 din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr.144/17.06.2003, modificat și completat prin Atestatul C.N.V.M. nr.454/21.12.2004, având în vedere adresa transmisă de Centrul de Pregătire Financiară „Millenium”, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.13609/16.05.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează cursurile „Agenți pentru servicii de investiții financiare” cod ASIF - 03.2012, „Personal autorizat din cadrul Compartimentului de control intern” cod CCI - 03.2012, „Consultanți de investiții” cod CI - 03.2012, organizate de C.P.F. Millenium la București, str. Econom Cezărescu nr.39A, sector 6, în perioada 28 mai-01 iunie 2012. Examenele, în funcție de numărul de participanți, se vor desfășura fie la adresa mai sus menționată, fie la adresa bd. Carol I nr.37, et.1, ap.4, București, în ziua de 02 iunie 2012.

**Art. 2.** Comisia de examinare pentru cursurile menționate la articolul 1 va avea următoarea componență:

- Alin Bitere - președinte;
- Victor Rădulescu- membru;
- Mihai Radu - membru;
- Vergil Popescu - membru supleant;
- Paul Barangă - membru supleant.

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

DIRECTOR,  
Paul BARANGĂ

#### DECIZIA NR. 458 / 29.05.2012

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 Dispunerii de măsuri nr.2/25.01.2012,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** nr.804/18.05.2012, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14388/22.05.2012,

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 **Băieș Marius-Șerban**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.1636/21.07.2006, în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Onisifor Ghibu nr.20A, corp A-parter și corp B, jud. Cluj.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/121055**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitatea de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **Băieș Marius-Șerban**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 459 / 29.05.2012

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

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

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

în conformitate cu prevederile art.131, art.132 și art.133 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

având în vedere solicitarea S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.8543/04.04.2012, completată prin adresele înregistrate cu nr.10070/20.04.2012, nr.12460/08.05.2012 și nr.14038/18.05.2012,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 29.05.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează modificările documentelor Fondului deschis de investiții ACTIVE DINAMIC, în conformitate cu prospectul de emisiune, prospectul simplificat, contractul de societate civilă și regulile fondului, precum și cu actul adițional la contractul de depozitare încheiat cu UniCredit Țiriac Bank S.A., în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

**Art. 2.** Se autorizează nota destinată informării investitorilor Fondului deschis de investiții ACTIVE DINAMIC, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.12460/08.05.2012.

**Art. 3.** S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii.

**Art. 4.** S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.459/29.05.2012

◆ **Prospect - Art.3.7 Comisioane și alte cheltuieli, paragraful al 10-lea**

**Prospect Simplificat - Art.3 Comisioane și alte cheltuieli, paragraful al 12-lea**

**Regulile Fondului - Art.2.5 Nivelul comisionului încasat de către depozitar pentru activitatea de depozitare, primul paragraf**

**Paragraful:**

„Comisionul pentru activitățile de depozitare prestate în numele și pentru Fond, este 0,55%/an la care se adaugă TVA, calculat zilnic și aplicat la media valorii activelor nete, calculate ca medie aritmetică a van-urilor zilnice, corespunzătoare zilelor trecute din lună.”

**se modifică și devine:**

„Comisionul pentru activitățile de depozitare prestate în numele și pentru Fond, este de maximum 0,2%/an la care se adaugă TVA, calculat zilnic și aplicat la media valorii activelor nete, calculate ca medie aritmetică a van-urilor zilnice, corespunzătoare zilelor trecute din lună.”

◆ **Prospect - Art.3.7 Comisioane și alte cheltuieli, paragraful al 12-lea**

**Prospect Simplificat - Art.3 Comisioane și alte cheltuieli, paragraful al 14-lea**

**Regulile Fondului - Art.2.5 Nivelul comisionului încasat de către depozitar pentru activitatea de depozitare, paragraful al 3-lea**

**Paragraful:**

„Comisionul pentru activitatea de custodie este de 0,2%/an la care se adaugă TVA și aplicat la valoarea portofoliului de valori mobiliare calculată pentru ziua anterioară.”

**se modifică și devine:**

„Comisionul pentru administrarea contului este de maximum 0,1%/an la care se adaugă TVA și aplicat la valoarea portofoliului de valori mobiliare calculată pentru ziua anterioară. Se va încasa un comision de administrare de minimum 800 de ron, în cazul în care comisionul de administrare nu depășește această valoare.”

◆ **Prospect - Art.3.7 Comisioane și alte cheltuieli, paragraful al 14-lea 25**

**Prospect Simplificat - Art.3 Comisioane și alte cheltuieli, paragraful al 16-lea**

**Regulile Fondului - Art.2.5 Nivelul comisionului încasat de către depozitar pentru activitatea de depozitare, paragraful al 5-lea**

**Paragraful:**

„De asemenea, depozitarul/custodele va percepe un comision de 0,03% din valoarea tranzacțiilor efectuate pe contul fondului și un comision de 0,2% din valoarea achiziției de titluri de stat de pe piața primară.”

**se modifică și devine:**

„Comision de decontare

Depozitarul/custodele va percepe un comision de maximum 0,02% din valoarea tranzacțiilor efectuate pe contul fondului (plus comisionul Depozitarului Central de 0,0085% aplicat la suma decontată) și un comision de maximum 0,1% din valoarea achiziției de titluri de stat de pe piața primară, iar pentru decontarea contra plată sau fără plată pe piața secundară se va încasa 50 de ron/tranzacție. La acestea se adaugă comision SAFIR de 80 de ron.

Comisioane OTC - decontare.

Până la data de 31.12.2012 - 45 de ron, începând cu 1 ian 2013 - 150 de ron plus comisionul Depozitarului Central de 0,18% aplicabil sumei decontate. Pentru FOP inclusiv instrumentele financiare subiect al contractelor de împrumut - 150 de ron. Comision de anulare - 45 de ron/instrucțiune.”

◆ **Contract de Societate Civilă - Art.7 Depozitarul fondului, paragraful al 2-lea**

**Paragraful:**

„Depozitarul va percepe, pentru activitățile prestate în numele și pentru Fond, următoarele comisioane:

- comision de depozitare: 0,55%/an pentru primele 6 luni; se va aplica o reducere de 0,10%;
- taxă de tranzacție: 0,03% din valoarea tranzacției cu acțiuni;
- taxa de 0,2% din valoarea cumpărării de titluri de stat;
- comision de custodie: 0,2%/an.”

**se modifică și devine:**

„Depozitarul va percepe, pentru activitățile prestate în numele și pentru Fond, următoarele comisioane:

- Comisionul pentru activitățile de depozitare prestate în numele și pentru Fond; este de maximum 0,2%/an la care se adaugă TVA, calculat zilnic și aplicat la media valorii activelor nete, calculat ca medie aritmetică a van-urilor zilnice, corespunzătoare zilelor trecute din lună;
- Comisionul pentru administrarea contului; este de maximum 0,1%/an la care se adaugă TVA și este aplicat la valoarea portofoliului de valori mobiliare calculată pentru ziua anterioară. Se va încasa un comision de administrare de minimum 800 de ron, în cazul în care comisionul de administrare nu depășește această valoare;
- Depozitarul/custodele va percepe un comision de maximum 0,02% din valoarea tranzacțiilor efectuate pe contul fondului (plus comisionul Depozitarului Central de 0,0085% aplicat la suma decontată) și un comision de maximum 0,1% din valoarea achiziției de titluri de stat de pe piața primară, iar pentru decontarea contra plată sau fără plată pe piața secundară se va încasa 50 de ron/tranzacție. La acestea se adaugă comisionul

SAFIR de 80 de ron.

Comisioane OTC - decontare.

Până la data de 31.12.2012 - 45 de ron, începând cu 1 ian 2013 - 150 de ron plus comisionul Depozitarului Central de 0,18% aplicabil sumei decontate. Pentru FOP inclusiv instrumentele financiare subiect al contractelor de împrumut - 150 de ron. Comision de anulare - 45 de ron/instrucțiune."

#### ◆ Contract de Societate Civilă - Art.7 Depozitarul fondului, ultimul paragraf

**Se elimină paragraful:**

„Comisionul maxim pentru depozitare nu poate depăși 3% din valoarea activului net.”

#### ◆ Contract de Depozitare - Art.7:

„Pentru serviciile efectuate, Depozitarul are dreptul la comisioane, așa cum sunt acestea descrise în Anexa A «Lista comisioanelor» (comisionul pentru tranzacții, comisionul de depozitare și custodie, procura pentru exercitarea dreptului de vot etc.). Onorariile reprezintă un procent din volumul fondurilor deschise de investiții depozitate de Depozitar și administrate de Administrator. Calculul onorariilor se bazează pe volumul fondurilor deschise de investiții la fiecare sfârșit de lună.

Independent de data intrării în vigoare a prezentului contract, comisioanele Depozitarului devin exigibile de la data primului calcul al valorii activului net.”

**se modifică și devine:**

„Pentru serviciile efectuate, Depozitarul are dreptul la comisioane, așa cum sunt acestea descrise în Anexa A «Lista comisioanelor» (comisionul pentru tranzacții, comisionul de depozitare și custodie, comisioanele aferente decontării tranzacțiilor tip OTC touraround, procura pentru exercitarea dreptului de vot etc.). Onorariile reprezintă un procent din volumul fondului deschis de investiții depozitate de Depozitar și administrate de Administrator. Calculul onorariilor se bazează pe volumul fondului deschis de investiții la fiecare sfârșit de lună.

Independent de data intrării în vigoare a prezentului contract, comisioanele Depozitarului devin exigibile ulterior autorizării C.N.V.M.”

#### ◆ Contract de Depozitare - Anexa A:

„Comisioane:

Comision de depozitare - calculat ca medie lunară a VAN - 0,55% + TVA.

Taxa de tranzacție

- DVP/RVP/RF/DF/acțiuni - 0,03% din valoarea tranzacției;
- titluri de stat pe piața primară - 0,2% din valoarea achiziției;
- titluri de stat pe piața secundară - 0.

Percepute lunar.

Comision de custodie:

- acțiuni - 0,2%/an + TVA (calculat la valoarea portofoliului de acțiuni evaluat cu prețurile de închidere din ultima zi a lunii);
- titluri de stat - 0.

Evenimente emitenți - 0.

Servicii de reprezentare - emitere procură și reprezentare AGA - 70 de euro pe AGA + TVA.

Colectarea veniturilor - dividende/dobânzi/principal - 0.”

**se modifică și devine:**

„Comisioane:

Comision de decontare

T-Bills - RON/FCY (SAFIR)

- cumpărare pe piața primară<sup>1</sup> - 0,02% (up-front);
- decontare contra plată sau plată pe piața secundară<sup>1</sup> - 50 de ron/tranzacție;
- acțiuni (Bursa de Valori București)<sup>2</sup> - 0,01% aplicabil la valoarea tranzacției.

Administrare cont<sup>3</sup>

- acțiuni (Bursa de Valori București) - 0,04% p.a.
- T-Bills (Safir) - 0,04% p.a.

Comision de administrare minim - aplicabil în cazul în care comisionul de administrare nu depășește această valoare - 800 de ron.

Colectare de venituri - Dividende și cupoane<sup>4</sup> - 0.

Informări despre emitenți - 0.

Depozitare - calculat la media lunară VAN<sup>5</sup> - 0,12% p.a.

Out-of-Pocket Expenses - la apariție.

<sup>1</sup> Plus comision SAFIR - 80 de ron.

<sup>2</sup> Plus comisionul Depozitarului Central - 0,0085% aplicat la suma decontată.

<sup>3</sup> Pentru acest tip de comision se aplică TVA.

<sup>4</sup> Se percepe comisionul custodelui global.

<sup>5</sup> Pentru acest tip de comision se aplică TVA.

Comisioanele se facturează lunar.

Comisioane OTC:

Comision de decontare - OTC DVP - 45 de ron (valabil până la 31.12.2012).

Comision de decontare:

- OTC DVP - 150 de ron + comisionul Depozitarului Central de 0,18% aplicabil sumei decontate;
- FOP inclusiv instrumentele financiare subiect al contractelor de împrumut - 150 de ron.

Comision de anulare - 45 de ron pe instrucțiune.

Alte comisioane - 0,04% aplicabil la cumpărări (valabil până la 31.12.2012).

Alte comisioane - 0,15% aplicabil la cumpărări.

Comisioanele se facturează lunar.”

## DECIZIA NR. 460 / 29.05.2012

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

s-a examinat contestația formulată de dna Carmen Maria Angyal împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.108/10.04.2012.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11513/30.04.2012, dna Carmen Maria Angyal a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.108/10.04.2012 prin care a fost sancționată cu amendă în valoare de 4.000 de lei în calitate de conducător și reprezentant al CCI al SSIF Romcapital S.A., în sarcina acesteia reținându-se o serie de încălcări ale legislației pieței de capital.

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 29.05.2012,

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

### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de dna Carmen Maria Angyal împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.108/10.04.2012.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.108/10.04.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

## ORDONANȚA NR. 108 / 10.04.2012

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

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

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Romcapital S.A. în perioada 28.11.2011-02.12.2011 se rețin următoarele:

1. în cazul a două sedii secundare de tip sucursală din București, reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. au transmis la C.N.V.M., cu întârziere de 11 zile respectiv 10 zile, două certificate de înregistrare menționi, eliberate în datele de 10.08.2011 și 05.10.2011, aferente unor modificări autorizate în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. în cazul unui sediu secundar de tip agenție al S.S.I.F. Romcapital S.A., reprezentanții societății au notificat C.N.V.M., cu întârziere de 26 de luni, cu privire la modificarea actului în baza căruia este deținut spațiul în care funcționează sediul secundar respectiv, încălcând astfel prevederile art.15 alin.(2) coroborate cu art.17 alin.(9) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. documentele aferente preluării ordinelor de tranzacționare nu au fost transmise lunar, în cazul a 12 luni calendaristice, de către sediile secundare de tip agenție către sediul central, încălcându-se astfel prevederile art.17 alin.(8) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. situația centralizatoare a operațiunilor desfășurate în cadrul sucursalelor nu a fost transmisă lunar, în cazul a 28 de luni calendaristice, de către sediile secundare de tip sucursală către sediul central, fiind încălcate prevederile art.17 alin.(7) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. registrul de reclamații existent la sediul central nu conține rubrica impusă de art.77 alin.(2) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv „serviciul prestat la care se referă reclamația”;
6. reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. nu au făcut dovada notificării la C.N.V.M. a numelui noului auditor intern al societății, în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.83 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. documentul de prezentare nu conținea, la data controlului, elemente prevăzute de art.110 alin.(2) lit. l) și lit. p) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. contractul de intermediere pentru operațiunile pe piața futures nu cuprinde durata contractului, element prevăzut de art.112 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
9. documentul de prezentare al S.S.I.F. Romcapital S.A. nu cuprindea la data controlului informații cu privire la caracteristicile principale ale instrumentelor financiare și, prin urmare, nicio descriere generală a naturii și a riscurilor asociate instrumentelor financiare, fiind încălcate astfel prevederile art.116 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. în cazul unui material publicitar întocmit de S.S.I.F. Romcapital S.A. nu se face referire la riscurile inerente tranzacțiilor cu instrumentele financiare promovate, fiind încălcate prevederile art.129 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
11. în perioada 25.06.2009-02.03.2010, S.S.I.F. Romcapital S.A. nu a păstrat, în mod curent, distinct, sumele primite de la clienți, încălcând astfel prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Deși societatea a făcut dovada că evidențiază distinct în contabilitate sumele primite de la clienți și utilizează în banca de decontare un cont în nume propriu și un alt cont în numele clienților, aceasta nu utilizează în mod corespunzător aceste conturi bancare, menținând pentru perioade lungi de timp în contul de clienți sume de bani care îi aparțin;
12. în cazul a șase date calendaristice, din perioada 20.11.2009-31.08.2010 (27.04.2010, 28.04.2010, 31.08.2010, 27.07.2010, 29.07.2010 și 20.11.2009), sumele de bani aparținând tuturor clienților creditor nu au fost regăsite integral în conturile bancare deschise de societate pentru păstrarea disponibilităților clienților, în casierie și în cadrul C.R.C./C.C.B., fiind încălcate astfel prevederile art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Fapta este calificată și drept practică frauduloasă prin prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
13. în cazul unui client persoană fizică, al agenției Oradea, cererea de deschidere de cont nu cuprinde informații privind pregătirea profesională a clientului, fiind încălcate prevederile art.113 lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
14. în cazul a 8 date calendaristice din anii 2009 și 2010 (21.08.2009, 11.09.2009, 05.02.2010, 27.04.2010, 28.04.2010, 25.05.2010, 26.05.2010 și 31.08.2010), s-a constatat faptul că societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditor pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din încheierea tranzacțiilor în contul unor clienți și/sau în contul propriu al societății. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
15. societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditor pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din tranzacțiile încheiate în contul a doi clienți (pentru șase date calendaristice - 27.07.2010, 29.07.2010, 06.08.2010, 30.07.2009, 03.08.2009 și 04.08.2009) pe piața de instrumente financiare derivate administrată de S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
16. raportul privind structura organizațională și sistemul de contabilitate al societății, aferent anului 2010, a fost transmis la C.N.V.M. cu întârziere, depășind cu 4 zile termenul prevăzut de art.153 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;



17. S.S.I.F. Romcapital S.A. a prestat servicii care exced obiectului de activitate autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1812/02.10.2007, servicii prevăzute de art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006, prin intermedierea unor operațiuni cu instrumente neincluse în definiția prevăzută de art.7 alin.(1) pct.14<sup>1</sup> din OUG nr.99/2006, încălcând astfel prevederile art.6 și ale art.8 alin.(1) lit. c) din Legea nr.297/2004 și ale art.1 din Avizul C.N.V.M. nr.30/22.07.2010.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Carmen Maria Angyal care, în calitate de conducător (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.630/26.04.2007) și reprezentant al Compartimentului de control intern al sediului central (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2394/22.12.2008 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.1042/30.06.2009), nu și-a exercitat corespunzător atribuțiile, 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 Romcapital S.A. sau de către angajații acesteia și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, art.228 alin.(2), (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 10.04.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 4.000 de lei dna Carmen Maria Angyal în calitate de conducător și reprezentant al CCI al S.S.I.F. Romcapital S.A.

**Art. 2.** Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate la punctele 5, 8 și 17 din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

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

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

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

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Carmen Maria Angyal și S.S.I.F. Romcapital S.A.

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

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 461 / 29.05.2012

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

s-a examinat contestația formulată de dl Doru Cionca împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.109/10.04.2012.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11513/30.04.2012, dl Doru Cionca a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.109/10.04.2012 prin care a fost sancționat cu amendă în valoare de 3.000 de lei în calitate de conducător și ASIF al SSIF Romcapital S.A., în sarcina acestuia reținându-se o serie de încălcări ale legislației pieței de capital.

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 29.05.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de dl Doru Cionca împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.109/10.04.2012.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.109/10.04.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 109 / 10.04.2012

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

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

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Romcapital S.A. în perioada 28.11.2011-02.12.2011 se rețin următoarele:

1. reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. nu au făcut dovada notificării la C.N.V.M. a numelui noului auditor intern al societății, în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.83 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. documentul de prezentare nu conținea, la data controlului, elemente prevăzute de art.110 alin.(2) lit. l) și lit. p) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. contractul de intermediere pentru operațiunile pe piața futures nu cuprinde durata contractului, element prevăzut de art.112 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. documentul de prezentare al S.S.I.F. Romcapital S.A. nu cuprindea la data controlului informații cu privire la caracteristicile principale ale instrumentelor financiare și, prin urmare, nicio descriere generală a naturii și a riscurilor asociate instrumentelor financiare, fiind încălcate astfel prevederile art.116 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. în cazul unui material publicitar întocmit de S.S.I.F. Romcapital S.A. nu se face referire la riscurile inerente tranzacțiilor cu instrumentele financiare promovate, fiind încălcate prevederile art.129 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. în perioada 25.06.2009-02.03.2010, S.S.I.F. Romcapital S.A. nu a păstrat, în mod curent, distinct, sumele primite de la clienți, încălcând astfel prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Deși societatea a făcut dovada că evidențiază distinct în contabilitate sumele

primate de la clienți și utilizează în banca de decontare un cont în nume propriu și un alt cont în numele clienților, aceasta nu utilizează în mod corespunzător aceste conturi bancare, menținând pentru perioade lungi de timp în contul de clienți sume de bani care îi aparțin;

7. în cazul a șase date calendaristice, din perioada 20.11.2009-31.08.2010 (27.04.2010, 28.04.2010, 31.08.2010, 27.07.2010, 29.07.2010 și 20.11.2009), sumele de bani aparținând tuturor clienților creditorilor nu au fost regăsite integral în conturile bancare deschise de societate pentru păstrarea disponibilităților clienților, în casierie și în cadrul C.R.C./C.C.B., fiind încălcate astfel prevederile art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Fapta este calificată și drept practică frauduloasă prin prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
8. în cazul unei date calendaristice din anul 2011, reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. nu au întocmit un formular de ordin pentru un client, fiind încălcate prevederile art.121 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
9. în cazul a 8 date calendaristice din anii 2009 și 2010 (21.08.2009, 11.09.2009, 05.02.2010, 27.04.2010, 28.04.2010, 25.05.2010, 26.05.2010 și 31.08.2010), s-a constatat faptul că societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditorilor pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din încheierea tranzacțiilor în contul unor clienți și/sau în contul propriu al societății. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
10. societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditorilor pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din tranzacțiile încheiate în contul a doi clienți (pentru șase date calendaristice - 27.07.2010, 29.07.2010, 06.08.2010, 30.07.2009, 03.08.2009 și 04.08.2009) pe piața de instrumente financiare derivate administrată de S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
11. raportul privind structura organizațională și sistemul de contabilitate al societății, aferent anului 2010, a fost transmis la C.N.V.M. cu întârziere, depășind cu 4 zile termenul prevăzut de art.153 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
12. S.S.I.F. Romcapital S.A. a prestat servicii care exced obiectului de activitate autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1812/02.10.2007, servicii prevăzute de art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006, prin intermedierea unor operațiuni cu instrumente neincluse în definiția prevăzută de art.7 alin.(1) pct.14<sup>1</sup> din OUG nr.99/2006, încălcând astfel prevederile art.6 și ale art.8 alin.(1) lit. c) din Legea nr.297/2004 și ale art.1 din Avizul C.N.V.M. nr.30/22.07.2010.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Cionca Doru care, în calitate de conducător (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.630/26.04.2007 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.264/16.03.2012) și agent pentru servicii de investiții financiare (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2816/29.06.2004 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.262/16.03.2012) al S.S.I.F. Romcapital S.A., în conformitate cu prevederile art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, putea și trebuia să prevină faptele descrise.

În baza art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, art.228 alin.(2), (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 10.04.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.000 de lei dl Cionca Doru în calitate de conducător și agent pentru servicii de investiții financiare al S.S.I.F. Romcapital S.A.

**Art. 2.** Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate la punctele 3 și 12 din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

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

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

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

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Cionca Doru și S.S.I.F. Romcapital S.A.

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

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 462 / 29.05.2012

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

s-a examinat contestația formulată de dna Dreptate Teodora împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.110/10.04.2012.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11513/30.04.2012, dna Dreptate Teodora a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.110/10.04.2012 prin care a fost sancționată cu amendă în valoare de 3.500 de lei în calitate de reprezentant al CCI și ofițer de conformitate al SSIF Romcapital S.A., în sarcina acesteia reținându-se o serie de încălcări ale legislației pieței de capital.

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 29.05.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de dna Dreptate Teodora împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.110/10.04.2012.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.110/10.04.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 110 / 10.04.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Romcapital S.A. în perioada 28.11.2011-02.12.2011 se rețin următoarele:

1. în cazul a două sedii secundare de tip sucursală din București, reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. au transmis la C.N.V.M., cu întârziere de 11 zile respectiv 10 zile, două certificate de înregistrare menționi, eliberate în datele de 10.08.2011 și 05.10.2011, aferente unor modificări autorizate în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. în cazul unui sediu secundar de tip agenție al S.S.I.F. Romcapital S.A., reprezentanții societății au notificat C.N.V.M., cu întârziere de 26 de luni, cu privire la modificarea actului în baza căruia este deținut spațiul în care funcționează sediul secundar respectiv, încălcând astfel prevederile art.15 alin.(2) coroborate cu art.17 alin.(9) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. documentele aferente preluării ordinelor de tranzacționare nu au fost transmise lunar, în cazul a 12 luni calendaristice, de către sediile secundare de tip agenție către sediul central, încălcându-se astfel prevederile art.17 alin.(8) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. situația centralizatoare a operațiunilor desfășurate în cadrul sucursalelor nu a fost transmisă lunar, în cazul a 28 de luni calendaristice, de către sediile secundare de tip sucursală către sediul central, fiind încălcate prevederile art.17 alin.(7) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. în cazul registrului de investigații aferent sediului central, pentru investigațiile aferente lunii septembrie 2009, nu este evidențiată durata investigațiilor, încălcându-se astfel prevederile art.78 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. registrul de reclamații existent la sediul central nu conține rubrica impusă de art.77 alin.(2) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv „serviciul prestat la care se referă reclamația”;
7. reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. nu au făcut dovada notificării la C.N.V.M. a numelui noului auditor intern al societății, în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.83 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. documentul de prezentare nu conținea, la data controlului, elemente prevăzute de art.110 alin.(2) lit. l) și lit. p) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
9. contractul de intermediere pentru operațiunile pe piața futures nu cuprinde durata contractului, element prevăzut de art.112 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. documentul de prezentare al S.S.I.F. Romcapital S.A. nu cuprindea la data controlului informații cu privire la caracteristicile principale ale instrumentelor financiare și, prin urmare, nicio descriere generală a naturii și a riscurilor asociate instrumentelor financiare, fiind încălcate astfel prevederile art.116 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
11. în cazul unui material publicitar întocmit de S.S.I.F. Romcapital S.A. nu se face referire la riscurile inerente tranzacțiilor cu instrumentele financiare promovate, fiind încălcate prevederile art.129 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
12. în perioada 25.06.2009-02.03.2010, S.S.I.F. Romcapital S.A. nu a păstrat, în mod curent, distinct, sumele primite de la clienți, încălcând astfel prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Deși societatea a făcut dovada că evidențiază distinct în contabilitate sumele primite de la clienți și utilizează în banca de decontare un cont în nume propriu și un alt cont în numele clienților, aceasta nu utilizează în mod corespunzător aceste conturi bancare, menținând pentru perioade lungi de timp în contul de clienți sume de bani care îi aparțin;
13. în cazul a șase date calendaristice, din perioada 20.11.2009-31.08.2010 (27.04.2010, 28.04.2010, 31.08.2010, 27.07.2010, 29.07.2010 și 20.11.2009), sumele de bani aparținând tuturor clienților creditori nu au fost regăsite integral în conturile bancare deschise de societate pentru păstrarea disponibilităților clienților, în casierie și în cadrul C.R.C./C.C.B., fiind încălcate astfel prevederile art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Fapta este calificată și drept practică frauduloasă prin prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
14. în cazul unui client persoană fizică, al agenției Oradea, cererea de deschidere de cont nu cuprinde informații privind pregătirea profesională a clientului, fiind încălcate prevederile art.113 lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
15. în cazul unui client persoană juridică, al sucursalei București nu a fost identificat beneficiarul real al contului, fiind încălcate prevederile art.4 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
16. în cazul unui client persoană fizică, al agenției Oradea, societatea nu a încheiat un contract de intermediere și nu a fost semnată o cerere de deschidere de cont, fiind încălcate prevederile art.112 alin.(1) și art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
17. în cazul unui client persoană fizică, al sediului central, nu au fost transmise formularele de confirmare a executării ordinelor de îndată ce este posibil și cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează executării ordinelor, fiind încălcate prevederile art.122 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
18. în cazul a 8 date calendaristice din anii 2009 și 2010 (21.08.2009, 11.09.2009, 05.02.2010, 27.04.2010, 28.04.2010, 25.05.2010, 26.05.2010 și 31.08.2010), s-a constatat faptul că societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditori pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din încheierea tranzacțiilor în contul unor clienți și/sau în contul propriu al societății. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
19. societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditori pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din tranzacțiile încheiate în contul a doi clienți (pentru șase date calendaristice - 27.07.2010, 29.07.2010, 06.08.2010, 30.07.2009, 03.08.2009 și 04.08.2009) pe piața de instrumente financiare derivate administrată de S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
20. raportul privind structura organizațională și sistemul de contabilitate al societății, aferent anului 2010, a fost transmis la C.N.V.M. cu întârziere, depășind cu 4 zile termenul prevăzut de art.153 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
21. S.S.I.F. Romcapital S.A. a prestat servicii care exced obiectului de activitate autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1812/02.10.2007, servicii prevăzute de art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006, prin intermedierea unor operațiuni cu instrumente neincluse în definiția prevăzută de art.7 alin.(1) pct.14<sup>1</sup> din OUG nr.99/2006, încălcând astfel prevederile art.6 și ale art.8 alin.(1) lit. c) din Legea nr.297/2004 și ale art.1 din Avizul C.N.V.M. nr.30/22.07.2010.

Pentru faptele anterior menționate este responsabilă dna Dreptate Teodora care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al sediului central (autorizat prin decizia C.N.V.M. nr.2819/29.06.2004) și de ofițer de conformitate (numit prin Decizia C.A. din data de 21.07.2008), 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 Romcapital S.A. sau de către angajații acesteia și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza art.17 alin.(2) lit. b) Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, art.228 alin.(2), (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.23 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.04.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.500 de lei dna Dreptate Teodora în calitate de reprezentant al CCI și de ofițer de conformitate al S.S.I.F. Romcapital S.A.

**Art. 2.** Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate la punctele 6, 9, 15 și 21 din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

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

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

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

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Dreptate Teodora și S.S.I.F. Romcapital S.A.

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

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 463 / 29.05.2012

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

s-a examinat contestația formulată de dl Mancaș Cătălin împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.111/10.04.2012.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11513/30.04.2012, dl Mancaș Cătălin a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.111/10.04.2012 prin care a fost sancționat cu amendă în valoare de 3.500 de lei în calitate de reprezentant al CCI al SSIF Romcapital S.A., în sarcina acesteia reținându-se o serie de încălcări ale legislației pieței de capital.

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 29.05.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de dl Mancaș Cătălin împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.111/10.04.2012.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.111/10.04.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### ORDONANȚA NR. 111 / 10.04.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Romcapital S.A. în perioada 28.11.2011-02.12.2011 se rețin următoarele:

1. în cazul unui sediu secundar de tip sucursală din București, reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. au transmis la C.N.V.M., cu întârziere de 11 zile, un certificat de înregistrare mențiuni eliberat în data de 10.08.2011, aferent unor modificări autorizate în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. în cazul unui sediu secundar de tip agenție al S.S.I.F. Romcapital S.A., reprezentanții societății au notificat C.N.V.M. cu întârziere, cu privire la modificarea actului în baza căruia este deținut spațiul în care funcționează sediul secundar respectiv, încălcând astfel prevederile art.15 alin.(2) coroborate cu art.17 alin.(9) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. documentele aferente preluării ordinelor de tranzacționare nu au fost transmise lunar, în cazul a 11 luni calendaristice, de către sediile secundare de tip agenție către sediul central, încălcându-se astfel prevederile art.17 alin.(8) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
4. situația centralizatoare a operațiunilor desfășurate în cadrul sucursalelor nu a fost transmisă lunar, în cazul a 25 de luni calendaristice, de către sediile secundare de tip sucursală către sediul central, fiind încălcate prevederile art.17 alin.(7) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. în cazul registrului de investigații aferent sediului central, pentru investigațiile aferente lunii septembrie 2009, nu este evidențiată durata investigațiilor, încălcându-se astfel prevederile art.78 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. registrul de reclamații existent la sediul central nu conține rubrica impusă de art.77 alin.(2) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv „serviciul prestat la care se referă reclamația”;
7. reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. nu au făcut dovada notificării la C.N.V.M. a numelui noului auditor intern al societății, în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.83 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. documentul de prezentare nu conținea, la data controlului, elemente prevăzute de art.110 alin.(2) lit. l) și lit. p) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
9. contractul de intermediere pentru operațiunile pe piața futures nu cuprinde durata contractului, element prevăzut de art.112 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. documentul de prezentare al S.S.I.F. Romcapital S.A. nu cuprindea la data controlului informații cu privire la caracteristicile principale ale instrumentelor financiare și, prin urmare, nicio descriere generală a naturii și a riscurilor asociate instrumentelor financiare, fiind încălcate astfel prevederile art.116 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
11. în cazul unui material publicitar întocmit de S.S.I.F. Romcapital S.A. nu se face referire la riscurile inerente tranzacțiilor cu instrumentele financiare promovate, fiind încălcate prevederile art.129 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
12. în perioada 01.07.2009-02.03.2010, S.S.I.F. Romcapital S.A. nu a păstrat, în mod curent, distinct, sumele primite de la clienți, încălcând astfel

- prevederile art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Deși societatea a făcut dovada că evidențiază distinct în contabilitate sumele primite de la clienți și utilizează în banca de decontare un cont în nume propriu și un alt cont în numele clienților, aceasta nu utilizează în mod corespunzător aceste conturi bancare, menținând pentru perioade lungi de timp în contul de clienți sume de bani care îi aparțin;
13. în cazul a șase date calendaristice, din perioada 20.11.2009-31.08.2010 (27.04.2010, 28.04.2010, 31.08.2010, 27.07.2010, 29.07.2010 și 20.11.2009), sumele de bani aparținând tuturor clienților creditori nu au fost regăsite integral în conturile bancare deschise de societate pentru păstrarea disponibilităților clienților, în casierie și în cadrul C.R.C./C.C.B., fiind încălcate astfel prevederile art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. Fapta este calificată și drept practică frauduloasă prin prevederile art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsură a C.N.V.M. nr.5/2009;
  14. în cazul unui client persoană fizică, al agenției Oradea, societatea nu a încheiat un contract de intermediere și nu a fost semnată o cerere de deschidere de cont, fiind încălcate prevederile art.112 alin.(1) și art.113 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
  15. în cazul unui client persoană fizică, al sediului central, nu au fost transmise formularele de confirmare a executării ordinelor de îndată ce este posibil și cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează executării ordinelor, fiind încălcate prevederile art.122 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
  16. în cazul a 8 date calendaristice din anii 2009 și 2010 (21.08.2009, 11.09.2009, 05.02.2010, 27.04.2010, 28.04.2010, 25.05.2010, 26.05.2010 și 31.08.2010), s-a constatat faptul că societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditori pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din încheierea tranzacțiilor în contul unor clienți și/sau în contul propriu al societății. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.163 lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prevederi preluate de art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsură a C.N.V.M. nr.5/2009;
  17. societatea a utilizat disponibilitățile clienților creditori pentru acoperirea obligațiilor ce au rezultat din tranzacțiile încheiate în contul a doi clienți (pentru șase date calendaristice - 27.07.2010, 29.07.2010, 06.08.2010, 30.07.2009, 03.08.2009 și 04.08.2009) pe piața de instrumente financiare derivate administrată de S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. Fapta este calificată drept practică frauduloasă de prevederile art.2 alin.(2) lit. f) din Dispunerea de măsură a C.N.V.M. nr.5/2009;
  18. raportul privind structura organizațională și sistemul de contabilitate al societății, aferent anului 2010, a fost transmis la C.N.V.M. cu întârziere, depășind cu 4 zile termenul prevăzut de art.153 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
  19. S.S.I.F. Romcapital S.A. a prestat servicii care exced obiectului de activitate autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1812/02.10.2007, servicii prevăzute de art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006, prin intermedierea unor operațiuni cu instrumente neincluse în definiția prevăzută de art.7 alin.(1) pct.14<sup>1</sup> din OUG nr.99/2006, încălcând astfel prevederile art.6 și ale art.8 alin.(1) lit. c) din Legea nr.297/2004 și ale art.1 din Avizul C.N.V.M. nr.30/22.07.2010.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Mancaș Cătălin care, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al sediului central (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1043/30.06.2009 și având retrasă autorizația prin Decizia C.N.V.M. nr.893/19.09.2011), 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 Romcapital S.A. sau de către angajații acesteia și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, art.228 alin.(2), (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 10.04.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ORDONANȚĂ

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.500 de lei dl Mancaș Cătălin în calitate de reprezentant al CCI al S.S.I.F. Romcapital 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 Mancaș Cătălin și S.S.I.F. Romcapital 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. Romcapital S.A. și se publică în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

#### DECIZIA NR. 464 / 29.05.2012

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

s-a examinat contestația formulată de dl Mancaș Florin împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.112/10.04.2012.

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11513/30.04.2012, dl Mancaș Florin a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.112/10.04.2012 prin care a fost sancționat cu amendă în valoare de 1.000 de lei în calitate de reprezentant al CCI al SSIF Romcapital S.A., în sarcina acestuia reținându-se o serie de încălcări ale legislației pieței de capital.

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 29.05.2012,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge contestația formulată de dl Mancaș Florin împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.112/10.04.2012.

**Art. 2.** Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.112/10.04.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

## ORDONANȚA NR. 112 / 10.04.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010 și nr.18/27.09.2011, având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Romcapital S.A. în perioada 28.11.2011-02.12.2011 se rețin următoarele:

1. în cazul unui sediu secundar de tip sucursală din București, reprezentanții S.S.I.F. Romcapital S.A. au transmis la C.N.V.M., cu întârziere de 10 zile, un certificat de înregistrare menționi eliberat în data de 05.10.2011, aferent unor modificări autorizate în anul 2011, fiind încălcate prevederile art.13 alin.(5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
2. situația centralizatoare a operațiunilor desfășurate în cadrul sucursalelor nu a fost transmisă lunar, în cazul a 10 luni calendaristice, de către sediile secundare de tip sucursală către sediul central, fiind încălcate prevederile art.17 alin.(7) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. registrele de reclamații existente la sediul central și un sediu secundar de tip sucursală din București nu conțin rubrica impusă de art.77 alin.(2) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv „serviciul prestat la care se referă reclamația”;
4. documentul de prezentare nu conținea, la data controlului, elemente prevăzute de art.110 alin.(2) lit. l) și lit. p) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. contractul de intermediere pentru operațiunile pe piața futures nu cuprinde durata contractului, element prevăzut de art.112 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. documentul de prezentare al S.S.I.F. Romcapital S.A. nu cuprindea la data controlului informații cu privire la caracteristicile principale ale instrumentelor financiare și, prin urmare, nicio descriere generală a naturii și a riscurilor asociate instrumentelor financiare, fiind încălcate astfel prevederile art.116 alin.(1) și (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. în cazul unui client persoană fizică, al unui secundar din București, cererea de deschidere de cont regăsită la dosarul clientului nu cuprinde informații referitoare la pregătirea profesională a clientului, nivelul riscului asumat de client și valoarea estimată a investițiilor, astfel încât personalul societății să poată aprecia profilul investițional al clientului, fiind încălcate prevederile art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. în cazul unui client persoană juridică, al sucursalei București, cererea de deschidere de cont nu cuprindea, la data controlului, informații referitoare la estimarea valorii investiției, încadrarea clientului în categoria profesional sau retail, obiective investiționale, nivelul riscului asumat, astfel încât personalul societății să își poată forma o imagine cu privire la profilul clientului, fiind încălcate prevederile art.113 lit. b) și art.234 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006. În cazul acestui client nu este identificat beneficiarul real al contului, fiind încălcate prevederile art.4 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
9. în cazul unui client persoană fizică, al agenției București, nu au fost transmise formularele de confirmare a executării ordinelor de îndată ce este posibil și cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează executării ordinelor, fiind încălcate prevederile art.122 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
10. S.S.I.F. Romcapital S.A. a prestat servicii care exced obiectului de activitate autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1812/02.10.2007, servicii prevăzute de art.7 alin.(1) pct.6 din OUG nr.99/2006, prin intermedierea unor operațiuni cu instrumente neincluse în definiția prevăzută de art.7 alin.(1) pct.14<sup>1</sup> din OUG nr.99/2006, încălcând astfel prevederile art.6 și ale art.8 alin.(1) lit. c) din Legea nr.297/2004 și ale art.1 din Avizul C.N.V.M. nr.30/22.07.2010.

Pentru faptele anterior menționate este responsabil dl Mancaș Florin care în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al sediului central și al sucursalei București (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.65/15.01.2008), 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 Romcapital S.A. sau de către angajații acesteia și, deși putea și trebuia să prevină realizarea faptelor descrise, nu a făcut-o.

În baza art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.271, art.272 lit. a) și c), art.273 alin.(1) lit. b), art.275 alin.(1), art.276 lit. b), art.277 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2, art.228 alin.(2), (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.23 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008,

în baza analizei efectuate de către Corpul de Control și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.04.2012, 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 Mancaș Florin în calitate de reprezentant al CCI al S.S.I.F. Romcapital S.A.

**Art. 2.** Se impune obligația remedierii deficiențelor constatate la punctele 3, 5 și 10 din prezenta ordonanță, în termen de 30 de zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare emise de către C.N.V.M. La expirarea termenului de 30 de zile, C.N.V.M. va fi informată asupra măsurilor dispuse în vederea remedierii deficiențelor constatate.

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

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

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

**Art. 6.** Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Mancaș Florin și S.S.I.F. Romcapital S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE

## DECIZIA NR. 467 / 30.05.2012

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.9 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,

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare ROMCAPITAL S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.11586/02.05.2012, completată prin adresa nr.14172/21.05.2012,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște 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 Consiliului de Administrație, prin numirea în calitate de membru a domnului **Botta Alin Mircea**, în locul domnului Mureșan Cristian, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGEA din data de 28.03.2012.

**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 menționi, 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 Consiliului de Administrație, precizată la art.1, 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. 468 / 30.05.2012

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

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

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

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

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

având în vedere cererea formulată de **OTP BANK ROMÂNIA S.A.** prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.14012/18.05.2012, completată prin adresele nr.14706/24.05.2012 și nr.14937/25.05.2012,

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 **Bătușar Horațiu Dorin**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.645/19.05.2010, în numele **OTP BANK ROMÂNIA S.A.** cu sediul social în București, str. Buzești nr.66-68, sector 1.

**Art. 2.** Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ADEL/400753**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent delegat a domnului **Bătușar Horațiu-Dorin**.

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

DIRECTOR GENERAL,  
Radu TOIA

#### DECIZIA NR. 469 / 31.05.2012

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

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

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

având în vedere Încheierea din 08.03.2001, pronunțată de Tribunalul Bistrița-Năsăud, în dosarul nr.26/F/2000, s-a dispus intrarea debitoarei S.C. REGNA FOREST S.A. Bistrița-Năsăud în procedura falimentului și a fost numit lichidator judiciar al acestei societăți,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. REGNA FOREST S.A. Bistrița-Năsăud (CUI:5556369) începând cu data de 06.06.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### DECIZIA NR. 470 / 31.05.2012

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

în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011,

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

nr.1333/23.12.2011,

având în vedere Încheierea din 08.03.2001, pronunțată de Tribunalul Bistrița-Năsăud, în dosarul nr.26/F/2000, s-a dispus intrarea debitoarei S.C. REGNA FOREST S.A. Bistrița-Năsăud în procedura falimentului și a fost numit lichidator judiciar al acestei societăți,

având în vedere Decizia nr.469/31.05.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. REGNA FOREST S.A. Bistrița-Năsăud,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. REGNA FOREST S.A. Bistrița-Năsăud (CUI:5556369) începând cu data de 06.06.2012.

DIRECTOR GENERAL,  
Ciprian COPARIU

#### **DECIZIA NR. 471 / 31.05.2012**

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) și art.149 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în aplicarea art.29 lit. b) pct.v) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2010 privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă,

având în vedere prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere adresele S.C. Bursa de Valori București S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.8173/03.04.2012, nr.8174/03.04.2012, nr.8707/05.04.2012 și nr.13606/16.05.2012,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 30.05.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Începând cu data de 11.06.2012, sistemul de conturi globale și mecanismul fără prevalidarea instrumentelor financiare se aplică și în cazul instrumentelor financiare tranzacționate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare ATS administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., cu respectarea prevederilor Regulamentului C.N.V.M. nr.5/2010, cu modificările și completările ulterioare, și ale Regulamentului C.N.V.M. nr.13/2005, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 2.** Prezenta decizie 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