

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 25.03.2013 - 29.03.2013

ORDONANȚA NR. 73 / 26.03.2013

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și ale art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,
având în vedere faptul că:

- KALATSE INVESTMENTS LIMITED a depășit pragul de 33% din drepturile de vot asupra S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. Ploiești, ca urmare a tranzacției din data de 04.06.2008;
- DGS a notificat emitentul și pe KALATSE INVESTMENTS LIMITED cu privire la obligațiile ce îi revin acestuia din urmă potrivit dispozițiilor art.203 din Legea nr.297/2004;
- KALATSE INVESTMENTS LIMITED nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.402/18.12.2012,
în conformitate cu art.273² alin.(4) lit. c) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

- Art. 1.** Se sancționează cu amendă în sumă de 230.000 de lei KALATSE INVESTMENTS LIMITED (HE 191277) cu sediul în Arsinois 55, Akropolis 12, Nicosia, Cipru, acționar al S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. Ploiești.
- Art. 2.** Amendă se va achita la Administrația Finanțelor Publice sector 3, București, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.
- Art. 3.** KALATSE INVESTMENTS LIMITED Nicosia are obligația ca, singură sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, să depună la C.N.V.M., în cel mult 15 zile de la emiterea prezentei ordonanțe, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. Ploiești.
- Art. 4.** În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, KALATSE INVESTMENTS LIMITED Nicosia va fi sancționată de către C.N.V.M. în conformitate cu prevederile legale în vigoare.
- Art. 5.** În cazul în care amendă nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.
- Art. 6.** Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.
- Art. 7.** Prezenta ordonanță va fi comunicată KALATSE INVESTMENTS LIMITED prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. cu sediul în bd. Petrolului nr.59, Ploiești, jud. Prahova.
- Art. 8.** Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 75 / 28.03.2013

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,
având în vedere prevederile Instrucțiunii C.N.V.M. nr.3/2009,
având în vedere faptul că DCI WALBRIDGE PARTNERS LTD Cipru, acționar al S.C. MEFIN S.A. Sinaia nu a răspuns solicitării formulate de către C.N.V.M. cu privire la documente privind modificarea în structura acționariatului DCI WALBRIDGE PARTNERS LTD Cipru,
având în vedere declarațiile DCI WALBRIDGE PARTNERS LTD Cipru (adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.32145/28.11.2012 și nr.4721/26.02.2013),
având în vedere obiectivele fundamentale ale C.N.V.M., în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

- Art. 1.** DCI WALBRIDGE PARTNERS LTD Cipru, acționar al S.C. MEFIN S.A. Sinaia are obligația de a transmite C.N.V.M., în termen de 15 zile lucrătoare, documentele din care să rezulte evoluția structurii acționariatului DCI WALBRIDGE PARTNERS LTD până la nivel de persoană fizică, de la data intrării în vigoare a Legii nr.297/2004 și până în prezent.

Art. 2. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării și se publică în Buletinul C.N.V.M.

Art. 3. Prezenta ordonanță se comunică DCI WALBRIDGE PARTNERS LTD Cipru cu sediul în Archbishop Makarios III, Seta Court, et.2, biroul 9, Limassol, Cipru și S.C. MEFIN S.A. Sinaia cu sediul în bd. Republicii nr.41-43, Sinaia, jud. Prahova prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 76 / 28.03.2013

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

având în vedere următoarele:

- în AGEA S.C. ARMĂTURA S.A. Cluj-Napoca a fost aprobată majorarea capitalului social cu aport în numerar și cu acordarea dreptului de preferință;
- în AGEA din data de 07.03.2013 S.C. ARMĂTURA S.A. a stabilit pentru exercitarea dreptului de preferință o perioadă de subscriere de 30 de zile, respectiv 25.03.2013-24.04.2013, fiind astfel încălcate prevederile art.7 alin.(1¹) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare;
- în vederea efectuării operațiunii de majorare de capital social aprobată în AGEA din data de 07.03.2013, S.C. ARMĂTURA S.A. nu a transmis spre aprobarea C.N.V.M. un prospect/prospect proporționat și nu a contactat în acest sens un intermediar autorizat de C.N.V.M., fiind astfel încălcate prevederile art.26a din Regulamentul CE 809/2004, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art.15 alin.(10) și (11) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele ale art.183 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- propunerea de majorare a capitalului social supusă spre aprobare acționarilor S.C. ARMĂTURA S.A. în cadrul AGEA din data de 07.03.2013, fără respectarea prevederilor legale în vigoare, a fost menținută chiar și după atenționările repetate ale C.N.V.M. cu privire la încadrarea respectivei operațiuni în prevederile art.7 alin.(1¹), ale art.15 alin.(10) și alin.(11) din Regulamentul nr.1/2006, cu modificările și completările aduse de Regulamentul nr.10/2012, în temeiul prevederilor art.2 alin.(5) lit. b) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în vederea protecției acționarilor S.C. ARMĂTURA S.A. Cluj-Napoca, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței de Comisie din data de 28.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Consiliul de Administrație al S.C. ARMATURA S.A. Cluj-Napoca, are obligația ca, în termen de 15 zile de la data comunicării prezentului act individual, să convoace AGEA în condițiile prevăzute de art.117 și art.118 din Legea nr.31/1990 R care să se desfășoare în termen de cel mult 45 de zile de la data convocării și care va avea ca punct pe ordinea de zi reluarea procedurii de majorare a capitalului social a S.C. ARMATURA S.A. Cluj-Napoca, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 2. În cazul nerespectării obligației prevăzute la art.1 din prezenta ordonanță, C.N.V.M. va solicita instanței competente să dispună convocarea adunării generale a acționarilor S.C. ARMATURA S.A. Cluj-Napoca, în conformitate cu art.2 alin.(5) lit. c) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, totodată, C.N.V.M. urmând a aplica sancțiuni corespunzătoare.

Art. 3. S.C. ARMATURA S.A. Cluj-Napoca are obligația de a transmite la C.N.V.M., fără întârziere, dar fără a depăși 24 de ore de la data convocării și de la data desfășurării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, rapoartele curente referitoare la aceste evenimente.

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată S.C. ARMATURA S.A. cu sediul în Cluj-Napoca, str. Gării nr.19, jud. Cluj, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și fax.

Art. 5. Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M., pe website-urile C.N.V.M. și B.V.B.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 77 / 28.03.2013

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

având în vedere următoarele:

- în AGEA S.C. ARMĂTURA S.A. Cluj-Napoca a fost aprobată majorarea capitalului social cu aport în numerar și cu acordarea dreptului de preferință;
- în AGEA din data de 07.03.2013 S.C. ARMĂTURA S.A. a stabilit pentru exercitarea dreptului de preferință o perioadă de subscriere de 30 de zile, respectiv 25.03.2013-24.04.2013, fiind astfel încălcate prevederile art.7 alin.(1¹) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările;
- în vederea efectuării operațiunii de majorare de capital social aprobată în AGEA din data de 07.03.2013, S.C. ARMĂTURA S.A. nu a transmis spre aprobarea C.N.V.M. un prospect/prospect proporționat și nu a contactat în acest sens un intermediar autorizat de C.N.V.M., fiind astfel încălcate prevederile art.26a din Regulamentul CE 809/2004, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art.15 alin.(10) și (11) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele ale art.183 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- propunerea de majorare a capitalului social supusă spre aprobare acționarilor S.C. ARMĂTURA S.A. în cadrul AGEA din data de 07.03.2013, fără respectarea prevederilor legale în vigoare, a fost menținută chiar și după atenționările repetate ale

C.N.V.M. cu privire la încadrarea respectivei operațiuni în prevederile art.7 alin.(1¹), ale art.15 alin.(10) și alin.(11) din Regulamentul nr.1/2006, cu modificările și completările aduse de Regulamentul nr.10/2012, pentru faptele anterior menționate este responsabil domnul Glinzerer Gerhard, în calitate de președinte al Consiliului de Administrație al S.C. ARMĂTURA S.A. Cluj-Napoca.

În baza prevederilor art.210, art.271, art.272 alin.(2) lit. a), art.273 alin.(1) lit. b) pct.(i) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 50.000 de lei domnul Glinzerer Gerhard, cu domiciliul în Austria, în calitate de președinte al Consiliului de Administrație al S.C. ARMĂTURA S.A. Cluj-Napoca (CUI:199001).

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Finanțelor Publice a sectorului 3, București, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezenta ordonanță constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite C.N.V.M., Direcția Emitenți în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

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

Art. 4. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Glinzerer Gerhard prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. ARMĂTURA S.A. cu sediul în Cluj-Napoca, str. Gării nr.19, jud. Cluj, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și fax.

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

Art. 6. Prezenta ordonanță se publică în Buletinul C.N.V.M., pe website-urile C.N.V.M. și B.V.B.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 78 / 28.03.2013

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, având în vedere următoarele:

- tranzacția din data de 21.12.2012 prin care S.C. Electroargeș S.A. a achiziționat cele 49.129 de acțiuni emise de S.C. Mercur S.A. Făgăraș, are valoarea de 2.087.982,5 lei;
- activele imobilizate sunt în valoare de 8.699.482 de lei conform raportării financiare la 31.12.2011;
- achiziția acțiunilor emise de S.C. Mercur S.A. Făgăraș reprezintă 24% din totalul activelor imobilizate la data de 31.12.2011;
- conform art.241 alin.(1), din Legea nr.297/2004, „Actele de dobândire, (...) a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulate pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate” necesită aprobarea prealabilă a adunării generale extraordinare a acționarilor,

se constată că S.C. Electroargeș S.A. a încălcat prevederile art.241 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru fapta menționată anterior este responsabil domnul Florin Pricop în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Electroargeș S.A. Curtea de Argeș.

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

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 28.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 50.000 de lei, dl Florin Pricop în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Electroargeș S.A. Curtea de Argeș deoarece nu a dispus cele necesare în vederea respectării dispozițiilor art.241 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Art. 4. 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 dlui Florin Pricop și S.C. Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, str. Albești nr.12, Curtea de Argeș 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.

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 publicării pe site-ul C.N.V.M.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 264 / 25.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în baza dispozițiilor art.1 alin.(3), art.2 alin.(1) pct.1¹, art.4 alin.(1¹), alin.(2) și alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
ținând cont de prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012,
în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare,
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6381/14.03.2013,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează **domnul Ștefănescu Marius** în calitatea de agent delegat, în numele societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A. cu sediul social situat în **Sibiu, str. Nicolaus Olahus nr.5, et.13, jud. Sibiu.**

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a **domnului Ștefănescu Marius**, în calitate de agent delegat, cu nr.PFR02ADEL/320983.

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 265 / 26.03.2013

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

în conformitate cu prevederile art.173 alin.(1) și art.183 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele ale art.21 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

ca urmare a adreselor SSIF BROKER S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.6260/13.03.2013 și nr.6736/18.03.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul de bază aferent produselor structurate emise de SSIF BROKER S.A.

Art. 2. Admiterea la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București a produselor structurate emise de SSIF BROKER S.A. se va realiza în baza prospectului de bază, a termenilor finali aferenți și a reglementărilor BVB.

Art. 3. Orice modificări ale prospectului de bază aferent programului de ofertă de vânzare vor fi depuse la C.N.V.M., în vederea aprobării lor.

Art. 4. Prezentul act individual se publică în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 266 / 26.03.2013

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. LUCOM S.A. Lugoj a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.07.2012 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.3217/24.08.2012 și înregistrată la ORC prin CIM nr.545355/08.08.2012,

având în vedere Atestatul nr.27/26.03.2013 prin care s-a luat act de CIM nr.545355/08.08.2012,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționare pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. LUCOM S.A. Lugoj (CUI:1844180) începând cu data de 29.03.2013.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 267 / 26.03.2013

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. LUCOM S.A. Lugoj a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.07.2012 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.3217/24.08.2012 și înregistrată la ORC prin CIM nr.545355/08.08.2012, având în vedere Atestatul nr.27/26.03.2013 prin care s-a luat act de CIM nr.545355/08.08.2012, având în vedere Decizia nr.266/26.03.2013 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. LUCOM S.A. Lugoj, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. LUCOM S.A. Lugoj (CUI:1844180) începând cu data de 29.03.2013.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 268 / 26.03.2013

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.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în conformitate cu dispozițiile art.63 și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital, în conformitate cu prevederile art.131 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, în conformitate cu prevederile art.12 din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr.23/2012, având în vedere solicitarea societății SAI KD Investments Romania S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1667/22.01.2013 și nr.4789/26.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor Fondului deschis de investiții KD Maximus, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții KD Maximus, în baza Dispunerii de măsuri nr.23/2012, nu se vor aplica prevederile art.133 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății SAI KD Investments Romania S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.268/26.03.2013

• **Prospect de emisiune - Secțiunea 7.2. Evaluarea activelor fondului se înlocuiește cu:**

Regulile Fondului - Secțiunea 16.2. Evaluarea activelor fondului se înlocuiește cu:

„7.2. Evaluarea activelor fondului:

(1) Instrumentele financiare admise la tranzacționare sau tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau nemembru sunt evaluate astfel:

- a) acțiunile, la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul;
- b) instrumentele financiare cu venit fix, conform metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. Această metodă de evaluare va fi menținută cel puțin un an;
- c) instrumentele pieței monetare, similar prevederilor de la lit. b);
- d) instrumente financiare derivate, similar prevederilor de la lit. a);
- e) titlurile de participare emise de O.P.C., similar prevederilor de la lit. a).

(2) Instrumentele financiare menționate la pct.(1) admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate sau în cadrul mai multor sisteme, altele decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau nemembru, se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării aceluia instrument financiar determinată conform art.9 din Regulamentul CE nr.1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

(3) Elementele de activ care sunt denumite în valute liber convertibile, vor fi evaluate în RON utilizând cursul de referință comunicat de BNR în ziua pentru care se efectuează calculul, iar în situația în care elementele de activ sunt denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică curs de referință se utilizează cursul de referință al monedei respective față de EURO, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denumit elementul de activ, și cursul EURO/RON comunicat de BNR în ziua pentru care se efectuează calculul.

(4) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele

reglementate inclusiv sistemele alternative din România, dintr-un stat membru sau nemembru vor fi evaluate astfel:

- a) acțiunile vor fi evaluate pe baza valorii contabile pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului sau întocmită în conformitate cu IFRS) a entității respective. În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise de BNR;
 - b) instrumentele financiare cu venit fix se vor evalua conform prevederilor pct.(1) lit. b);
 - c) instrumentele pieței monetare vor fi evaluate similar prevederilor de la pct.(4) lit. b);
 - d) titlurile de participare emise de O.P.C. vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.
- (5) Instrumente financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare vor fi evaluate similar evaluării instrumentelor de la pct.(4).
- (6) Instrumentele financiare menționate la pct.(4) și pct.(5), emise de aceeași entitate dar achiziționate în transe diferite vor fi evaluate similar evaluării instrumentelor de la pct.(4).
- (7) Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale Fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.
- (8) Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- (9) Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoaștere zilnică a dobânzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificată de bancă. În situația negarantării unei dobânzi minime evaluarea se va face la dobânda minimă de cont curent. La scadență, dacă evoluția activului suport s-a încadrat în condițiile constituirii depozitului, se va recunoaște diferența pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menționată pe toată durata depozitului.
- (10) Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.
- (11) În cazul în care pentru depozitele prevăzute la pct.(8) s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată conform pct.(8).
- (12) Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă de cel puțin 30 de zile de tranzacționare, în cazul apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art.224 alin.(5) din Legea nr.297/2004 vor fi evaluate la prețul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile, calculat până la data apariției unui asemenea eveniment.
- În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacționare se va considera ca prima zi de netranzacționare prima zi lucrătoare ulterioară celei în care respectiva acțiune a fost suspendată.
- (13) Acțiunile netranzacționate sau admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare ale căror situații financiare nu sunt disponibile în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere sunt incluse în activ la valoarea stabilită prin utilizarea informațiilor din raportările financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare, în cazul în care aceste informații sunt disponibile, iar în situația în care aceste informații nu sunt disponibile, la valoarea zero.
- În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacționare, se va considera ca prima zi de netranzacționare prima zi lucrătoare ulterioară celei în care respectiva acțiune nu a mai înregistrat tranzacții.
- (14) Acțiunile societăților comerciale aflate în procedura de insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al Fondului de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează, la valoarea zero.
- (15) Acțiunile societăților comerciale aflate în procedura de lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al Fondului la valoarea zero, de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează.
- (16) În cazul societăților comerciale aflate în procedura de insolvență sau reorganizare, ale căror acțiuni au fost readmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacționare ca urmare a emiterii unui hotărâri judecătorești definitive și irevocabile privind confirmarea de către judecătorul sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent, evaluarea respectivelor acțiuni se va face cu respectarea prevederilor pct.(1) lit. a).
- (17) Acțiunile societăților comerciale din portofoliul Fondului neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative dar netranzacționate în ultimele 30 de zile, cu valori negative ale capitalului propriu sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.
- (18) În situația splitării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, acțiunile rezultate prin splitare se evaluează, anterior introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior splitării la coeficientul de splitare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.
- (19) 1. Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital sunt înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.
2. În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiteria de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul Fondului, astfel:
- a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar SAI decide să participe la majorarea de capital social a emitentului;
 - b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt îndeplinite condițiile menționate la lit. a).
3. În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiteria de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite sunt înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.
- (20) 1. Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform prevederilor pct.(19) subpunctul 2) lit. a) se realizează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de tranzacționare de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.
2. Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform prevederilor pct.(19) subpunctul 2) lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.
- (21) 1. În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiteria de drepturi de preferință, acestea vor fi înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.
2. Până la momentul primei zile de tranzacționare evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei:

Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)] * [număr de acțiuni vechi / număr de drepturi de preferință emise]

unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul de închidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

3. Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective, din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacții se va menține evaluarea la valoarea teoretică.

4. Ulterior perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință și până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferință vor fi evaluate la ultimul preț de închidere din perioada de tranzacționare și evidențiate în cadrul unei poziții distincte «Dividende sau alte drepturi de încasat».

5. La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul Fondului acțiunile cuvenite.

(22) Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele cuvenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte «Dividende sau alte drepturi de încasat» în cadrul activelor Fondului.

(23) În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani nu sunt încasate în termenul legal, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(24) În situația în care cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt încasate în termen de 10 zile lucrătoare de la data menționată în prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.”

DECIZIA NR. 269 / 26.03.2013

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

în conformitate cu prevederile art.173 alin.(1) și art.183 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.15 alin.(10) și (11) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

ca urmare a adresei SSIF IFB FINWEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6981/19.03.2013,

având în vedere Hotărârea AGEA S.C. CALIPSO S.A. Oradea din data de 21.01.2013 de majorare a capitalului social, publicată în Monitorul Oficial al României nr.844/12.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul proporționat pentru acordarea către acționarii existenți, în cadrul dreptului de preferință, a unor acțiuni emise în vederea majorării capitalului social prin aport în numerar al S.C. CALIPSO S.A. Oradea, conform Hotărârii AGEA adoptată în data de 21.01.2013, hotărâre publicată în Monitorul Oficial al României nr.844/12.02.2013, cu următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 2.696.771 de acțiuni;
- valoarea ofertei: 6.741.927,50 lei;
- valoare nominală: 2,50 lei/acțiune;
- prețul de subscriere: 2,50 lei;
- perioada de derulare: 29.03.2013-28.04.2013;
- intermediarul ofertei: SSIF IFB FINWEST S.A.;
- locul de subscriere: la sediul SSIF IFB FINWEST S.A.

Art. 2. Oferta se va desfășura cu respectarea tuturor condițiilor din prospectul de ofertă.

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

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la C.N.V.M. însoțită de dovada virării cotei de 0,5% din valoarea ofertei în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006R privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 272 / 26.03.2013

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

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.5439/05.03.2013, SSIF EUROSAVAM S.A., prin domnul Comănici Liviu - Președinte și Conducător al societății, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.37/05.02.2013, solicitând admiterea în parte a contestației în sensul de reducere a amenzii și retragerea autorizației de funcționare pentru SSIF Eurosavam S.A.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.37/05.02.2013 SSIF Eurosavam S.A. a fost sancționată cu amendă în cuantum de 6.126,8 lei și retragerea autorizației de funcționare.

Măsura a fost adoptată avându-se în vedere următoarele:

1. S.S.I.F. Eurosavam S.A. a răscumpărat deținerile domnilor Manea Viorel Marian (cesiune efectuată în data de 07.04.2011) și Georgescu Ioan (cesiune efectuată în data de 04.07.2011), totalizând 39,773% din capitalul social al societății. Prin efectuarea acestor operațiuni a fost depășit pragul de 10% permis pentru răscumpărarea propriilor acțiuni, fără ca operațiunile să se încadreze în excepțiile legale permise pentru depășirea acestui prag de răscumpărare. Noua structură a acționariatului rezultată ca urmare a acestor cesiuni nu a fost supusă autorizării C.N.V.M. și nici înregistrată la ONRC. Art.18 alin.(1) din Legea nr.297/2004 impune ca, orice persoană care își propune să achiziționeze, direct sau indirect, acțiuni la o S.S.I.F., prin care ar dobândi o poziție semnificativă, trebuie să notifice în prealabil C.N.V.M., indicând mărimea poziției avute în vedere. De asemenea, conform art.3 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2009, orice persoană fizică sau juridică ori grup de persoane care acționează concertat, care a decis să achiziționeze, direct sau indirect, o participație calificată într-o S.S.I.F., ori să își majoreze, direct sau indirect, participația calificată într-o S.S.I.F., trebuie să notifice în prealabil, în scris, C.N.V.M., indicând mărimea participației vizate și furnizând informațiile relevante la care se face referire la art.8 alin.(4). Totodată, societatea ar fi trebuit să supună autorizării C.N.V.M., conform prevederilor art.13 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 (modificat conform Regulamentului C.N.V.M. nr.2/2009), orice modificare a structurii acționariatului intervenită ca urmare a dobândirii sau diminuării pozițiilor calificate aprobate de C.N.V.M.;
2. un număr de 11 agenți delegați ai S.S.I.F. Eurosavam S.A. nu au urmat cursuri de formare profesională continuă, fiind încălcate prevederile art.32 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010;
3. dl Liviu Comănci, în calitate de Conducător al S.S.I.F. Eurosavam S.A., nu a urmat cursuri de formare profesională continuă, fiind încălcate prevederile art.34 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010;
4. persoana desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor a ocupat și funcția de contabil al societății, nefiind astfel respectate prevederile art.80 alin.(2) coroborate cu prevederile art.81 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. documentul de prezentare al societății (furnizat echipei de control cu ocazia controlului desfășurat la sediul societății) nu cuprinde specificarea statutului membru în care agenții delegați sunt înregistrați, așa cum prevede art.110 alin.(2) lit. b) și e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. în cadrul documentației pe care societatea o folosește în relația cu clienții (furnizate echipei de control cu ocazia controlului desfășurat la sediul societății) nu au fost regăsite informațiile necesare încadrării în prevederile art.118 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. societatea a dezvoltat un website din verificarea căruia s-a constatat că nu respectă prevederile art.126 alin.(3) lit. c), e), f) și g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. cererea de deschidere de cont nu conține elementele prevăzute la art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv încadrarea sau nu în categoria clienților profesionali;
9. fondurile clienților nu au fost regăsite în integralitatea lor, în custodia societății, la datele care au fost supuse analizei (31.12.2008, 18.02.2009, 24.09.2009, 31.12.2009, 01.04.2010, 14.05.2010, 31.12.2010, 19.08.2011, 28.10.2011, 31.12.2011, 15.02.2012, 18.06.2012).
Au fost identificate situații în care societatea a permis unor clienți să efectueze retrageri de numerar superioare soldului contului lor, respectiv a realizat decontarea operațiunilor de cumpărare efectuate de clienți care nu dețineau fondurile necesare decontării, utilizând disponibilități ale altor clienți creditori.
Totodată, a fost identificată o situație în care societatea a operat o plată către o persoană care nu deținea calitatea de client, iar această operațiune a fost înregistrată în contul 419 - *Clienți creditori* și fondurile aferente acestei operațiuni au fost plătite utilizând și disponibilități ale clienților.
Se reține că societatea a folosit fondurile clienților în alte scopuri decât pentru acoperirea decontării tranzacțiilor realizate de aceștia, fapta fiind realizată cu nerespectarea prevederilor art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și constituind practic frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
10. societatea nu utilizează conturi contabile distincte pentru evidențierea operațiunilor proprii față de cele realizate în relația cu clienții, prin casierie. Se reține astfel nerespectarea prevederilor art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
11. societatea nu plasează prompt, la o instituție de credit, fondurile primite, prin casierie, de la clienții săi, fiind nerespectate prevederile art.93 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 coroborate cu prevederile art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.928/08.05.2008;
12. au fost identificate situații în care cererea de deschidere de cont existentă la dosarele anumitor clienți nu cuprindea elementele prevăzute de art.113 alin.(1) lit. b) (*încadrarea sau nu în categoria clienților profesionali, estimarea valorii investiției și nivelul riscului pe care dorește să și-l asume*) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
13. au fost constatate situații în care societatea a vândut acțiuni regăsite în portofoliul propriu (emise de S.C. Bursa de Valori București). În acest scop societatea și-a creat un cont de tranzacționare de tip client instituțional în sistemul Arena. Având în vedere obiectul de activitate al societății autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2177/12.11.2007 care permite prestarea serviciilor de investiții financiare aferente unui nivel al capitalului inițial de 125.000 de euro, se constată că operațiunile descrise au fost realizate cu încălcarea prevederilor art.6 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.2 din Decizia C.N.V.M. nr.2177/12.11.2007 privind autorizarea funcționării S.S.I.F. Eurosavam S.A.;
14. societatea a transmis cu întârziere Raportul privind structura organizațională și sistemul de contabilitate al societății aferent anului 2009, depășind cu 13 zile termenul prevăzut de art.153 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
15. în decursul perioadei controlate societatea nu a elaborat o politică de acceptare a clienților, faptă ce contravine prevederilor art.4 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
16. nu a fost regăsită dovada notificării, la C.N.V.M. și ONPCSB, a persoanei desemnate în calitate de ofițer de conformitate și persoană responsabilă cu aplicarea prevederilor legale privind prevenirea și combaterea spălării banilor, în sensul prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

Măsura a fost adoptată în baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin

OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.12 lit. b) și lit. d), art.272 alin.(1) lit. a) pct.1 și pct.3, art.273 alin.(1) lit. a) pct.(ii), art.273 alin.(4) pct.2 din Legea nr.297/2004, modificată și completată prin OUG nr.32/2012, art.227, art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.23 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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 26.03.2013,

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

Art. 1. Se respinge contestația formulată de SSIF EUROSAVAM S.A. împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.37/05.02.2013.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.37/05.02.2013, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 37 / 05.02.2013

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4) și 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.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și 10/27.03.2012,

având în vedere controlul de fond efectuat la S.S.I.F. Eurosavam S.A., în perioada 18.06-22.06.2012, se rețin următoarele:

1. S.S.I.F. Eurosavam S.A. a răscumpărat deținerile domnilor Manea Viorel Marian (cesiune efectuată în data de 07.04.2011) și Georgescu Ioan (cesiune efectuată în data de 04.07.2011), totalizând 39,773% din capitalul social al societății. Prin efectuarea acestor operațiuni a fost depășit pragul de 10% permis pentru răscumpărarea propriilor acțiuni, fără ca operațiunile să se încadreze în excepțiile legale permise pentru depășirea acestui prag de răscumpărare. Noua structură a acționariatului rezultată ca urmare a acestor cesiuni nu a fost supusă autorizării C.N.V.M. și nici înregistrată la ONRC. Conform art.3 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2009, orice persoană fizică sau juridică ori grup de persoane care acționează concertat, denumite în continuare *achizitor potențial*, care a decis să achiziționeze, direct sau indirect, o participație calificată într-o S.S.I.F., ori să își majoreze, direct sau indirect, participația calificată într-o S.S.I.F., astfel încât proporția drepturilor de vot sau a capitalului deținut să fie egală ori mai mare decât 20%, 33% sau 50% ori astfel încât S.S.I.F. să devină o filială a sa, operațiune denumită în continuare *achiziție propusă*, trebuie să notifice în prealabil, în scris, C.N.V.M., indicând mărirea participației vizate și furnizând informațiile relevante la care se face referire la art.8 alin.(4). Totodată, societatea ar fi trebuit să supună autorizării C.N.V.M., conform prevederilor art.13 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 (modificat conform Regulamentului C.N.V.M. nr.2/2009), orice modificare a structurii acționariatului intervenită ca urmare a dobândirii sau diminuării pozițiilor calificate aprobate de C.N.V.M.;
2. un număr de 11 agenți delegați ai S.S.I.F. Eurosavam S.A. nu au urmat programe de formare profesională continuă, fiind încălcate prevederile art.32 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010;
3. dl Liviu Comănci, în calitate de Conducător al S.S.I.F. Eurosavam S.A., nu a urmat programe de formare profesională continuă, fiind încălcate prevederile art.34 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010;
4. persoana desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor a ocupat și funcția de contabil al societății, nefiind astfel respectate prevederile art.80 alin.(2) coroborate cu prevederile art.81 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
5. documentul de prezentare al societății (furnizat echipei de control cu ocazia controlului desfășurat la sediul societății) nu cuprinde specificarea statutului membru în care agenții delegați sunt înregistrați, așa cum prevede art.110 alin.(2) lit. b) și e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
6. în cadrul documentației pe care societatea o folosește în relația cu clienții (furnizate echipei de control cu ocazia controlului desfășurat la sediul societății) nu au fost regăsite informațiile necesare încadrării în prevederile art.118 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
7. societatea a dezvoltat un website din verificarea căruia s-a constatat că nu respectă prevederile art.126 alin.(3) lit. c), e), f) și g) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
8. cererea de deschidere de cont nu conține elementele prevăzute la art.113 alin.(1) lit. b) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, respectiv încadrarea sau nu în categoria clienților profesionali;
9. fondurile clienților nu au fost regăsite în integralitatea lor, în custodia societății, la datele care au fost supuse analizei (31.12.2008, 18.02.2009, 24.09.2009, 31.12.2009, 01.04.2010, 14.05.2010, 31.12.2010, 19.08.2011, 28.10.2011, 31.12.2011, 15.02.2012 și 18.06.2012); Au fost identificate situații în care societatea a permis unor clienți să efectueze retrageri de numerar superioare soldului contului lor, respectiv a realizat decontarea operațiunilor de cumpărare efectuate de clienți care nu dețineau fondurile necesare decontării, utilizând disponibilități ale altor clienți creditori. Totodată, a fost identificată o situație în care societatea a operat o plată către o persoană care nu deținea calitatea de client, iar această operațiune a fost înregistrată în contul 419 - *Clienți creditori* și fondurile aferente acestei operațiuni au fost plătite utilizând și disponibilități ale clienților. Se reține că societatea a folosit fondurile clienților în alte scopuri decât pentru acoperirea decontării tranzacțiilor realizate de aceștia, fapta fiind realizată cu nerespectarea prevederilor art.90 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și constituind practică frauduloasă conform prevederilor art.2 alin.(2) lit. d) din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.5/2009;
10. societatea nu utilizează conturi contabile distincte pentru evidențierea operațiunilor proprii față de cele realizate în relația cu clienții, prin casierie; se reține astfel nerespectarea prevederilor art.90 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
11. societatea nu plasează prompt, la o instituție de credit, fondurile primite, prin casierie, de la clienții săi, nefiind respectate prevederile art.93 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 coroborate cu prevederile art.1 din Decizia C.N.V.M. nr.928/08.05.2008;
12. au fost identificate situații în care cererea de deschidere de cont existentă la dosarele anumitor clienți nu cuprindea elementele prevăzute de art.113 alin.(1) lit. b) (*încadrarea sau nu în categoria clienților profesionali, estimarea valorii investiției și nivelul riscului pe care dorește să și-l asume*) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
13. au fost constatate situații în care societatea a vândut acțiuni regăsite în portofoliul propriu (emise de S.C. Bursa de Valori București). În acest scop societatea și-a creat un cont de tranzacționare de tip client instituțional în sistemul Arena. Având în vedere obiectul de activitate al societății autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.2177/12.11.2007 care permite prestarea serviciilor de investiții financiare aferente unui nivel al capitalului inițial de 125.000 de euro, se constată că operațiunile descrise au fost realizate cu încălcarea prevederilor art.6 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art.2 din Decizia C.N.V.M. nr.2177/12.11.2007 privind autorizarea funcționării S.S.I.F. Eurosavam S.A.;
14. societatea a transmis cu întârziere Raportul privind structura organizațională și sistemul de contabilitate al societății aferent anului 2009, depășind cu 13 zile termenul prevăzut de art.153 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

15. în decursul perioadei controlate societatea nu a elaborat o politică de acceptare a clienților, faptă ce contravine prevederilor art.4 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008;
16. nu a fost regăsită dovada notificării, la C.N.V.M. și ONPCSB, a persoanei desemnate în calitate de ofițer de conformitate și persoană responsabilă cu aplicarea prevederilor legale privind prevenirea și combaterea spălării banilor, în sensul prevederilor art.5 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008.

În baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.12 lit. b) și lit. d), art.272 alin.(1) lit. a) pct.1 și pct.3, art.273 alin.(1) lit. a) pct.(ii) și art.273 alin.(4) pct.2 din Legea nr.297/2004, modificată și completată prin OUG nr.32/2012, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2, alin.(2) și alin.(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 direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 05.02.2013, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 6.126,8 lei și retragerea autorizației de funcționare S.S.I.F. Eurosavam S.A. identificată cu CUI:8287710, J29/486/2001, având sediul social în Ploiești, str. Lupeni nr.7-9, bl.M5-M5A, parter, jud. Prahova.

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Financiară din raza teritorială unde își are sediul social contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezența ordonanței constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite 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. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrarea cu nr.PJR01SSIF/290041 care atestă înscrierea societății de servicii de investiții financiare Eurosavam S.A. în Secțiunea Intermediari - Subsecțiunea societăților pentru servicii de investiții financiare. La data intrării în vigoare a prezentei încetează valabilitatea tuturor deciziilor emise în numele societății de servicii de investiții financiare Eurosavam S.A.

Art. 6. În termen de cel mult 15 zile de la data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe, S.S.I.F. Eurosavam S.A. are următoarele obligații:

- de a numi o persoană responsabilă pentru gestionarea arhivei societății după retragerea autorizației de funcționare și de a indica adresa la care este păstrată arhiva;
- de a restitui toate sumele de bani aparținând clienților creditorilor;
- de a transfera instrumentele financiare aparținând clienților, conform prevederilor legale.

La expirarea termenului de 15 zile societatea va notifica C.N.V.M. cu privire la îndeplinirea obligațiilor anterior enumerate.

Art. 7. În conformitate cu prevederile art.10 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, în termen de 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe, S.S.I.F. Eurosavam S.A. are obligația de a convoca AGA în vederea lichidării societății sau modificării obiectului de activitate al acesteia și, după caz, de a elimina din denumirea societății sintagma „Societate de servicii de investiții financiare”.

Art. 8. Societatea are obligația de a păstra pentru o perioadă de cel puțin 5 ani, toate evidențele și înregistrările referitoare la serviciile și activitățile de investiții desfășurate.

Art. 9. Prezența ordonanței se comunică S.S.I.F. Eurosavam S.A., S.C. Bursa de Valori București S.A., S.C. Depozitarul Central S.A. și S.C. Casa de Compensare București S.A.

Art. 10. Prezența ordonanței intră în vigoare la data emiterii ei și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 275 / 27.03.2013

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.1189/20.12.2012,

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

având în vedere prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/13.12.2012,

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4748/26.02.2013, completată prin adresa nr.5052/28.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent delegat acordată de C.N.V.M. domnului **RUSU SEPTIMIU ȘTEFAN** prin Decizia nr.868/10.04.2006, în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Focșani, str. Republicii nr.9, jud. Vrancea.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR02ADEL/320065**, reprezentând înscrierea domnului **RUSU SEPTIMIU ȘTEFAN** în calitate de agent delegat, autorizat în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.**

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 276 / 27.03.2013

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.1189/20.12.2012,

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

ținând cont de prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012,
în temeiul prevederilor art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M.
cu nr.5478/05.03.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent delegat în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Focșani, str. Republicii nr.9, jud. Vrancea:

Nr. crt.	Nume și prenume	Atestat profesional
1.	Gugonea Viviana	ASIF2031/11.12.2005

Art. 2. Se atestă înscrierea următoarei persoane menționate la art.1 în Registrul C.N.V.M., în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Gugonea Viviana	PFR02ADEL/170984

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 277 / 27.03.2013

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 Decizia nr.1190/20.12.2012,

conform adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.6533/15.03.2013, **A&A Consultants IPURL**, în calitate de administrator judiciar al **S.C. UNTIM S.A. Timișoara**, a transmis Sentința Civilă nr.110/17.01.2013 pronunțată de Tribunalul Timișoara în dosarul nr.2361/30/2010, potrivit căreia s-a dispus intrarea în faliment a debitoarei **S.C. UNTIM S.A. Timișoara**, iar West Insolvency Management IPURL a fost desemnat lichidator judiciar, informații ce se regăsesc și în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.3072/19.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de **S.C. UNTIM S.A. Timișoara** (CUI:1806896) începând cu data de 29.03.2013.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 278 / 27.03.2013

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

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

în baza prerogativelor conferite de C.N.V.M. prin Decizia nr.1190/20.12.2012,

conform adresei înregistrate la C.N.V.M. cu nr.6533/15.03.2013, **A&A Consultants IPURL**, în calitate de administrator judiciar al **S.C. UNTIM S.A. Timișoara**, a transmis Sentința Civilă nr.110/17.01.2013 pronunțată de Tribunalul Timișoara în dosarul nr.2361/30/2010, potrivit căreia s-a dispus intrarea în faliment a debitoarei **S.C. UNTIM S.A. Timișoara**, iar West Insolvency Management IPURL a fost desemnat lichidator judiciar, informații ce se regăsesc și în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.3072/19.02.2013,

având în vedere Decizia nr.277/27.03.2013 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de **S.C. UNTIM S.A. Timișoara**,

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

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidențele C.N.V.M. acțiunile emise de **S.C. UNTIM S.A. Timișoara** (CUI:1806896) începând cu data de 29.03.2013.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 279 / 28.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensație S.A. prin adresa nr.5095/01.03.2013, completată prin documentația depusă prin adresele nr.5095/01.03.2013, 5380/05.03.2013, 5983/11.03.2013 și 6116/12.03.2013,

având în vedere Hotărârea nr.5 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. CRC S.A. din data de 26.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.03.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se validează domnul **Costea Ciprian Dan** în funcția de administrator al S.C. Casa Română de Compensație S.A.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 280 / 28.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensație S.A. prin adresa nr.5095/01.03.2013, completată prin documentația depusă prin adresele nr.5095/01.03.2013, 5380/05.03.2013, 5983/11.03.2013 și 6116/12.03.2013,

având în vedere Hotărârea nr.6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. CRC S.A. din data de 26.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.03.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se validează doamna **Vișan Adriana** în funcția de administrator al S.C. Casa Română de Compensație S.A.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 281 / 28.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensație S.A. prin adresa nr.5095/01.03.2013, completată prin documentația depusă prin adresele nr.5095/01.03.2013, 5380/05.03.2013, 5983/11.03.2013 și 6116/12.03.2013,

având în vedere Hotărârea nr.7 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. CRC S.A. din data de 26.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.03.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se validează doamna **Stan Ioana** în funcția de administrator al S.C. Casa Română de Compensație S.A.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 282 / 28.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensație S.A. prin adresa nr.5095/01.03.2013, completată prin documentația depusă prin adresele nr.5095/01.03.2013, 5380/05.03.2013, 5983/11.03.2013 și 6116/12.03.2013,

având în vedere Hotărârea nr.7 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. CRC S.A. din data de 26.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.03.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se validează doamna **Tănase Ioana** în funcția de administrator al S.C. Casa Română de Compensație S.A.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 283 / 28.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensație S.A. prin adresa nr.5095/01.03.2013, completată prin documentația depusă prin adresele nr.5095/01.03.2013, 5380/05.03.2013, 5983/11.03.2013 și 6116/12.03.2013,

având în vedere Hotărârea nr.7 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. CRC S.A. din data de 26.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.03.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se validează domnul **Lazăr Mihai** în funcția de administrator al S.C. Casa Română de Compensație S.A.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 284 / 28.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1), alin.(4) și alin.(10) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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

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

având în vedere solicitarea formulată de S.C. Casa Română de Compensație S.A. prin adresa nr.5095/01.03.2013, completată prin documentația depusă prin adresele nr.5095/01.03.2013, 5380/05.03.2013, 5983/11.03.2013 și 6116/12.03.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 28.03.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.C. Casa Română de Compensație S.A., ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, în conformitate cu Hotărârile nr.5, 6 și 7 ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. CRC S.A. din data de 26.02.2013.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 285 / 28.03.2013

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Axinte Gheorghe, acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.33/05.02.2013.

În urma verificărilor efectuate s-au constatat următoarele:

Prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6064/11.03.2013, domnul **Axinte Gheorghe** a formulat contestație împotriva **Ordonanței C.N.V.M. nr.33/05.02.2013**, solicitând anularea acestui act individual.

În fapt, prin **Ordonanța C.N.V.M. nr.33/05.02.2013**, domnul **Axinte Gheorghe** a fost sancționat cu **amendă** în valoare de **100.000 de lei**, în calitate de **acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște**, întrucât nu a respectat obligația legală menționată în Ordonanța C.N.V.M. nr.359/25.10.2012, în sensul că nu a depus la C.N.V.M. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște, în conformitate cu dispozițiile art.203 din Legea nr.297/2004.

În baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

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 28.03.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Axinte Gheorghe, acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște, împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.33/05.02.2013.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.33.05.02.2013 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 33 / 05.02.2013

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

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

având în vedere următoarele:

- domnul Axinte Gheorghe a dobândit acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot asupra S.C. Corint S.A.;
- obligația instituită de dispozițiile art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004;
- domnul Axinte Gheorghe nu a respectat prevederile Ordonanței C.N.V.M. nr.359/25.10.2012;
- Decizia ICCJ - Secția Comercială nr.3155/27.11.2009 pronunțată în Dosarul nr.3976/120/2008 - irevocabilă prin care a fost respins recursul declarat de Axinte Gheorghe împotriva Deciziei nr.36/11.03.2009 a Curții de Apel Ploiești care a admis „*apelul și cererea de intervenție în interesul apelantului (C.N.V.M.) schimbă în tot sentința și pe fond, admite acțiunea și obligă părătul (Axinte Gheorghe) să lanseze oferta publică adresată tuturor deținătorilor de acțiuni, conform art.203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.*”;
- prevederile art.273² alin.(1) pct.(i) lit. c) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art.204 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 05.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 100.000 de lei domnul Axinte Gheorghe în calitate de acționar al S.C. CORINT S.A. Târgoviște (CUI:918620).

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

Art. 3. Domnul Axinte Gheorghe are obligația să depună la C.N.V.M., în cel mult 15 zile de la data emiterii prezentei ordonanțe, singur sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. CORINT S.A. Târgoviște; în caz contrar C.N.V.M. va aplica sancțiuni corespunzătoare. Prețul în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a S.C. Corint S.A. va fi stabilit în conformitate cu prevederile art.204 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. În situația în care obligația prevăzută la art.3 din prezenta ordonanță nu este îndeplinită, domnul Axinte Gheorghe va fi sancționat de către C.N.V.M. în conformitate cu art.273² din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 286 / 29.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, conform Deciziei C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.41 alin.(6) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, potrivit prevederilor Dispuneri de măsuri nr.2/25.01.2012, având în vedere notificările transmise C.N.V.M. de către Financial Services Authority UK (FSA), Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Articol unic. Se radiază din Registrul C.N.V.M. următoarele numere, reprezentând înregistrarea unor firme de investiții în calitate de intermediari care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor, conform anexei, parte integrantă a prezentei decizii.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.286/29.03.2013

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
Financial Services Authority UK (FSA)	Assetz Finance LTD	PJM01FISMGBR0725
Financial Services Authority UK (FSA)	Bluebridge Financial Services Limited	PJM01FISMGBR0298
Financial Services Authority UK (FSA)	Silverwind Securities Limited	PJM01FISMGBR0678

DECIZIA NR. 287 / 29.03.2013

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.1189/20.12.2012, 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.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale Dispuneri de măsuri nr.2/2012, analizând cererea RAIFFEISEN BANK S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.6096/12.03.2013, completată prin adresele nr.6126/12.03.2013 și nr.7473/25.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei **RĂDUCANU IULIANA DANIELA** prin Decizia C.N.V.M. nr.1217/24.09.2010, în numele **RAIFFEISEN BANK S.A.** cu sediul social situat în București, Piața Charles de Gaulle nr.15, et. 4, 5, 6, 7, 8, sector 1.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR13RCCI/230480** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern a doamnei **RĂDUCANU IULIANA DANIELA**.

Art. 3. După retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art.1 al prezentei decizii, aceasta nu va putea fi încadrată și autorizată în cadrul Compartimentului de control intern al unui alt intermediar pentru o perioadă de 15 zile de la data retragerii autorizației.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 27 / 26.03.2013

În conformitate cu prevederile art.2, art.7 și art.9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în temeiul art.234 lit. d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011 și Dispuneri de măsuri nr.8/2006, ca urmare a transmiterii de către S.C. LUCOM S.A. Lugoj a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.07.2012 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.3217/24.08.2012 și înregistrată la ORC prin CIM nr.545355/08.08.2012, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de C.I.M. nr.545355/08.08.2012 prin care a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș mențiunea referitoare la Hotărârea AGEA din data de 23.07.2012 a S.C. LUCOM S.A. Lugoj (CUI:1844180) privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr.3217/24.08.2012.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ATESTAT NR. 28 / 26.03.2013

În baza prevederilor art.2, art.7 alin.(2) și alin.(4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

având în vedere adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1120/16.01.2013 prin care S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. în calitate de creditor și SAI VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A. au solicitat aprobarea rambursării anticipate a împrumutului subordonat acordat S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A. în baza contractului nr.C1 din 11.03.2011,

având în vedere solicitarea SAI VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A., transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.4675/25.02.2013,

luând în considerare faptul că la data de 31.01.2013 nivelul capitalului inițial și al fondurilor proprii ale S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A. se încadrează în limitele legale autorizate,

având în vedere faptul că nivelul fondurilor proprii ale S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A. nu este afectat prin rambursarea anticipată a împrumutului,

având în vedere prerogativele C.N.V.M. referitoare la reglementarea activității entităților supravegheate și prevederile art.19 alin.(3) din Regulamentul B.N.R./C.N.V.M. nr.18/23/14.12.2006 cu privire la posibilitatea rambursării anticipate a împrumutului subordonat,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. confirmă posibilitatea rambursării anticipate a împrumutului subordonat acordat S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A. de către S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. în baza contractului C1 din 11.03.2011.

Art. 2. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ATESTAT NR. 29 / 26.03.2013

În temeiul art.2, art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

conform Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,

în conformitate cu prevederile art.6, art.7 și art.10 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.130/10.06.2003, modificat și completat prin Atestatul nr.15/18.01.2006 și Atestatul nr.51/04.03.2012, precum și Decizia C.N.V.M. nr.397/02.02.2006, Decizia C.N.V.M. nr.1623/17.07.2006, Decizia C.N.V.M. nr.715/17.05.2007, Decizia C.N.V.M. nr.417/06.03.2008 și Decizia C.N.V.M. nr.379/17.03.2010,

având în vedere solicitările și comunicările S.C. SIBEX - Sibiu Stock Exchange S.A. transmise la C.N.V.M. prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.4788/26.02.2013, 4826/27.02.2013, 5075/01.03.2013 și 6358/14.03.2013,

în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 26.03.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se atestă S.C. SIBEX - Sibiu Stock Exchange S.A. cu sediul în municipiul Sibiu, Piața Aurel Vlaicu nr.9-10, în calitate de organism de formare profesională.

Art. 2. În baza prezentului atestat, S.C. SIBEX - Sibiu Stock Exchange S.A. poate organiza următoarele tipuri de cursuri:

- agenți pentru servicii de investiții financiare;
- personal al Compartimentului de control intern;
- consultanți de investiții;
- alte tipuri de cursuri privind activitățile, operațiunile și legislația specifice pieței de capital.

Art. 3. Conducerea S.C. SIBEX - Sibiu Stock Exchange S.A. este realizată de către domnul Gheorghe Ovidiu Petru, Director General, și domnul Adrian Ciudin, Director General Adjunct.

Art. 4. La cursurile organizate de S.C. SIBEX - Sibiu Stock Exchange S.A. pot activa ca lectori următoarele persoane:

- Doștețeanu Toma
- Aleman Ioan
- Ilie Livia Puia
- Pal Mukul
- Cozgarea Mirela Viorela
- Păunescu Roxana Cristina
- Petru Gheorghe Ovidiu
- Barangă Laurențiu Paul
- Rusu Septimiu-Ștefan
- Dobra Mirela Adina
- Munteanu Cristina

- Dincă Liliana
- Lupean Oana Andreea
- Neamțu Florentina Alexandrina
- Nartea Anca
- Ciudin Adrian
- Mihai Leontin Ionuț.

Art. 5. Prezentul atestat intră în vigoare la data publicării acestuia în Buletinul electronic al C.N.V.M.

Art. 6. Începând cu data intrării în vigoare a prezentului atestat, Atestatul C.N.V.M. nr.51/04.03.2012 nu mai produce efecte.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ATESTAT NR. 30 / 29.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, conform Deciziei C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.3 alin.(1) și (2), precum și al art.5 alin.(1) și alin.(1¹) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în conformitate cu prevederile art.5 alin.(1) pct.1 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmisă la C.N.V.M. de către Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC), Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Articol unic. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a firmei de investiții **UFS CAPITAL LTD** autorizată de către Cyprus Securities and Exchange Commission (CSEC), care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresa	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
UFS Capital LTD	PJM01FISMCYP1610	232, 28th October Street, Office 501, 3035, Limassol, Cipru	art.5 alin.(1) lit. a), b) și alin.(1 ¹) lit. a), d)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 31 / 29.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, conform Deciziei C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.3 alin.(1) și (2), precum și al art.5 alin.(1) și alin.(1¹) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, în conformitate cu prevederile art.5 alin.(1) pct.1 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmisă la C.N.V.M. de către Republic of Bulgaria Financial Supervision Commission, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Articol unic. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a firmei de investiții **POSITIVA AD** autorizată de către Republic of Bulgaria Financial Supervision Commission, care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
Positiva AD	PJM01FISMBGR1609	Zlaten Rog Street 20-22, 5th floor, apart.13, Sofia 1407, Bulgaria	art.5 alin.(1) lit. a), b) și alin.(1 ¹) lit. a), d)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 32 / 29.03.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, conform Deciziei C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.3 alin.(1) și (2), precum și al art.5 alin.(1) și alin.(1¹) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmisă la C.N.V.M. de către Cyprus Securities and Exchange Commission,

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

ATESTAT

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

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire FISM	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
Cyprus Securities and Exchange Commission	SAFECAP Investments LTD	PJM01FISMCYP0855	Kafkasou 9, Treppides Tower, 6th Floor, Aglantzia, 2112 Nicosia, Cipru	art.5 alin.(1) lit. a), b), c), d) și alin.(1') lit. a), b), d), e)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA