

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 22.07.2013 - 26.07.2013

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. A/66 / 25.07.2013

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

ținând cont de prevederile 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 baza prevederilor art. 131 din Regulamentul 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 nr. 23/2012,

analizând solicitarea societății S.A.I. STAR Asset Management S.A., înregistrată cu nr. 5697/07.03.2013, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M./A.S.F. cu nr. 7681/26.03.2013, nr. 11692/25.03.2013, nr. A-3176/30.05.2013, nr. A-5654/28.06.2013 și nr. A-7140/17.07.2013,

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII STAR FOCUS**, în conformitate cu actul adițional la prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor Fondului Deschis de Investiții STAR FOCUS, în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/2012, nu se vor aplica prevederile art. 133 alin. (1) din Regulamentul nr. 15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 3. Prezenta autorizație va fi comunicată societății S.A.I. STAR Asset Management S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. A/66/25.07.2013

Prospect - Titlul III - Fondul

Capitolul 6 - Metode de determinare a activelor nete

Secțiunea: Reguli de evaluare a activelor

Reguli - Titlul III - Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții

Capitolul 3.4. - Metode de determinare a activelor nete

Secțiunea: Reguli de evaluare a activelor

se modifică astfel:

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 în modul următor, metoda de evaluare urmând a fi menținută cel puțin un an:

- acțiunile și instrumentele financiare derivate, 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;
- instrumentele financiare cu venit fix și instrumentele pieței monetare vor fi evaluate prin recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;
- titlurile de participare emise de OPC vor fi evaluate similar acțiunilor, în cazul în care acestea sunt admise la tranzacționare pe o piață

reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru sau nemembru; în cazul în care titlurile OPC nu sunt tranzacționate vor fi înregistrate la valoarea unitară a activului net calculată și transmisă de administratorul OPC, valabilă pentru ziua în care se efectuează calculul.

2. Instrumentele financiare menționate mai sus (adică cele care sunt 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 dintr-un stat nemembru), care sunt însă admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate sau în cadrul mai multor sisteme alternative, se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării aceluia instrument financiar, valoarea fiind 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. 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:

- acțiunile, la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective (situație financiară întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului sau întocmită în conformitate cu IFRS). În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR;
- instrumentele financiare cu venit fix și cele ale pieței monetare vor fi evaluate prin recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;
- instrumentele financiare derivate vor fi evaluate prin utilizarea cotației zilnice oferite de contraparte, transmisă atât către SAI cât și către depozitar, iar în lipsa cotațiilor se vor utiliza modele matematice care aplică principiul valorii juste, modele aprobate de către conducerea societății de administrare a investițiilor;
- titlurile de participare emise de alte Organisme de Plasament Colectiv (OPC) neadmise la tranzacționare vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

4. Instrumentele financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, vor fi evaluate similar instrumentelor financiare neadmise la tranzacționare, așa cum este prevăzut mai sus, la punctul 3.

5. În cazul instrumentelor neadmise la tranzacționare (menționate mai sus la punctul 3) cât și în cazul celor admise dar netranzacționate în ultimele 30 de zile (menționate la punctul 4) care sunt emise de aceeași entitate și care sunt achiziționate în tranșe diferite - vor fi evaluate similar instrumentelor financiare neadmise la tranzacționare, așa cum este prevăzut mai sus, la punctul 3.

Deținerile din conturile curente sunt evaluate prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale OPC la instituțiile de credit aflate în procedură de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data realizării plasamentului.

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.

Depozitele cu plata în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.

În cazul depozitelor pentru care s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate se vor deduce din valoarea calculată după metoda recunoașterii zilnice a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

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, calculate până la data apariției respectivului 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.

Acțiunile netranzacționate sau admise la tranzacționare dar netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare, și 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 contabilă stabilită pe baza informațiilor din raportările financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul pieței reglementate sau sistemului alternativ, sau la valoarea zero, dacă aceste informații nu există.

Acțiunile societăților aflate în procedură de insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al OPC de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul pieței reglementate sau sistemului alternativ pe care se tranzacționează, la valoarea zero.

Acțiunile societăților aflate în lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net la valoarea zero, de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul pieței sau sistemului alternativ pe care se tranzacționează.

Pentru acțiunile companiilor aflate în procedură de insolvență sau reorganizare, ale căror acțiuni au fost readmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare ca urmare a unei hotărâri judecătorești definitive și irevocabile privind confirmarea de către judecătorul sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent, evaluarea se face 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.

Acțiunile neadmise la tranzacționare (nici pe o piață reglementată nici în cadrul unui sistem alternativ), precum și cele admise la tranzacționare (fie pe o piață reglementată fie în cadrul unui sistem alternativ) dar netranzacționate în ultimele 30 de zile - care au capitalului propriu negativ, sunt incluse în activ la valoarea zero.

În cazul în care unele elemente de active sunt denumite în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de referință comunicat de B.N.R. 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/leu comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul. Prețul fiecărui instrument, exprimat în valută, va fi transformat în lei și utilizat pentru determinarea valorii totale a fiecărui element de activ.

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.

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, rezultate în urma participării la majorări de capital social, sunt înregistrate în activ în prima zi în care investitorii ce cumpără respectivele acțiuni nu mai beneficiază de dividend sau nu mai pot participa la majorarea de capital.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite 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 de mai sus.

În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile sunt înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

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 de mai sus 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, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la o majorare de capital înregistrată în activ pentru acțiunile emise cu contraprestație în bani la care Fondul decide să participe, se evaluează la valoarea de subscriere.

Drepturile de preferință sunt înregistrate în activ în prima zi în care investitorii ce cumpără respectivele acțiuni nu mai pot participa la majorarea de capital.

Până la momentul primei zile de tranzacționare, evaluarea se face la „valoarea teoretică”. Valoarea teoretică se calculează conform formulei:

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

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.

Ulterior admiterii la tranzacționare, acestea vor fi evaluate la prețul de închidere al secțiunii de pe secțiunea de piață considerată „piață principală” a pieței pe care se tranzacționează. Dacă nu sunt tranzacții se va folosi „valoarea teoretică”.

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”.

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

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele convenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat” în cadrul activelor Fondului.

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, care nu sunt încasate în termenul legal, sunt evaluate la valoarea zero.

Cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix care nu sunt încasate în termen de 10 zile lucrătoare de la data menționată în prospectul de emisiune, vor fi incluse în activ la valoarea zero.

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. A/67 / 25.07.2013

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

ținând cont de prevederile 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 baza prevederilor art. 131 din Regulamentul 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 nr. 23/2012,

analizând solicitarea societății S.A.I. STAR Asset Management S.A., înregistrată cu nr. 5697/07.03.2013, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M./A.S.F. cu nr. 7681/26.03.2013, nr. 11692/25.03.2013, nr. A-3176/30.05.2013, nr. A-5654/28.06.2013 și nr. A-7140/17.07.2013,

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII STAR NEXT**, în conformitate cu actul adițional la prospectul de emisiune și regulile fondului, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Ca urmare a modificărilor intervenite în cadrul documentelor Fondului Deschis de Investiții STAR NEXT, în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/2012, nu se vor aplica prevederile art. 133 alin. (1) din Regulamentul nr. 15/2004 cu privire la retragerea investitorilor din O.P.C.

Art. 3. Prezenta autorizație va fi comunicată societății S.A.I. STAR Asset Management S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Prospect - Titlul III - Fondul

Capitolul 6 - Metode de determinare a activelor nete

Secțiunea: Reguli de evaluare a activelor

Reguli - Titlul III - Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții

Capitolul 3.4. - Metode de determinare a activelor nete

Secțiunea: Reguli de evaluare a activelor

se modifică astfel:

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 în modul următor, metoda de evaluare urmând a fi menținută cel puțin un an:

- acțiunile și instrumentele financiare derivate, 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;
- instrumentele financiare cu venit fix și instrumentele pieței monetare vor fi evaluate prin recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;
- titlurile de participare emise de OPC vor fi evaluate similar acțiunilor, în cazul în care acestea sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru sau nemembru; în cazul în care titlurile OPC nu sunt tranzacționate, vor fi înregistrate la valoarea unitară a activului net calculată și transmisă de administratorul OPC, valabilă pentru ziua în care se efectuează calculul.

2. Instrumentele financiare menționate mai sus (adică cele care sunt 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 dintr-un stat nemembru), care sunt însă admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate sau în cadrul mai multor sisteme alternative, se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelui instrument financiar, valoarea fiind 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. 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:

- acțiunile, la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective (situație financiară întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului sau întocmită în conformitate cu IFRS). În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR;
- instrumentele financiare cu venit fix și cele ale pieței monetare vor fi evaluate prin recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;
- instrumentele financiare derivate vor fi evaluate prin utilizarea cotației zilnice oferite de contraparte, transmisă atât către SAI cât și către depozitar, iar în lipsa cotațiilor se vor utiliza modele matematice care aplică principiul valorii juste, modele aprobate de către conducerea societății de administrare a investițiilor;
- titlurile de participare emise de alte Organisme de Plasament Colectiv (OPC) neadmise la tranzacționare vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

4. Instrumentele financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, vor fi evaluate similar instrumentelor financiare neadmise la tranzacționare, așa cum este prevăzut mai sus, la punctul 3.

5. În cazul instrumentelor neadmise la tranzacționare (menționate mai sus la punctul 3) cât și în cazul celor admise dar netranzacționate în ultimele 30 de zile (menționate la punctul 4) care sunt emise de aceeași entitate și care sunt achiziționate în tranșe diferite - vor fi evaluate similar instrumentelor financiare neadmise la tranzacționare, așa cum este prevăzut mai sus, la punctul 3.

Deținerile din conturile curente sunt evaluate prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale OPC la instituțiile de credit aflate în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data realizării plasamentului.

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.

Depozitele cu plata în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.

În cazul depozitelor pentru care s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate se vor deduce din valoarea calculată după metoda recunoașterii zilnice a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

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, calculate până la data apariției respectivului 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.

Acțiunile netranzacționate sau admise la tranzacționare dar netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare, și 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 contabilă stabilită pe baza informațiilor din raportările financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul pieței reglementate sau sistemului alternativ, sau la valoarea zero, dacă aceste informații nu există.

Acțiunile societăților aflate în procedură de insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al OPC de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul pieței reglementate sau sistemului alternativ pe care se tranzacționează, la valoarea zero.

Acțiunile societăților aflate în lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net la valoarea zero, de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul pieței sau sistemului alternativ pe care

se tranzacționează.

Pentru acțiunile companiilor aflate în procedura de insolvență sau reorganizare, ale căror acțiuni au fost readmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare ca urmare a unei hotărâri judecătorești definitive și irevocabile privind confirmarea de către judecătorul sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent, evaluarea se face 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.

Acțiunile neadmise la tranzacționare (nici pe o piață reglementată nici în cadrul unui sistem alternativ), precum și cele admise la tranzacționare (fie pe o piață reglementată fie în cadrul unui sistem alternativ) dar netranzacționate în ultimele 30 de zile - care au capitalul propriu negativ, sunt incluse în activ la valoarea zero.

În cazul în care unele elemente de active sunt denumite în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de referință comunicat de B.N.R. 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/leu comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul. Prețul fiecărui instrument, exprimat în valută, va fi transformat în lei și utilizat pentru determinarea valorii totale a fiecărui element de activ.

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.

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, rezultate în urma participării la majorări de capital social, sunt înregistrate în activ în prima zi în care investitorii ce cumpără respectivele acțiuni nu mai beneficiază de dividend sau nu mai pot participa la majorarea de capital. În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite 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 de mai sus.

În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile sunt înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

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 de mai sus 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, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la o majorare de capital înregistrată în activ pentru acțiunile emise cu contraprestație în bani la care Fondul decide să participe, se evaluează la valoarea de subscriere.

Drepturile de preferință sunt înregistrate în activ în prima zi în care investitorii ce cumpără respectivele acțiuni nu mai pot participa la majorarea de capital.

Până la momentul primei zile de tranzacționare, evaluarea se face la „valoarea teoretică”. Valoarea teoretică 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.

Ulterior admiterii la tranzacționare, acestea vor fi evaluate la prețul de închidere al secțiunii de pe secțiunea de piață considerată „piață principală” a pieței pe care se tranzacționează. Dacă nu sunt tranzacții se va folosi „valoarea teoretică”.

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”.

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

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele convenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat” în cadrul activelor Fondului.

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, care nu sunt încasate în termenul legal, sunt evaluate la valoarea zero.

Cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix care nu sunt încasate în termen de 10 zile lucrătoare de la data menționată în prospectul de emisiune, vor fi incluse în activ la valoarea zero.

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. A/68 / 25.07.2013

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1), art. 5 alin. (1) și (2), art. 6 și art. 9 alin. (7) 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 baza prevederilor art. 27 alin. (1) lit. b) și art. 29 alin. (1) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând solicitarea **SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.** transmisă prin adresa înregistrată cu nr. 33086/11.12.2012, completată cu adresele nr. A-422/02.05.2013, nr. A-3564/04.06.2013, nr. A-3871/06.06.2013 și nr. A-5342/25.06.2013,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. -

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.** cu sediul social în București, bd. Dacia nr. 20, clădirea Romana Offices, etaj 4, sector 1, ca urmare a restrângerii obiectului de activitate, în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. din data de 05.06.2013 și cu Actul constitutiv rescris al societății.

Art. 2. SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A. poate desfășura următoarele activități:

(1) administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru;

(2) pe lângă administrarea O.P.C.V.M. menționată la alin. (1), poate administra, sub condiția autorizării A.S.F., și alte organisme de plasament colectiv, denumite în continuare A.O.P.C., pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudențiale.

Art. 3. Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a restrângerii obiectului de activitate, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării ei către **SAI SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. A/69 / 25.07.2013

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

ținând cont de prevederile art. 9 alin. (1) lit. c) 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 baza prevederilor art. 18 lit. c) și d), art. 27 alin. (1) lit. d) și alin. (2) și art. 29 alin. (1) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, analizând solicitarea **S.A.I. KD INVESTMENTS ROMÂNIA S.A.** transmisă prin adresa înregistrată cu nr. 11474/24.04.2013, completată cu adresele nr.A-4574/14.06.2013 și nr.A-5447/26.06.2013,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **S.A.I. KD INVESTMENTS ROMÂNIA S.A.** ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, **prin înlocuirea domnului Matej Tomazin cu domnul Luka Podlogar**, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății nr. 4 din data de 22.04.2013.

Art. 2. Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. KD INVESTMENTS ROMÂNIA S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. A/70 / 25.07.2013

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

în temeiul art. 1 alin. (3) și art. 35 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 39 alin. (1), art. 40 și art. 41 alin. (1) și (2) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în baza prevederilor art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 4 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., ca urmare a solicitării formulate de domnul Vlaicu Bogdan prin adresa nr. 6706/11.07.2013,

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2012, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

- Art. 1.** Se autorizează domnul **Vlaicu Bogdan** având Atestatul profesional nr. 107/10.08.2009, în calitate de consultant de investiții.
- Art. 2.** Se atestă înscrierea domnului **Vlaicu Bogdan** în Registrul A.S.F. cu nr. PFR04CIPF/290032, în calitate de consultant de investiții.
- Art. 3.** În termen de maximum 30 de zile de la data prezentei autorizații, domnul **Vlaicu Bogdan** are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului sau administrația financiară teritorială.
- Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării domnului **Vlaicu Bogdan** și va fi publicată în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/250 / 23.07.2013

Având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

în temeiul art. 211 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital coroborat cu dispozițiile art. 89 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,
ca urmare a adreselor SSIF RAIFFEISEN CAPITAL&INVESTMENT S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. A/6954/15.07.2013 și nr. A7518/23.07.2013,

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 23.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul de admitere la tranzacționare a obligațiunilor emise de RAIFFEISEN BANK S.A. București, admitere precedată de oferta de vânzare de obligațiuni negarantate emise de RAIFFEISEN BANK S.A. București adresată exclusiv investitorilor care achiziționează fiecare valori mobiliare în valoare de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 de euro, având următoarele caracteristici:

- obiectul emisiunii: 20.000 de obligațiuni cu posibilitate de majorare până la 22.500;
- valoarea nominală: 10.000 lei/obligațiune;
- prețul de emisiune: 100% din valoarea nominală;
- dobânda: fixă de 5,5% pe an;
- perioada de derulare: 24.07.2013-30.07.2013, cu posibilitatea închiderii anticipate conform prevederilor prospectului;
- intermediarul ofertei: SSIF RAIFFEISEN CAPITAL&INVESTMENT S.A. București.

Art. 2. Modalitatea de rambursare a împrumutului obligatar și de plată a dobânzii este cea prevăzută în cadrul prospectului de ofertă. Răspunderea pentru derularea ofertei revine în exclusivitate intermediarului ofertei SSIF RAIFFEISEN CAPITAL&INVESTMENT S.A.

Art. 3. Obligațiunile emise în urma ofertei publice vor fi înscrise la cota Bursei de Valori București, în baza prospectului de admitere și în conformitate cu reglementările Bursei de Valori București.

Art. 4. Prezentul act individual se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/251 / 23.07.2013

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 27 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013;
- prevederile art. 17 alin. (1) din OUG nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 137 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- litigiile în instanță care au ca obiect anularea Hotărârilor adoptate de adunarea generală extraordinară a acționarilor nr. 81/14.01.2012 de majorare a capitalului social al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, publicată în Monitorul Oficial al României nr. 449/09.02.2012 și înregistrată la ORC prin C.I.M. nr. 508070/22.03.2012 și a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 46 din 09.03.2012,

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 23.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se blochează, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv și irevocabil, pe o perioadă de două săptămâni, transferul pachetului de 18.874.931 de acțiuni ale S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, acțiuni emise ca urmare a Hotărârilor adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 81/14.01.2012 și a Hotărârii C.A. nr. 46 din 09.03.2012 de majorare a capitalului social al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, începând cu data de 24.07.2013.

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/252 / 23.07.2013

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. d), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

având în vedere că la data de 31.12.2012, activul net al SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. Cluj-Napoca, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris,

ținând cont de:

- prevederile art. 290 alin. (4) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora dispozițiile legislației referitoare la societățile comerciale sunt aplicabile entităților reglementate, în măsura în care nu contravin acesteia;
- prevederile art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora, în cazul în care consiliul de administrație constată că în urma unor pierderi stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al societății determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoca de îndată adunarea generală extraordinară pentru a decide dacă societatea trebuie să fie dizolvată, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (5) lit. b) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în baza Hotărârii Parlamentului României nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 23.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. În vederea respectării de către SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. Cluj-Napoca a prevederilor art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și pentru protecția clienților, se obligă Consiliul de Administrație al SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. Cluj-Napoca ca în termen de 15 zile de la data comunicării actului individual să convoace Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor și care să se desfășoare în cel mult 45 de zile de la data convocării, AGEA urmând să aibă înscris ca punct pe ordinea de zi „adoptarea măsurilor necesare respectării prevederilor art. 153²⁴ alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale”.

Art. 2. SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. Cluj-Napoca are obligația de a transmite la A.S.F., fără întârziere, fără a depăși 24 de ore de la data convocării și respectiv de la data desfășurării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, informații asupra acestor evenimente.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. Cluj-Napoca și va fi publicată în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/253 / 23.07.2013

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

având în vedere:

- Hotărârea AGEA din data de 11.09.2004 prin care S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj a fost declarată ca societate de tip închis;
- Sentința comercială nr. 27/C/2005 prin care Tribunalul Cluj a dispus anularea Hotărârii AGEA din data de 11.09.2004 și radierea din registrul comerțului a mențiunilor înregistrate în baza acestei hotărâri rămăasă definitivă și irevocabilă prin Decizia nr. 409/02.02.2006 a Înaltei Curți de Casație și Justiție;

- Decizia C.N.V.M. nr. 3418/15.11.2006 privind retragerea de la tranzacționare de pe piața BVB a acțiunilor emise de S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj și radierea acestora din evidența C.N.V.M. și Atestatul C.N.V.M. nr. 631/15.11.2006 prin care s-a luat act de faptul că Hotărârea AGEA din data de 11.09.2004 a fost înregistrată la ORC de pe lângă Tribunalul Cluj prin Încheierea Judecătorului delegat nr. 18099/15.09.2006 prin care s-a înscris la ORC Cluj Decizia nr. 984/08.03.2006 a Înaltei Curți de Casație și Justiție Secția Comercială;
- Sentința civilă nr. 1268/21.02.2011 pronunțată de Curtea de Apel București - Secția a VIII-a Contencios Administrativ și Fiscal prin care s-a dispus anularea Deciziei C.N.V.M. nr. 3418/15.11.2006 și a Atestatului C.N.V.M. nr. 631/2006, rămasă definitivă și irevocabilă prin Decizia nr. 4922/22.11.2012 a Înaltei Curți de Casație și Justiție - Secția de Contencios Administrativ și Fiscal, în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 23.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se confirmă calitatea de emitent de valori mobiliare a S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj, societatea având obligația să respecte prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și reglementările emise de C.N.V.M./A.S.F. în aplicarea acesteia.

Art. 2. Prezenta decizie va fi comunicată S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj cu sediul în municipiul Cluj-Napoca, str. Moise Nicoară nr. 1, jud. Cluj, prin fax și scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

Art. 3. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-urile A.S.F. și B.V.B.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/254 / 23.07.2013

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013, având în vedere:

- Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. A/253/23.07.2013 prin care se confirmă calitatea de emitent de valori mobiliare a S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj;
- faptul că la data prezentei S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj nu are încheiat contract de prestări de servicii cu S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.;
- prevederile art. 177 și următoarele din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile art. 147 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 23.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Consiliul de Administrație al S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj are obligația să inițieze și să finalizeze, în termen de 60 de zile de la data intrării în vigoare a actului individual, demersurile necesare privind încheierea unui contract de prestări servicii cu S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A., precum și pentru reintroducerea la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj pe piața BVB - Secțiunea RASDAQ.

Art. 2. S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj are obligația să întocmească și să transmită fără întârziere, un raport curent prin care să informeze A.S.F. cu privire la finalizarea obligației menționate la art. 1.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată S.C. ALIMENTARA S.A. Cluj cu sediul în municipiul Cluj-Napoca, str. Moise Nicoară nr. 1, jud. Cluj, prin fax și scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

Art. 4. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-urile A.S.F. și B.V.B. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care partea vizată nu poate fi contactată, la data publicării în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/255 / 23.07.2013

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013, în baza prevederilor art. 4 alin. (1), (1¹) și (2) 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,

având în vedere cererile BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. A-5987/03.07.2013, A-5988/03.07.2013, A-5989/03.07.2013, A-5990/03.07.2013, A-5991/03.07.2013, A-5992/03.07.2013, A-5993/03.07.2013, completate prin adresa A.S.F. cu nr. A-6766/12.07.2013,

în temeiul Hotărârii Parlamentului României nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 23.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agent delegat, acordate de către A.S.F. în numele BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. pentru următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie de autorizare
1.	Mateiescu Aurelian	1287/19.06.2008 poziția nr. 8
2.	Cismas Maria	419/06.05.2011 poziția nr. 26
3.	Canciu Adrian Tiberiu	1287/19.06.2008 poziția nr. 4
4.	Predoiu Daniela	419/06.05.2011 poziția nr. 6
5.	Leordean Oana	419/06.05.2011 poziția nr. 15
6.	Oloeriu Nicoleta	874/29.04.2008 poziția nr. 36
7.	Calin Daniel Constantin	1628/13.08.2008 poziția nr. 1

Art. 2. Se radiază din Registrul public A.S.F. numerele reprezentând înregistrarea în calitate de agent delegat, a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul A.S.F.
1.	Mateiescu Aurelian	PFR02ADEL/180539
2.	Cismas Maria	PFR02ADEL/250846
3.	Canciu Adrian Tiberiu	PFR02ADEL/320535
4.	Predoiu Daniela	PFR02ADEL/040826
5.	Leordean Oana	PFR02ADEL/240835
6.	Oloeriu Nicoleta	PFR02ADEL/210487
7.	Calin Daniel Constantin	PFR02ADEL/160570

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/256 / 23.07.2013

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 27 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, modificată prin OUG nr. 12/2013 și aprobată și modificată prin Legea nr. 113/2013,

în temeiul art. 1 alin. (3) și art. 139 alin. (4)-(6) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 64 alin. (2) și (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 709/14.08.2012 prin care s-au aprobat constituirea și administrarea de către S.C. Muntenia Global Invest S.A., în calitate de operator de sistem, a sistemului alternativ de tranzacționare BEST - X, precum și regulile de funcționare a acestuia,

analizând solicitarea S.C. Muntenia Global Invest S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 4800/26.02.2013, completată cu adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr. 4960/28.02.2013 și nr. 7879/27.03.2013, completată cu adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. a/1208/10.05.2013,

în baza Hotărârii Parlamentului României nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/10.05.2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 23.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea reglementărilor sistemului alternativ de tranzacționare BEST - X administrat de S.C. Muntenia Global Invest S.A., care constau în *Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X”*, aprobate prin Decizia C.N.V.M. nr. 709/14.08.2012,

cu amendamente.

Art. 2. Forma amendată a articolelor modificate din reglementările menționate la art. 1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. S.C. Muntenia Global Invest S.A. are obligația să republice reglementările sistemului alternativ de tranzacționare BEST - X administrat de S.C. Muntenia Global Invest S.A., care constau în *Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X”*.

Art. 4. S.S.I.F. Muntenia Global Invest are obligația de a transmite la A.S.F., în termen de 30 de zile de la data primirii prezentei decizii, propuneri de completare a *Regulamentului de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare Best-X* cu dispoziții referitoare la sancționarea neîndeplinirii obligațiilor asumate de către formatorii de piață cu sancțiuni cu caracter pecuniar.

Art. 5. Orice modificare a reglementărilor menționate la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.C. Muntenia Global Invest S.A.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Modificări la Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X”

1. Lit. b) de la art. 45 din Titlul III din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” va avea următorul cuprins:

„b) valoarea la zi a portofoliului transferat la M.G.I., valoarea sumei inițiale de investit sau a celor două cumulate depășesc echivalentul în lei la cursul de schimb oficial al B.N.R. al sumei de 5.000 de euro. În cazul în care valoarea portofoliului înregistrat la M.G.I. scade sub echivalentul în lei al sumei de 3.000 de euro, utilizatorul independent on-line urmează să completeze în termen de 60 de zile valoarea portofoliului până la echivalentul în lei a sumei de 5.000 de euro, în caz contrar fiindu-i suspendată calitatea respectivă până la îndeplinirea acestei obligații.”

2. Alin. (2) al art. 54 din Titlul III din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” va avea următorul cuprins:

„(2) Pentru evitarea apariției oricărei suspiciuni de conflict de interese, M.G.I. nu va efectua tranzacții pe cont propriu pe sistemul alternativ Best -X.”

3. După Capitolul 8 din Titlul III din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se adaugă un nou Capitol, capitolul 9, cu următorul cuprins:

„CAPITOLUL 9 - CALITATEA DE MARKET MAKER PE SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACȚIONARE BEST-X

Secțiunea 1

Prevederi cu caracter general

Art. 92¹. (1) Prezentul capitol stabilește cadrul regulamentar necesar desfășurării de către intermediarii participanți a activității de Market Maker pe ATS Best-X.

(2) Potrivit prezentului regulament Market Makerii (MM) au obligația de a menține lichiditatea pe sistemul alternativ de tranzacționare Best-X.

(3) Consiliul de administrație al operatorului de sistem aprobă lista instrumentelor financiare pentru care intermediarii participanți pot solicita calitatea de MM.

(4) Operatorul de sistem supraveghează prin intermediul departamentului său de monitorizare respectarea prevederilor prezentului regulament.

Secțiunea 2

Obținerea calității de MM

Art. 92². (1) Intermediarii participanți care vor să dețină calitatea de MM trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- să aibă în obiectul de activitate, conform autorizației în vigoare emisă de C.N.V.M./A.S.F., realizarea tranzacțiilor pe cont propriu;
- să dispună pentru operațiunile derulate pe sistemul alternativ de tranzacționare Best-X de un cont de tip house asupra căruia nu este impusă nici o restricție;
- să solicite înregistrarea ca MM pentru cel puțin un instrument financiar;
- să nu aibă restanțe în ceea ce privește îndeplinirea obligațiilor financiare față de operatorul de sistem al sistemului alternativ de tranzacționare Best-X;
- să desemneze cel puțin o persoană autorizată să tranzacționeze pe Best-X ca persoană de legătură pentru menținerea contactului cu sistemul alternativ de tranzacționare pe perioada deținerii calității de MM, în legătură cu acest tip de activitate;
- dacă participantul solicită dobândirea calității de MM pentru un titlu de participare emis de un OPCVM tranzacționabil, în conformitate cu prevederile Dispuneri de măsuri nr. 14/09.12.2011, cu modificările și completările ulterioare, pe lângă cerințele prevăzute la lit. a)-e), va trebui să existe și un contract între societatea de administrare a OPCVM tranzacționabil care emite titlurile de participare respective și respectivul intermediar;

(2) În cazul în care intervin modificări în îndeplinirea condițiilor de la alin. (1), MM are obligația de a le notifica operatorului de sistem al sistemului alternativ de tranzacționare Best-X în termen de o zi lucrătoare de la momentul producerii evenimentului.

(3) Acordarea calității de MM unui intermediar participant se decide de către Consiliul de Administrație al operatorului de sistem la propunerea Directorului Executiv al sistemului alternativ de tranzacționare.

(4) Decizia de acordare a calității de MM va fi pusă în aplicare de către departamentul Membri și Emitenți al operatorului de sistem și va fi adusă la cunoștință intermediarului prin fax.

(5) Consiliul de Administrație poate respinge, justificat, cererea de acordare a calității de Market Maker în situația în care nu sunt îndeplinite condițiile de la alin. (1) sau în situația în care consideră că solicitantul nu își poate îndeplini obligațiile care le presupune activitatea specifică unui MM; motivarea va fi adusă la cunoștința solicitantului.

(6) Operatorul de sistem al sistemului alternativ de tranzacționare Best-X va ține evidența intermediarilor care dețin calitatea de MM într-un registru ce va fi publicat pe pagina de internet a operatorului de sistem.

Secțiunea 3

Suspendarea și retragerea calității de Market Maker

Art. 92³. (1) Renunțarea de către un intermediar la calitatea de MM se anunță printr-o notificare adresată operatorului de sistem al sistemului alternativ de tranzacționare Best-X, transmisă prin fax. Obligațiile asumate privind calitatea de MM încetează la sfârșitul celei de-a 5-a zile lucrătoare, începând cu ziua imediat următoare aceleia în care s-a primit notificarea. Intermediarul poate renunța la calitatea de MM pentru unul sau pentru toate instrumentele pe care este înregistrat.

(2) Suspendarea și reluarea calității de MM este decisă de către Directorul Executiv al sistemului alternativ de tranzacționare Best-X pe baza unor considerente obiective (precum: solicitarea A.S.F., suspendarea accesului intermediarului la sistem, neîndeplinirea în mod repetat a obligațiilor menționate în acordul încheiat între participant și operatorul de sistem etc.)

(3) Retragerea calității de MM este în competența Consiliului de Administrație al operatorului de sistem.

(4) MGI va notifica intermediarul și va anunța publicul cu privire la suspendarea/retragerea calității de MM.

Secțiunea 4

Desfășurarea activității de MM

Art. 92⁴. (1) Desfășurarea propriu-zisă a activității de MM este condiționată de încheierea, în cel mult 15 zile a unei convenții între operatorul de sistem și Intermediarul Participant privind desfășurarea operațiunilor specifice acestei activități pe sistemul alternativ de tranzacționare Best-X. Această convenție cuprinde prevederi referitoare la obligațiile pe care participantul le are în calitatea sa de MM și la facilitățile de care acesta beneficiază din partea sistemului alternativ de tranzacționare Best-X.

(2) Parametrii specifici și cerințele pentru obținerea și exercitarea calității de MM, precum și facilitățile acordate acestuia de către sistemul alternativ de tranzacționare Best-X se stabilesc, pentru fiecare instrument financiar în parte, printr-o anexă la convenția prevăzută la art. 92⁴ alin. (1) încheiată între operatorul de sistem și Intermediarul care deține această calitate.

(3) Cerințele stabilite de către operatorul de sistem pentru activitatea de MM pe un anumit instrument financiar vor fi aceleași pentru toți intermediarii care dețin calitatea de MM pe acel instrument financiar și vor fi făcute publice.

(4) Ulterior semnării convenției prevăzute la alin. (1), Intermediarul Participant poate solicita extinderea calității de MM și pentru alte instrumente financiare admise la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare Best-X și pentru care se poate solicita înregistrarea ca MM, prin semnarea unei noi anexe, corespunzătoare instrumentului financiar pentru care solicită extinderea calității de MM, la convenția deja semnată sau prin semnarea unei noi convenții.

(5) Intermediarul participant care îndeplinește calitatea de MM va putea beneficia de următoarele facilități:

- reducerea comisionului de tranzacționare pentru activitatea de MM;
- reducerea valorii facturii lunare emise de MGI privind comisioanele și tarifele datorate de intermediarul participant în funcție de volumul de activitate desfășurată.

(6) Facilitățile prevăzute la alin. (5) se vor aplica nediscriminatoriu tuturor intermediarilor care au calitatea de MM.

Art. 92⁵. (1) Intermediarii care dețin calitatea de MM sunt înregistrați într-un registru ținut atât pe suport hârtie, cât și în format electronic, care va cuprinde cel puțin următoarele informații:

- a) denumirea participantului;
- b) datele de identificare ale participantului;
- c) numărul și data înscrierii participantului în Registrul public al C.N.V.M./A.S.F.;
- d) numărul și data deciziei de acordare a calității de MM și a semnării convenției;
- e) data obținerii calității de MM pe fiecare simbol;
- f) data încetării calității de MM pe fiecare simbol.

(2) MGI publică pe website-ul propriu și menține actualizată lista instrumentelor financiare pentru care sunt înregistrați Intermediarii în calitate de MM și a intermediarilor respectivi în cauză.

Art. 92⁶. (1) Operatorul sistemului alternativ de tranzacționare Best-X deschide pentru fiecare intermediar care a obținut calitatea de MM câte un cont distinct, de tip „house”, special pentru activitatea de MM prin care se desfășoară activitatea specifică de MM.

(2) Activitatea specifică de MM se desfășoară exclusiv în conturile prevăzute la alin. (1).

(3) După intrarea în vigoare a convenției prevăzute la art. 92⁴ alin. (1), participantul va primi acces pe contul de Market Maker special creat.

Art. 92⁷. (1) Activitatea de MM constă în asigurarea de cotații ferme de vânzare și de cumpărare pe durata ședinței de tranzacționare și încheierea de tranzacții pe baza cotațiilor asumate. Ofertele ferme vor fi introduse pe cont propriu de către participant. În situații justificate, precum cele de la art. 92⁹ alin. (2), MGI poate să exoneraze MM de la obligația de a afișa cotații ferme.

(2) Ofertele ferme constau în cotații de vânzare și cumpărare care se introduc prin ordine limită pe contul House destinat activității de MM, prevăzut la art. 92⁶ alin. (1).

(3) Se consideră că un MM are o ofertă fermă de vânzare și de cumpărare dacă există cel puțin câte un ordin limită al său de vânzare și de cumpărare care respectă toate cerințele stabilite prin convenția încheiată, pentru instrumentul financiar respectiv.

Art. 92⁸. (1) Consiliul de Administrație al operatorului de sistem stabilește parametrii specifici și cerințele referitoare la activitatea MM. Parametri și cerințele ce se stabilesc MM se referă la:

- a) volumul minim corespunzător ordinelor de vânzare și cumpărare ce trebuie menținut ferm;
- b) perioada minimă pentru menținerea în piață a ofertelor de vânzare și cumpărare în timpul unei ședințe de tranzacționare;
- c) perioada de timp pe care o are la dispoziție MM pentru a-și reactualiza cotația;
- d) spreadul maxim care trebuie menținut între cotațiile de vânzare și cumpărare ale MM;
- e) numărul minim de ședințe de tranzacționare în care MM este obligat să afișeze oferte ferme.

(2) Parametrii și cerințele prevăzute la alin. (1) se notifică A.S.F. și se afișează pe site-ul operatorului de sistem.

Art. 92⁹. (1) Intermediarul care nu îndeplinește parametrii stabiliți pentru un instrument financiar este obligat de a se reîncadra în cerințe în termenul menționat în convenția prevăzută la art. 92⁴.

(2) În situații speciale cum ar fi: volatilitate crescută, cazuri de forță majoră, incidente tehnice operatorul de sistem poate exonera MM de obligațiile sale pe o perioadă limitată de timp, care nu poate depăși 60 de minute. Acest eveniment va trebui notificat public prin intermediul website-ului operatorului de sistem în termen de maxim 10 minute de la adoptarea deciziei de exonerare.

Art. 92¹⁰. (1) Obligațiile unui MM înregistrat pe un titlu de participare emis de către un OPC (Organism de Plasament Colectiv) încetează sau sunt suspendate atunci când societatea de administrare a investițiilor care administrează OPC-ul respectiv nu poate calcula valoarea indicelui de

referință sau a activului de bază, o componentă a coșului indicelui este suspendată de la tranzacționare sau alte situații care pot genera imposibilitatea calculului activului unitar net al OPC-ului respectiv. Toate aceste situații vor fi notificate către operatorul de sistem de către societatea de administrare a OPC-ului respectiv sau, după caz, de MM pe instrumentul respectiv în termen de 30 de minute. La rândul său operatorul de sistem va transmite public informația prin intermediul site-ului propriu în termen de 10 minute. Pentru titlurile de participare pentru care SAI-ul nu a solicitat tranzacționarea în cadrul ATS Best-X notificările ce ar cădea în sarcina SAI-ului vor fi făcute de către intermediarul care a inițiat tranzacționarea pe sistemul alternativ Best-X.

(2) În situația în care un MM înregistrat pe un titlu de participare emis de către un OPC este indisponibil din punct de vedere tehnic, acesta va comunica operatorului de sistem momentul când a devenit indisponibil și motivul indisponibilității. Odată cu încetarea motivelor care au generat indisponibilitatea sa, MM va notifica acest fapt operatorului de sistem, precizând și momentul în care își va relua activitatea, cu respectarea obligațiilor din convenția de MM. Operatorul de sistem va transmite public informația respectivă prin intermediul website-ului propriu.

Art. 92¹¹. (1) Cerințele și facilitățile de care se bucură un intermediar în calitate de MM pe piața BEST-X se consideră a fi îndeplinite cu luarea în considerare numai a activității acestuia pe contul House destinat activității de MM, prevăzut la art. 92⁶ alin. (1).

(2) Evaluarea activității desfășurate de un MM are în vedere îndeplinirea obligațiilor și acordarea beneficiilor. În cadrul etapei de evaluare, operatorul de sistem va colabora cu intermediarul care deține calitatea de MM. Evaluarea se va face în prima jumătate a lunii de activitate de MM a intermediarului pentru luna anterioară.

Art. 92¹². În situația în care se constată că un MM nu a respectat condițiile stabilite în acordul încheiat cu operatorul de sistem, acesta din urmă poate lua măsuri de suspendare temporară sau de retragere a calității de MM a intermediarului.”

4. Lit. c) de la art. 169 din Titlul IV din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se abrogă.

5. Alin. (3) de la art. 175 din Titlul IV din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se abrogă.

6. Lit. a) de la alin. (3) al art. 215 din Titlul V din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” va avea următorul cuprins:

„a) în prima zi de tranzacționare pe sistemul alternativ, pentru titlurile listate exclusiv pe acesta;”

7. După lit. a) de la alin. (3) al art. 215 din Titlul V din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se adaugă o nouă literă, lit. a¹), cu următorul cuprins:

„a¹) pentru instrumentele financiare din categoria 3 acțiuni, categoria 3 obligațiuni și categoria 2 titluri de participare, în prima zi de tranzacționare variația maximă va fi aceeași cu cea admisă în piața de referință;”

8. După alin. (3) al art. 215 din Titlul V din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se adaugă un nou alineat, alin. (4), cu următorul cuprins:

„(4) Pentru instrumentele financiare din categoria 3 acțiuni, categoria 3 obligațiuni și categoria 2 titluri de participare prețul de referință este prețul ultimei tranzacții de pe sistemul alternativ de tranzacționare Best - X din ziua anterioară. În situația în care nu s-au realizat tranzacții în sistemul alternativ de tranzacționare Best-X în cursul zilei prețul de referință pentru ziua următoare este prețul de referință din piața de referință a respectivului instrument financiar. Dacă în piața de referință a instrumentului financiar respectiv nu se determină un preț de referință atunci prețul de referință pentru sistemul alternativ de tranzacționare Best-X va fi stabilit de Directorul Executiv al ATS Best-X.”

9. Art. 226 din Titlul V din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” va avea următorul cuprins:

„**Art. 226 (1)** Sesiunile de tranzacționare în cadrul sistemului alternativ Best-X se vor desfășura după programul stabilit prin decizia Directorului Executiv al Best-X.

(2) Succesiunea sesiunilor de tranzacționare în piața principală va fi următoarea:

- a) sesiune de colectare ordine - în această perioadă se introduc ordine de vânzare și de cumpărare în sistem;
- b) deschiderea pieței care se poate face opțional prin fixing, caz în care, pe baza ordinelor existente, se calculează prețul de deschidere și se efectuează toate tranzacțiile permise de algoritm;
- c) sesiunea de piață continuă. În această perioadă se execută ordinele de vânzare și de cumpărare introduse în sistem în baza întâlnirii cererii cu oferta. Ordinele rămase total sau parțial neexecutate dacă nu sunt retrase din sistem, sau dacă nu au expirat, vor participa la sesiunile pieței din ziua următoare sau după caz la secțiunea pieței de la litera d);
- d) închiderea pieței (preînchidere finalizată cu fixing, opțional) - În cursul preînchiderii, dacă aceasta are loc, se colectează ordine pe baza cărora se calculează prețul potențial de închidere (dacă există). La terminarea perioadei de preînchidere se aplică algoritmul de fixing care determină prețul de închidere;
- e) sesiunea finală de colectare de ordine. În această perioadă se introduc ordinele de vânzare/cumpărare în sistem care urmează să participe la ziua următoare de tranzacționare.

(3) După orice suspendare a sesiunii de tranzacționare piața începe cu o sesiune de predeschidere a cărei durată nu poate fi mai mică de 5 minute și este stabilită prin decizia Directorului Executiv al Best-X.”

10. Art. 240 din Titlul V din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” va avea următorul cuprins:

„**Art. 240.** Piața Deal reprezintă o piață specială de negociere în care se tranzacționează instrumente financiare în baza unor ordine cu o valoare minimă și pentru care se respectă cerințele de transparență pre-tranzacționare. Această valoare va fi stabilită prin decizia Consiliului de Administrație al operatorului de sistem, în concordanță cu reglementările în vigoare, odată cu admiterea la tranzacționare a respectivului instrument financiar și va fi notificată A.S.F. cu 15 zile înainte de începerea tranzacționării. Modificarea acestei valori se va face în aceleași condiții.”

11. După pct. 7 al lit. A. de la art. 294 din Titlul X din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se introduce un nou punct, pct. 8, cu următorul cuprins:

- „8. a) dacă în procesul de monitorizare, Departamentul Monitorizare și Raportare constată nerespectarea de către MM a obligațiilor asumate, va notifica acest fapt MM și îi va solicita remediarea situației;
- b) dacă în procesul de monitorizare, Departamentul Monitorizare și Raportare constată încălcarea repetată de către MM a obligațiilor asumate, va notifica acest fapt Directorului General care poate decide încetarea temporară a calității de MM pe unul sau mai multe instrumente financiare pentru o durată de cel mult 3 zile lucrătoare;

- c) în situația adoptării deciziei menționate la lit. b), aceasta va fi adusă la cunoștința MM și va cuprinde durata de valabilitate a acesteia, motivele adoptării ei și instrumentele financiare pentru care încetează calitatea de MM. Decizia se notifică A.S.F. și se publică pe pagina de internet a operatorului de sistem. Pe durata suspendării calității de MM Intermediarul participant nu va beneficia de facilitățile acordate în această calitate;
- d) în situația în care Directorul Executiv a emis 5 decizii de încetare temporară a calității de MM pentru un participant, el propune Consiliului de Administrație al MGI revocarea calității de MM pentru respectivul participant.”

12. După lit. H. de la pct. III din Anexa nr. 1 din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se introduc patru noi litere, lit. I.-L., cu următorul cuprins:

- „I - aprobă lista instrumentelor financiare pe care se poate face activitate de MM;
J - aprobă dobândirea calității de MM de către un participant;
K - retrage calitatea de MM;
L - stabilește valoarea parametrilor prevăzuți în cerințele impuse MM în anexa pe care o va semna cu operatorul de sistem.”

13. După lit. N. de la pct. V din Anexa nr. 1 din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se introduc patru noi litere, lit. O.-R., cu următorul cuprins:

- „O - propune aprobarea calității de MM;
P - suspendă calitatea de MM;
Q - urmărește buna desfășurare a activității de MM;
R - evaluează lunar activitatea de MM.”

14. După lit. J. de la pct. I. de la atribuțiile Departamentului Monitorizare și Raportare din Anexa nr. 1 din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se introduc trei noi litere, lit. K.-M., cu următorul cuprins:

- „K - urmărește respectarea parametrilor din convenția de MM de către intermediarii participanți;
L - face un raport lunar asupra activității desfășurate de către participanți în calitate de MM;
M - urmărește respectarea prevederilor prezentului regulament.”

15. După lit. F. de la pct. I de la atribuțiile Departamentului Membri și Emitenți din Anexa nr. 1 din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” se introduc trei noi litere, lit. G.-J., cu următorul cuprins:

- „G - pune în aplicare deciziile de acordare și retragere a calității de MM;
H - ține evidența intermediarilor care au calitatea de MM într-un registru pe hârtie care va fi publicat pe site-ul operatorului de sistem;
J - ține evidența instrumentelor financiare pe care sunt înregistrați MM.”

16. Anexa nr. 2 din Regulamentul de organizare și funcționare al operatorului de sistem S.S.I.F. Muntenia Global Invest și de operare și funcționare a sistemului alternativ de tranzacționare „BEST-X” va avea următorul cuprins:

„Anexa nr. 2 la Regulament

C.A. al M.G.I. stabilește valoarea pașilor de preț pentru fiecare simbol în parte la momentul listării.

Orice modificare a mărimii pașilor de preț va fi comunicată de către C.A. al M.G.I. cu 15 zile înainte Membrilor și A.S.F.”

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/257 / 25.07.2013

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013;
- prevederile art. 173 alin. (1) și art. 203 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a adreselor S.S.I.F. SWISS CAPITAL S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. 8028/28.03.2013 și nr. A/7083/16.07.2013,

având în vedere concluziile raportului de evaluare a S.C. CNF GIURGIU NAV S.A. pentru estimarea valorii acțiunii societății, întocmit de S.C. ELF EXPERT S.R.L. București, evaluator independent, raport aprobat în AGEA S.C. CNF GIURGIU NAV S.A. din data de 19.04.2013, conform căreia „... *relevantă este valoarea estimată în cadrul abordării prin venit, respectiv pe baza metodei fluxurilor de venit net actualizat, de 0,81 lei/acțiune.*”

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. CNF GIURGIU NAV S.A. inițiată de S.C. INTERAGRO S.R.L. Zimnicea, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 1.646.415 acțiuni, reprezentând 7,45% din capitalul social;
- valoare nominală: 0,6 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 0,8500 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 01.08.2013-22.08.2013;
- intermediarul ofertei: S.S.I.F. SWISS CAPITAL S.A.;

- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzute la art. 7 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2012 pentru modificarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 7/2006R.

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

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/258 / 25.07.2013

Având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

având în vedere informațiile și documentele existente în cadrul Autorității de Supraveghere Financiară cu privire la activitatea de raportare instituită în sarcina S.C. COMINCO S.A. București prin legislația pieței de capital, se reține faptul că S.C. COMINCO S.A. București nu a transmis C.N.V.M./A.S.F. și operatorului de piață rapoarte curente privind inițierea dosarului nr. 17020/3/2013 aflat pe rolul Tribunalului București,

se constată încălcarea următoarelor prevederi legale:

- art. 226 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital;
- art. 113 A. alin. (1) lit. k) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006;
- Dispunerea de măsuri nr. 11/2010.

În temeiul prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 și alin. (2) lit. a), art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere obiectivele fundamentale ale A.S.F., în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită,

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 de lei doamna Alecu Aftina în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. COMINCO S.A. București (CUI:1555670) în perioada 16.04.2013-22.07.2013.

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 deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F., Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, Direcția Generală Supraveghere în termen de o zi lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Alecu Aftina prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și S.C. COMINCO S.A. București cu sediul în București, Bulevardul Magheru nr. 31, sector 1, București.

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

Art. 5. Cu drept de contestație la Autoritatea de Supraveghere Financiară în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. COMINCO S.A. București, se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, precum și pe website - ul operatorului de piață.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/259 / 25.07.2013

Având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

având în vedere informațiile și documentele existente în cadrul Autorității de Supraveghere Financiară cu privire la activitatea de raportare instituită în sarcina emitentului S.C. MECATIM S.A. Timișoara prin legislația pieței de capital, se reține faptul

că S.C. MECATIM S.A. Timișoara nu a respectat obligațiile de raportare, după cum urmează:

- raportul curent aferent Hotărârilor adoptate de AGOA din data de 27.06.2013 sau neîntrunirii adunării generale la această dată nu a fost transmis la A.S.F. și la operatorul de piață;
- raportul curent aferent Hotărârii Consiliului de administrație din data de 30.05.2013 privind convocarea AGOA pentru data de 04.07./04.08.2013 a fost transmis la A.S.F. în data de 04.06.2013 și nu a fost transmis la operatorul de piață;
- raportul curent privind convocarea AGOA pentru data de 04.07./04.08.2013 (M. Of. nr. 2907/03.06.2013) a fost transmis la A.S.F. în data de 04.06.2013 și nu a fost transmis la operatorul de piață;
- raportul curent aferent Hotărârilor adoptate de AGOA din data de 04.07.2013 sau neîntrunirii adunării generale la această dată nu a fost transmis la A.S.F. și la operatorul de piață.

Având în vedere aspectele reținute, se constată încălcarea următoarelor prevederi legale:

- art. 226 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital;
- art. 113 A lit. a, b), c) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006;
- art. 2 pct. III din Dispunerea de măsuri C.N.V.M. nr. 11/2010.

În temeiul prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. b), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 de lei domnul Pîrvu Manuel-Laurențiu în calitate de Președinte al Consiliului de administrație al S.C. MECATIM S.A. Timișoara (CUI:2488022).

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 deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F., Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, Direcția Generală Supraveghere cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

Art. 3. Președintele Consiliului de administrație al S.C. MECATIM S.A. Timișoara are obligația de a transmite la A.S.F. și la operatorul de piață rapoartele curente menționate în preambul în termen de 24 de ore de la comunicarea actului individual.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui Pîrvu Manuel-Laurențiu prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și S.C. MECATIM S.A. Timișoara cu sediul în Calea Buziașului nr. 5, Timișoara, jud. Timiș și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară.

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

Art. 6. Cu drept de contestație la Autoritatea de Supraveghere Financiară în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 7. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care nu poate fi contactată, la data comunicării ei către S.C. MECATIM S.A. Timișoara.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/260 / 25.07.2013

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) și art. 6 alin. (1) și alin. (3) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

având în vedere prevederile art. 17 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată prin Legea nr. 514/2002, modificat și completat prin Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 28 din OUG nr. 93/2012, modificată și aprobată prin Legea nr. 113/2013,

având în vedere revocarea autorizației de funcționare ca societate de administrare a investițiilor a S.C. PACTINVEST S.A. (societate radiată din evidențele oficiului registrului comerțului ca urmare a sentinței comerciale nr. 1720 din 24.02.2010 a Tribunalului București, Secția a VII a Comercială - Dosar nr. 27637/3/2007),

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 2678/27.09.2005, prin care a fost desemnată Pioneer Asset Management S.A.I. S.A. (fostă CA IB Asset Management S.A.I. S.A.) în calitate de administrator al Fondului Național RETCON,

în temeiul Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

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

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

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data de 29.07.2013.

Art. 4. Cu drept de contestație la Autoritatea de Supraveghere Financiară în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea măsurilor dispuse prin prezenta decizie.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată către Pioneer Asset Management S.A.I. S.A., S.C. Depozitarul Central S.A. și băncilor care au confirmat existența unor conturi bancare în numele Fondului Național Retcon și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/261 / 25.07.2013

În temeiul competenței conferite de art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) și art. 6 alin. (1) și (3) din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, modificată prin OUG nr. 12/2013, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013,

s-a examinat contestația formulată de S.C. Chempark S.R.L. Oradea prin administrator Tincău Tibor împotriva Deciziei A.S.F. nr. A/61/04.06.2013.

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. A/5240/25.06.2013, S.C. Chempark S.R.L. Oradea prin administrator Tincău Tibor a formulat contestație împotriva Deciziei A.S.F. nr. A/61/04.06.2013.

Prin Decizia A.S.F. nr. A/61/04.06.2013, S.C. Chempark Invest S.R.L. Oradea a fost sancționată cu amendă în cuantum de 150.000 de lei, în calitate de acționar al S.C. Sinteza S.A. Oradea, reținându-se faptul că societatea împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat nu a derulat în termenul legal oferta publică de preluare obligatorie a S.C. Sinteza S.A. Oradea, încălcând astfel prevederile art. 203 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 și ale Ordonanței C.N.V.M. nr. 5/15.01.2013.

De asemenea, prin art. 3 al Deciziei A.S.F. nr. A/61/04.06.2013 s-a dispus ca în termen de 15 zile de la data emiterii ordonanței, societatea și/sau persoanele cu care acționează în mod concertat să depună documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a emitentului.

În baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/10.05.2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de S.C. Chempark S.R.L. Oradea prin administrator Tincău Tibor împotriva Deciziei A.S.F. nr. A/61/04.06.2013.

Art. 2. Se menține Decizia A.S.F. nr. A/61/04.06.2013 ca temeinică și legală.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. A/262 / 25.07.2013

În temeiul competenței conferite de art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) și art. 6 alin. (1) și (3) din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, modificată prin OUG nr. 12/2013, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013,

s-a examinat contestația formulată de S.C. Mopaco S.A. Covasna, prin domnul Bige Zoltan Jozsef, în calitate de administrator împotriva Deciziei A.S.F. nr. A/62/04.06.2013.

Prin adresa înregistrată la A.S.F. sub nr. A/6413/08.07.2013, S.C. Mopaco S.A. Covasna, prin domnul Bige Zoltan Jozsef, în calitate de administrator, a formulat contestație împotriva Deciziei A.S.F. nr. A/62/04.06.2013.

Prin Decizia A.S.F. nr. A/62/04.06.2013, domnul Bige Zoltan Jozsef, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. Mopaco S.A. Covasna în perioada 24.06.2005-05.04.2013, a fost sancționat cu amendă în cuantum de 10.000 de lei pentru nerespectarea obligației de raportare în termenul legal.

În baza Hotărârii Parlamentului nr. 54/18.06.2013, a Deciziei A.S.F. nr. 33/10.05.2013 și a Hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în data de 19.06.2013 privind delegarea de competențe,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.07.2013, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de S.C. Mopaco S.A. Covasna, prin domnul Bige Zoltan Jozsef, în calitate de administrator

împotriva Deciziei A.S.F. nr. A/62/04.06.2013.

Art. 2. Se menține Decizia A.S.F. nr. A/62/04.06.2013 ca temeinică și legală.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȚHE