

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 27.10.2014 - 31.10.2014

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 251 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 208 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, în temeiul art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza prevederilor art. 13 alin. (1) lit. a) și art. 15 alin. (1) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/68792/10.07.2014, completată prin adresele nr. RG/76741/01.08.2014, nr. RG/78876/08.08.2014 și nr. RG/97010/07.10.2014, în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014, în baza analizei direcției de specialitate, 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 societății de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Onisifor Ghibu nr. 20A, corp A - parter și corp B, jud. Cluj, ca urmare a reducerii capitalului social de la 10.600.020 lei la 2.650.005 lei, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 28.05.2014.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a reducerii capitalului social, precizată la art. 1, 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 societatea de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST 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. 252 / 28.10.2014

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 33 și art. 13 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr. 297/31.08.2004, modificat și completat prin Decizia C.N.V.M. nr. 1505/23.07.2008, Decizia C.N.V.M. nr. 1838/15.09.2008, Decizia C.N.V.M. nr. 1036/30.06.2009, Decizia C.N.V.M. nr. 612/28 iunie 2011 și Autorizația nr. A/106/10.09.2013,

în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014, având în vedere adresa transmisă de Asociația Administratorilor de Fonduri din România, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/98353/10.10.2014 și completată cu adresa nr. RG 100313/16.10.2014,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se aprobă organizarea de către Asociația Administratorilor de Fonduri din România a unui program de formare profesională continuă pentru anul 2014 sub forma unei acțiuni cu caracter științific și profesional, constând în 10 sesiuni științifice, ce va avea loc în perioada 14-16 noiembrie 2014, la Sinaia.

Art. 2. Acțiunea cu caracter științific și profesional menționată la art. 1 nu se va finaliza cu susținerea unui examen de către participanți.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 253 / 28.10.2014

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

în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

în temeiul art. 33 și art. 13 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Atestatul C.N.V.M. nr. 29/26.03.2013,

având în vedere adresa transmisă de S.C. SIBEX - Sibiu Stock Exchange S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/92813/23.09.2014 și completată prin adresa nr. RG 99573/15.10.2014,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează organizarea de către S.C. SIBEX - Sibiu Stock Exchange S.A. a programului de formare profesională continuă - acțiune cu caracter științific și profesional - intitulat „Formare Profesională Continuă”, având codul FPC1.2014, care va avea loc în sistem online, în perioada 03-28 noiembrie 2014.

Art. 2. Programul de formare profesională continuă menționat la art. 1 nu se va finaliza cu susținerea unui examen de către absolvenții acestuia.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 254 / 28.10.2014

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

în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

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

în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 15 alin. (1) lit. a), b), c), d) și l) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare, și cele ale Anexei nr. 2 la Regulamentul C.N.V.M. nr. 2/2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudențiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare,

analizând adresa societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/94799/30.09.2014,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. ca urmare a majorării capitalului social de la 6.858.175 de lei la 7.012.175 de lei, în conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.S.I.F. IEBA TRUST S.A. nr. 6/29.08.2014.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. 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 modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a majorării capitalului social, 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 societatea de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 255 / 28.10.2014

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

în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în temeiul art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. d) și alin. 2, precum și ale art. 15 alin. (1) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/94797/30.09.2014, completată prin adresa nr. RG/96309/06.10.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnului Charalampos Giagkoudis în funcția de membru al Consiliului de Administrație, în locul domnului Kaparakos Antonios, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 7 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.09.2014.

Art. 2. Consiliul de Administrație al S.S.I.F. IEBA TRUST S.A. autorizat la data prezentei are următoare componență:

- PANAGIOTIS DIAMANTIS
- CHARALAMPOS GIAGKOUDIS
- NISTOR GEORGE.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. 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 modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, precizată la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare IEBA TRUST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 256 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), 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 (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

ținând cont de prevederile art. 14 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 temeiul prevederilor art. 35 alin. (1), art. 36 și art. 37 alin. (1) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

ținând cont de prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13 din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public al A.S.F., cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea **SAI INTERCAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/92492/22.09.2014, completată prin adresele nr. RG/94601/29.09.2014, nr. RG/97054/07.10.2014 și nr. RG/98700/13.10.2014,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **Constantin Iuliu Adrian**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al **SAI INTERCAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT S.A.** cu sediul social situat în bd. Aviatorilor nr. 33, et. 1, sector 1, București.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **Constantin Iuliu Adrian** în Registrul A.S.F. cu nr. PFR13RCCI/370591 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către **SAI INTERCAPITAL INVESTMENT 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. 257 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) 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 dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. a) din Regulamentul nr. 4/2009,
analizând cererea **UniCredit Țiriac Bank S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/78370/07.08.2014, completată prin adresa nr. RG/95975/03.10.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **STOICA MARIN** în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **UniCredit Țiriac Bank S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Expoziției nr. 1F, sector 1.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **STOICA MARIN** în Registrul A.S.F. cu nr. PFR02ASIF/152712 în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. **UniCredit Țiriac Bank S.A.** are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul A.S.F. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia UniCredit Țiriac Bank 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. 258 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 16 și art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (2), art. 71 și art. 72 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, precum și ale art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13 din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea Băncii Comerciale Române S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/99418/14.10.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **DOBRIN VICTOR-IONUȚ** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **DOBRIN VICTOR-IONUȚ** în Registrul A.S.F. cu nr. PFR13RCCI/400592 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. Banca Comercială Română S.A. are obligația să solicite A.S.F. retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul A.S.F. cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia 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

AVIZ NR. 191 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), 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 (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în conformitate cu art. 153⁷ din Legea nr. 31/1990R, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul art. 120 alin. (1) și alin. (2) lit. f) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în baza prevederilor art. 9 alin. (1) lit. c) din OUG nr. 32/2012,
în temeiul art. 224 alin. (2) și art. 228 alin. (3) și (4) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

luând în considerare art. 23 și art. 24 alin. (1) lit. d) și art. 237 alin. (3) și alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014,
analizând solicitarea S.I.F. TRANSILVANIA S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/93538/25.09.2014,

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

AVIZ

Art. 1. Avizarea modificării componenței Consiliului de Supraveghere al S.I.F. TRANSILVANIA S.A., ca urmare a cooptării domnului Răzvan Alexandru Rusu în calitate de membru provizoriu (până la prima Adunare Generală a Acționarilor), în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Supraveghere al S.I.F. TRANSILVANIA S.A. nr. 1/18.09.2014.

Art. 2. Componența Consiliului de Supraveghere este următoarea:

1. Găvăneanu Răzvan
2. Luțac Gheorghe
3. Szabo Ștefan
4. Carapiti Dumitru
5. Mihalcea Petru
6. Andănuț Crinel Valer

7. **Răzvan Alexandru Rusu - membru provizoriu.**

Art. 3. Dl Răzvan Alexandru Rusu va îndeplini funcția de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. TRANSILVANIA S.A. până la prima Adunare Generală Ordinara a Acționarilor, care va avea înscrisă pe ordinea de zi alegerea unui nou membru al Consiliului de Supraveghere.

Art. 4. Societatea de investiții financiare 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 autorizăției emise de către A.S.F.

Art. 5. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării lui către S.I.F. TRANSILVANIA S.A. și va fi publicat 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

AVIZ NR. 192 / 28.10.2014

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

în conformitate cu dispozițiile art. 120 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform prevederilor art. 224 alin. (1) lit. c) și art. 228 alin. (3) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

având în vedere solicitarea S.I.F. Banat-Crișana S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 95386/01.10.2014,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

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

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificarea Contractului de societate al S.I.F. Banat-Crișana S.A., ca urmare a schimbării sediului Sucursalei București de la adresa din București, sector 4, Splaiul Unirii nr. 16, etajul 1, camerele cu nr. 101, 102, 114A și 109 la adresa din București, sector 1, Calea Floreasca, nr. 175, etaj 7, camera A1, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de administrație nr. 1/25.09.2014 și Actul adițional la Contractul de societate al S.I.F. Banat-Crișana S.A. având încheiere de dată certă nr. 2 din data de 30.09.2014.

Art. 2. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării lui către S.I.F. Banat-Crișana S.A. și va fi publicat în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1572 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3) și art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art. 1 alin. (3), art. 125, art. 126, art. 133, art. 134 alin. (1)-(3) și art. 136 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (4) și art. 26 alin. (1) lit. a) 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. 370/31.01.2006 de autorizare a pieței reglementate administrate de operatorul de piață Bursa de Valori București S.A.,

analizând solicitarea Bursei de Valori București S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/43903/07.05.2014,

completată prin adresele nr. RG/56132/04.06.2014 și nr. RG/89436/10.09.2014,
în baza Deciziei nr. 925/31.07.2014,

Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea reglementărilor pieței reglementate la vedere administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*.

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. Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările pieței reglementate la vedere administrate de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Cartea I din Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață*.

Art. 4. Orice modificare a reglementărilor menționate la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării A.S.F.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Bursei de Valori București S.A.

Art. 6. Modificările Codului B.V.B. referitoare la restructurarea pieței reglementate la vedere din Categoria 1, 2 și 3 în Categoriile Premium și Standard, aprobate prin prezenta decizie, vor intra în vigoare la o dată stabilită de Directorul general al B.V.B., ce va fi ulterioară transmiterii către A.S.F. a deciziei cu privire la valorile parametrilor aferenți criteriilor de promovare în Categoria Premium acțiuni.

Art. 7. Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce le revin.

Art. 8. Direcția Reglementare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȘCHE

Anexă la Decizia nr. 1572/28.10.2014

Modificări la Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de piață

1. Pct. 34 din Art. 1 alin. (1) TITLUL Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

„**34. Dispersia acțiunilor distribuite public** - procentul reprezentând distribuția acțiunilor distribuite public, care se calculează ca raport între numărul de acțiuni distribuite public și numărul total de acțiuni emise și aflate în circulație ale unui Emitent.”

2. După pct. 38⁽¹⁾ din Art. 1 alin. (1) TITLUL Preliminar se introduce un nou punct, pct. 38⁽²⁾, cu următorul cuprins:

„**38⁽²⁾. Free-float** - reprezintă numărul de acțiuni emise de o societate și în circulație, care sunt disponibile la tranzacționare. Free-float-ul exprimat în valoare absolută este estimat ca fiind numărul total de acțiuni emise de o societate, din care se elimină următoarele:

- acțiunile la dispoziția societății (treasury stock);
- acțiunile deținute de către stat și alte agenții guvernamentale, investitori strategici, acționari majoritari;
- deținerile de cel puțin 30% ale societăților de asigurări, fondurilor de pensii, organismelor de plasament colectiv;
- deținerile de cel puțin 5% ale altor categorii de investitori;
- nivelul de free-float este raportul procentual dintre numărul de acțiuni inclus în free-float-ul exprimat în valoare absolută și numărul total de acțiuni emise și înregistrate în registrul acționarilor.”

3. Pct. 73 din Art. 1 alin. (1) TITLUL Preliminar se abrogă.

4. Alin. (2) și alin. (3) din art. 3 Titlul II **Emitenții și instrumentele financiare** se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(2) Sectorul Titluri de Capital cuprinde:

- a) Categoria Premium acțiuni;
- b) abrogat;
- c) Categoria Standard acțiuni;
- d) Categoria drepturi;
- e) abrogat;
- f) abrogat;
- g) Categoria internațională acțiuni;
- h) Categoria internațională drepturi.

(3) Sectorul Titluri de Credit cuprinde:

- a) Categoria obligațiuni corporative;
- b) abrogat;
- c) abrogat;
- d) Categoria obligațiuni municipale;
- e) Categoria titluri de stat;
- f) Categoria internațională obligațiuni;
- g) Categoria alte titluri de credit.”

5. Art. 3 alin. (5) din Titlul II **Emitenții și instrumentele financiare** se abrogă.

6. Art. 3 alin. (6) din Titlul II **Emitenții și instrumentele financiare** se modifică și va avea următorul cuprins:

„(6) Admiterea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B. a unei emisiuni de instrumente financiare se extinde asupra tuturor instrumentelor financiare de același tip și clasă ale Emitentului.”

7. După alin. (9) al Art. 3 din Titlul II **Emitenții și instrumentele financiare** se introduce un nou alineat, alin. (10), cu următorul cuprins:

„(10) B.V.B. poate aproba admiterea sau promovarea în Categoria Premium acțiuni chiar dacă nu sunt îndeplinite toate cerințele aferente, în situația în care apreciază că obiectivele avute în vedere prin crearea acestei categorii nu sunt compromise.”

8. Titlul §1 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**§1 Cerințe pentru admiterea în Categoria Premium acțiuni**”

9. Art. 5 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 5 (1) Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria Premium acțiuni trebuie:

- a) să fie înregistrate la A.S.F.;
- b) să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- c) să fie din aceeași clasă, iar valoarea de piață a free-float-ului să fie de cel puțin 40 de milioane de euro.

(2) abrogat.”

10. Art. 6 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 6 (1) Emitentul care solicită admiterea acțiunilor la tranzacționare în Categoria Premium trebuie să respecte următoarele obligații - cerințe generale:

- a) să fie o societate care a încheiat o ofertă publică de vânzare de acțiuni, în vederea admiterii la tranzacționare, în baza unui prospect de ofertă aprobat de A.S.F. sau care are aprobat de către A.S.F. un prospect întocmit în vederea admiterii la tranzacționare;
- b) să îndeplinească condițiile prevăzute în Legea nr. 297/2004 la art. 213 alin. (1) lit. a) și c);
- c) să depună la B.V.B., prin intermediul Societății inițitoare, toate documentele solicitate de B.V.B.;
- d) să plătească tarifele datorate B.V.B. în conformitate cu regulile acesteia și să nu aibă datorii față de B.V.B.;
- e) să desemneze două persoane care vor menține legătura permanentă cu B.V.B.;
- f) să adere la condițiile și termenii Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor.

(2) Prin excepție de la prevederile art. 5 alin. (1) lit. c), un emitent poate solicita admiterea în Categoria Premium acțiuni dacă a încheiat un contract cu un market-maker pentru susținerea lichidității pieței acțiunilor emise de acel emitent sau dacă există cel puțin un market-maker înregistrat pentru acele acțiuni.

- a) abrogat;
- b) abrogat;
- c) abrogat;
- d) abrogat.”

11. Art. 7 din CAPITOLUL II Titlul II se abrogă.

12. Titlul §3 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„§3 Documente necesare admiterii în Categoria Premium acțiuni”

13. Art. 8 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 8 Pentru a realiza admiterea acțiunilor la tranzacționare în Categoria Premium acțiuni, emitenții acestora vor trebui să depună la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițitoare, următoarele documente, în limba română sau în limba engleză, cu respectarea reglementărilor A.S.F.:

- a) cererea de admitere la tranzacționare a acțiunilor;
- b) prospectul de ofertă publică sau Prospectul de admitere la tranzacționare redactat în limba română însoțit de decizia A.S.F. de aprobare a acestuia;
- c) rezumatul prospectului de ofertă publică sau al prospectului de admitere la tranzacționare tradus în limba engleză;
- d) abrogat;
- e) abrogat;
- f) notificarea intermediarului privind rezultatele ofertei publice;
- g) actul constitutiv actualizat (copie);
- h) abrogat;
- i) pentru emitenții ale căror instrumente financiare nu au fost tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare autorizat de A.S.F. sau de o altă autoritate competentă în ultimii 3 ani:
 1. ultimele 3 situații financiare anuale și dovada depunerii la autoritățile fiscale (copii), ultimele 3 rapoarte ale auditorilor financiari de certificare a situației financiare anuale, ultimele 3 rapoarte anuale ale administratorilor, ultimele 3 hotărâri ale A.G.A. de aprobare a situațiilor financiare anuale, precum și ultimul raport/ultimele 3 rapoarte anuale ale Emitentului dacă au fost redactate;
 2. ultima raportare financiară semestrială și dovada depunerii la autoritățile fiscale (copie), precum și ultimul raport semestrial al administratorilor (raportul de gestiune) și raportul semestrial al Emitentului dacă a fost redactat, întocmit conform reglementărilor C.N.V.M./A.S.F.;
- j) pentru emitenții ale căror instrumente financiare au fost tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare autorizat de A.S.F. sau de o altă autoritate competentă în ultimii 3 ani:
 1. ultimele 3 rapoarte anuale ale Emitentului întocmite conform reglementărilor C.N.V.M./A.S.F. și ultimele 3 hotărâri ale A.G.A. de aprobare a situațiilor financiare;
 2. raportul semestrial al Emitentului, întocmit conform reglementărilor C.N.V.M./A.S.F.;
- k) abrogat;
- l) decizia organului statutar al Emitentului cu privire la hotărârea de admitere a acțiunilor la tranzacționare la B.V.B. (copie);
- m) certificatul de înregistrare a acțiunilor la A.S.F. (copie);
- n) angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare la B.V.B. a acțiunilor;
- o) dovada plății tarifului de procesare;
- p) abrogat;
- q) declarația Emitentului privind persoanele desemnate să țină legătura cu B.V.B.;
- q¹) contractul încheiat cu un market-maker pentru susținerea lichidității pieței acțiunilor emise, dacă nu este îndeplinită condiția de la art. 5 alin. (1) lit. c);
- r) lista persoanelor care au acces la informații privilegiate;
- s) abrogat;
- s¹) abrogat;
- t) oricare alte documente pe care B.V.B. le consideră necesare.”

14. Art. 9 din CAPITOLUL II Titlul II se abrogă.

15. Titlul §5 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„§5 Cerințe pentru admiterea în Categoria Standard acțiuni”

16. Art. 10 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 10 (1) Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria Standard acțiuni trebuie:

- a) să fie înregistrate la A.S.F.;
- b) să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- c) să fie din aceeași clasă, iar nivelul free-float-ului să fie de cel puțin 25%.
- (1¹) Condiția prevăzută la alin. (1) lit. c) nu se impune dacă B.V.B. consideră că este asigurată funcționarea normală a pieței, cu un procent mai mic al free-float-ului, sau dacă acțiunile sunt distribuite publicului prin intermediul tranzacțiilor realizate prin B.V.B.
- (2) Emitentul acțiunilor admise la tranzacționare în Categoria Standard acțiuni trebuie:
- a) să respecte cumulativ obligațiile - cerințele generale de admitere prevăzute în art. 6 alin. (1);
- b) să îndeplinească una din următoarele condiții alternative:
- b1) valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar să fie de cel puțin echivalentul în lei a un milion de euro, calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare;
- b2) capitalizarea anticipată să fie de cel puțin echivalentul în lei a un milion de euro.”
17. Art. 11 din CAPITOLUL II Titlul II se abrogă.
18. Titlul §7 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„§7 Documente necesare admiterii în Categoria Standard acțiuni”
19. Art. 12 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 12 Pentru a realiza admiterea acțiunilor la tranzacționare în Categoria Standard acțiuni, Emitenții acestora vor trebui să depună la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițiatoare, documentele prevăzute la art. 8 cu excepția lit. c) și q¹).”
20. Art. 13 din CAPITOLUL II Titlul II se abrogă.
21. Art. 14 și Art. 15 din CAPITOLUL II Titlul II se abrogă.
22. Titlul §10 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„§10 Cerințe pentru admiterea în Categoria drepturi”
23. Art. 16 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 16 (1) Drepturile emise de un Emitent pot fi admise în Categoria drepturi, indiferent de admiterea sau nu la tranzacționare a acțiunilor suport pe o piață administrată de B.V.B.
- a) abrogat;
- b) abrogat;
- c) abrogat;
- (2) Drepturile trebuie:
- a) să fie înregistrate la A.S.F.;
- b) să fie liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont.
- (3) Emitentul drepturilor trebuie:
- a) să depună la B.V.B. prin intermediul societății inițiatoare toate documentele solicitate;
- b) să plătească tarifele datorate B.V.B. în conformitate cu regulile acesteia și să nu aibă datorii față de B.V.B.”
24. Art. 17 din CAPITOLUL II Titlul II se abrogă.
25. Titlul §12 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„§12 Documente necesare admiterii în Categoria drepturi”
26. Art. 18 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 18 Pentru a realiza admiterea drepturilor la tranzacționare la B.V.B., Emitenții acestora trebuie să depună la B.V.B. prin intermediul unei Societăți inițiatoare, următoarele documente, în limba română sau în limba engleză, cu respectarea reglementărilor A.S.F.:
- a) cererea de admitere la tranzacționare a drepturilor;
- b) prospectul, dacă este cazul, în conformitate cu reglementările C.N.V.M./A.S.F.;
- c) hotărârea organului statutar al Emitentului privind majorarea capitalului social și tranzacționarea drepturilor la B.V.B.;
- d) certificatul de înregistrare a drepturilor la A.S.F. (copie);
- e) dovada plății tarifului de procesare;
- f) oricare alte documente pe care B.V.B. le consideră necesare.”
27. Pct. 2 lit. c) și pct. 3 din art. 22 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și vor avea următorul cuprins:
„2. c) documentele prevăzute la art. 18 lit. a) și lit. c)-f).
3. Emitenții din statele nemembre vor depune documentele prevăzute la art. 18.”
28. Titlul §1 din cadrul Secțiunii 2 - Admiterea în Sectorul Titluri de Credit CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„§1 Cerințe pentru admiterea în Categoria obligațiuni corporative”
29. Art. 23 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 23 Obligațiunile unui Emitent pot fi admise în Categoria obligațiuni corporative dacă:
- a) a încheiat o ofertă publică de vânzare de obligațiuni, efectuată în baza unui prospect de ofertă aprobat de A.S.F. în vederea admiterii la tranzacționare la B.V.B.;
- b) valoarea împrumutului obligatar este de minimum echivalentul în lei a 200.000 de euro, sau când este mai mică de 200.000 de euro să existe o aprobare a A.S.F. de admitere la tranzacționare, în conformitate cu prevederile art. 222 alin. (2) din Legea nr. 297/2004.”
30. Art. 24 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:
„Art. 24 (1) Obligațiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria obligațiuni corporative trebuie:
- a) să fie înregistrate la A.S.F.;
- b) să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- (2) abrogat.
- (3) Emitentul obligațiunilor care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria obligațiuni corporative trebuie:

- a) să depună la B.V.B. toate documentele cerute de aceasta;
- b) să plătească tarifele B.V.B. în conformitate cu regulile acesteia și să nu aibă datorii față de B.V.B.;
- c) să numească două persoane care vor menține legătura permanentă cu B.V.B.;
- d) să adere la condițiile și termenii Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a obligațiunilor.”

31. Titlul §2 din cadrul Secțiunii 2 CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**§2 Documente necesare admiterii în Categoria obligațiuni corporative**”

32. Art. 25 din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 25** Pentru a realiza admiterea obligațiunilor la tranzacționare la B.V.B. în Categoria obligațiuni corporative, emitenții acestora trebuie să depună la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițitoare, următoarele documente în limba română sau în limba engleză, cu respectarea reglementărilor A.S.F.

- a) cererea de admitere la tranzacționare a obligațiunilor;
- b) prospectul însoțit de decizia A.S.F. de aprobare a acestuia;
- c) rezumatul prospectului de ofertă publică;
- d) abrogat;
- e) notificarea intermediarului privind rezultatele închiderii ofertei publice;
- f) certificatul de înregistrare a obligațiunilor la A.S.F. (copie);
- g) abrogat;
- h) decizia organului statutar al Emitentului cu privire la admiterea obligațiunilor la tranzacționare la B.V.B. (copie);
- i) angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare la B.V.B. a obligațiunilor;
- j) dovada plății tarifului de procesare (copie);
- k) abrogat;
- l) declarația Emitentului privind persoanele desemnate să țină legătura cu B.V.B.;
- m) abrogat;
- n) oricare alte documente pe care B.V.B. le consideră necesare.”

33. Art. 26-Art. 30 din CAPITOLUL II Titlul II se abrogă.

34. Art. 44 alin. (3) din CAPITOLUL II Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Pentru situațiile în care este necesar ca prospectul să fie aprobat de A.S.F., B.V.B. va putea demara procedura de admitere la tranzacționare a instrumentelor financiare pe baza documentelor menționate la alin. (1), urmând ca în termen de cel mult o lună de la data depunerii tuturor documentelor solicitate de B.V.B., Consiliul Bursei să adopte o hotărâre de admitere sau neadmitere a instrumentelor la tranzacționare.”

35. Art. 45 din CAPITOLUL III Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 45** (1) Pot fi incluse în Categoria Premium, la propunerea B.V.B. acțiunile emitenților, inclusiv ale societăților de investiții financiare, cu acordul emitențului, care îndeplinesc cel puțin una din următoarele condiții:

- a) emitențul se numără printre cele mai lichide companii determinate în baza coeficientului de lichiditate, calculat de B.V.B., numărul companiilor sau valoarea minimă a coeficientului de lichiditate fiind stabilite de B.V.B.; coeficientul de lichiditate pentru fiecare simbol se calculează conform Manualului indicelui BET astfel:

$$\text{Coeficient}_{\text{lichiditate}} = \frac{\sum_{j \in \{1,3,6,9,12\}}^{i=1, N} Av_{i,j} \times j}{31}$$

unde:

$Av_{i,j}$: ponderea pe care o deține valoarea tranzacțiilor pe simbolul i în valoarea totală a tranzacțiilor pentru simbolurile pieței reglementate, în intervalul de timp j (1 lună, 3 luni, 6 luni, 9 luni, 12 luni). Sunt luate în calcul numai tranzacțiile realizate pe segmentul „Regular” al pieței.

j : Intervalul de timp pentru care se calculează $Av_{i,j}$;

sau

b) media capitalizării free-float-ului emitențului pe ultimele 3 luni este mai mare decât o anumită valoare stabilită de B.V.B.;

sau

c) alți emitenți care nu se încadrează în criteriile prevăzute la lit. a) sau b) dar au un coeficient de lichiditate mai mare decât un prag stabilit de B.V.B., cu condiția ca emitențul să aibă încheiat un contract cu un market-maker pentru susținerea lichidității pieței acțiunilor emise;

d) abrogat;

e) abrogat;

f) abrogat;

g) abrogat;

h) abrogat.

(2) Consiliul Bursei va stabili pragurile corespunzătoare pentru criteriile menționate la alin. (1).

(3) Consiliul Bursei poate delega Directorului General al B.V.B. prerogativele prevăzute la alin. (2).”

36. Art. 46 din CAPITOLUL III Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 46** Pentru a realiza promovarea acțiunilor în Categoria Premium, Emitentul acestora trebuie să depună la B.V.B., prin intermediul unei Societăți inițitoare, următoarele documente:

- a) cererea de promovare însoțită de contractul de market-maker pentru susținerea lichidității acțiunilor, dacă e cazul;
- b) decizia organelor de conducere ale Emitentului cu privire la promovarea acțiunilor în Categoria Premium;
- c) dovada plății tarifului de procesare;
- d) abrogat;
- e) oricare alte documente pe care B.V.B. le consideră necesare.”

37. Art. 47 din CAPITOLUL III Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 47 (1) Cererea de promovare însoțită de documentele menționate la art. 46 se depune la B.V.B. urmând ca în termen de cel mult o lună de la data depunerii tuturor documentelor solicitate de B.V.B. Directorul general să adopte o decizie de admitere sau respingere a promovării în Categoria Premium acțiuni.

(2) abrogat.

(3) abrogat.

(4) abrogat.

(5) abrogat.

(6) abrogat.

(7) abrogat.

(8) Îndeplinirea setului de cerințe nu atrage eo ipso promovarea acțiunilor.

(9) abrogat.

(10) abrogat.

(11) Începerea tranzacționării în Categoria Premium se va realiza la data stabilită prin decizia Directorului general al B.V.B., cu luarea în considerație a prevederilor art. 117.”

38. Art. 48 din CAPITOLUL III Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 48 (1) Directorul General al B.V.B. poate decide retrogradarea acțiunilor oricărui Emitent admise la tranzacționare din Categoria Premium în Categoria Standard, în cazul în care:

a) Emitentul nu respectă cerințele de menținere în Categoria Premium;

b) abrogat;

c) Emitentul a intrat în procedura insolvenței.

(2) abrogat.”

39. Art. 49 din CAPITOLUL III Titlul II se abrogă.

40. Art. 50 din CAPITOLUL III Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 50 (1) Departamentul de specialitate al B.V.B. va analiza anual, precum și la solicitarea Directorului General al B.V.B., respectarea cerințelor de menținere în Categoria Premium acțiuni.

(2) B.V.B. va informa Emitentul ale cărui acțiuni au fost admise/promovate în Categoria Premium și care nu mai îndeplinește condițiile de menținere corespunzătoare asupra situației constatate și va putea acorda un termen pentru remedierea situației; B.V.B. va putea prelungi termenul acordat în condițiile în care apreciază că există premise rezonabile pentru remedierea situației.

(3) Directorul General este în drept să decidă retrogradarea acțiunilor din Categoria Premium în categoria Standard dacă, după termenul acordat, situația nu a fost remediată și va informa Emitentul asupra acestei decizii.

(4) abrogat.

(5) Începerea tranzacționării în Categoria Standard acțiuni se va realiza la data stabilită prin decizia Directorului General al B.V.B.

(6) Acțiunile unui Emitent, retrogradate în Categoria Standard acțiuni vor putea fi ulterior promovate numai cu respectarea reglementărilor B.V.B. incidente în materia promovării.”

41. Titlul §1 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„§1 Menținerea în Categoria Premium acțiuni”

42. Art. 51 din CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 51 (1) Acțiunile admise la tranzacționare în Categoria Premium acțiuni trebuie să respecte cerințele pentru admiterea la tranzacționare în Categoria Premium acțiuni prevăzute în art. 5 și art. 45.

(2) Emitenții care au acțiunile admise la tranzacționare în Categoria Premium acțiuni trebuie:

a) să respecte prevederile art. 2;

b) să achite tariful de menținere la tranzacționare;

c) să realizeze furnizarea informațiilor cerute de B.V.B., informând permanent și pe deplin publicul atât despre evenimentele importante, cât și despre deciziile ce pot afecta prețul acțiunilor;

d) să facă plata dividendelor fără privilegii și fără discriminări prin stabilirea unor criterii juste și echitabile.

(3) abrogat;

a)-c) abrogat.

(4) abrogat;

a) abrogat;

b) abrogat.

(5) abrogat.

(6) abrogat.”

43. Art. 52 din CAPITOLUL IV Titlul II se abrogă.

44. Titlul §3 din cadrul Secțiunii 1 CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„§3 Menținerea în Categoria Standard acțiuni”

45. Art. 53 din CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 53 (1) Acțiunile admise la tranzacționare în Categoria Standard acțiuni trebuie să respecte cerințele pentru menținerea la tranzacționare prevăzute în art. 10 alin. (1) lit. a) și b).

(2) Emitenții care au acțiunile tranzacționate în Categoria Standard acțiuni trebuie:

a) să respecte prevederile art. 2;

b) să achite tariful de menținere la tranzacționare;

c) să realizeze furnizarea informațiilor cerute de B.V.B., informând permanent și pe deplin publicul atât despre evenimentele importante, cât și despre deciziile ce pot afecta prețul acțiunilor;

d) să facă plata dividendelor fără privilegii și fără discriminări prin stabilirea unor criterii juste și echitabile.

3) abrogat.”

46. Art. 55 din CAPITOLUL IV Titlul II se abrogă.

47. Titlul §2 din cadrul Secțiunii 2 CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„§2 Menținerea în Categoria obligațiuni corporative”

48. Art. 56 din CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 56 (1) Obligațiunile admise la tranzacționare în Categoria obligațiuni corporative trebuie să respecte cerințele pentru menținerea la tranzacționare prevăzute în art. 24.

(2) Emitenții care au obligațiunile admise la tranzacționare în Categoria obligațiuni corporative trebuie:

- a) să respecte prevederile art. 2;
- b) să achite tariful de menținere la tranzacționare;
- c) să realizeze furnizarea informațiilor cerute de B.V.B., informând permanent și pe deplin publicul atât despre evenimentele importante, cât și despre deciziile ce pot afecta prețul obligațiunilor.”

49. Art. 57 din CAPITOLUL IV Titlul II se abrogă.

50. Art. 58 alin. (2) lit. b) din CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) să respecte prevederile art. 56 alin. (2) lit. b) și c).”

51. Art. 59 din CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 59 Emitenții care au titlurile de stat admise la tranzacționare în Categoria titluri de stat trebuie să respecte prevederile art. 56 alin. (2) lit. b) și c).”

52. Art. 60 alin. (2) lit. b) din CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) să respecte prevederile art. 56 alin. (2) lit. b) și c).”

53. Art. 64 din CAPITOLUL IV Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 64 (1) Departamentul de specialitate al B.V.B. va face anual, precum și la solicitarea Directorului General al B.V.B. analiza respectării cerințelor de menținere la tranzacționare a instrumentelor financiare admise la tranzacționare la B.V.B.

(2) abrogat.

(3) B.V.B. poate include în Lista de Monitorizare Emitenții care se află în una din următoarele situații:

- a) nu mai îndeplinesc condițiile de menținere la tranzacționare;
- b) au intrat în procedura de retragere de la tranzacționare;
- c) se află într-una din situațiile prevăzute în prezentul Titlu care pot conduce la demararea procedurilor de retragere de la tranzacționare.

(4) Emitenții înscrși în Lista de monitorizare trebuie:

- a) să ia măsurile necesare în vederea eliminării motivelor care au condus la înscrierea în Lista de monitorizare;
- b) să informeze B.V.B. cu privire la orice nou element care are legătură cu motivul pentru care au fost înscrși în Lista de monitorizare;
- c) să respecte toate obligațiile legale și regulamentare cu privire la informarea periodică și continuă.

(5) B.V.B. este singura abilitată să retragă un Emitent din Lista de monitorizare, în momentul în care cauzele care au condus la monitorizare au fost înlăturate în totalitate.

(6) B.V.B. va comunica Emitentului hotărârea sa de înscriere/retragere din Lista de monitorizare, împreună cu motivele care au condus la această decizie.

(7) Lista de monitorizare va fi făcută publică de B.V.B. pe pagina proprie de web.

(8) abrogat.”

54. Art. 65 din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 65 (1) B.V.B. poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare a acțiunilor din Categoria Standard acțiuni și Categoria Internațională acțiuni în următoarele cazuri:

- a) Emitentul nu respectă cel puțin una din cerințele de menținere corespunzătoare sectorului și categoriei în care au fost admise la tranzacționare acțiunile sale și/sau în opinia B.V.B. nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivelor acțiuni;
- b) Emitentul nu respectă condițiile Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor la B.V.B.;
- c) abrogat;
- d) Emitentul nu plătește vreunul din tarifele datorate B.V.B. și menține această situație pe o perioadă mai mare de două luni după data exigibilității tarifului respectiv;
- e) Emitentul nu respectă cerințele formulate de către B.V.B. în Capitolul privind furnizarea de informații;
- f) Emitentul nu întocmește rapoartele financiare conform principiilor contabile prevăzute de legislația în vigoare sau nu se conformează altor cerințe prevăzute în prezentul Cod;
- g) Emitentul este în procedură de faliment sau dizolvare judiciară;
- h) Emitentul participă la o fuziune prin absorbție în calitate de absorbit;
- i) abrogat;
- j) în alte situații motivate.

(2) Retragerea acțiunilor de pe piața reglementată la inițiativa emitentului se poate face numai prin ofertă publică de preluare adresată tuturor acționarilor, dacă acționarul majoritar a obținut astfel cel puțin 95% din drepturile de vot sau a achiziționat, în cadrul ofertei, acțiuni reprezentând mai mult de 90% din cele vizate în cadrul ofertei și dacă s-a conformat prevederilor art. 206-207 din Legea nr. 297/2004.

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (2), acțiunile emitenților din Categoria Internațională acțiuni, care sunt tranzacționate pe cel puțin o piață reglementată dintr-un stat membru, pot fi retrase de la tranzacționare de pe piața reglementată, la inițiativa emitentului, numai dacă emitentul acestor acțiuni le va menține la tranzacționare pe cel puțin o altă piață reglementată dintr-un stat membru, pentru o perioadă de cel puțin douăsprezece luni, în baza unui angajament.”

55. Art. 66 din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 66 (1) B.V.B. poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare a obligațiunilor din Categoria obligațiuni corporative, Categoria Internațională obligațiuni și a obligațiunilor ipotecare din Categoria alte titluri de credit, în conformitate cu prevederile art. 65 alin. (1).

(2) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare obligațiunile din Categoria obligațiuni corporative, Categoria Internațională obligațiuni și obligațiuni ipotecare din Categoria alte titluri de credit, în următoarele situații:

- a) abrogat;
- b) abrogat;

- c) abrogat;
- d) abrogat;
- e) abrogat;
- f) abrogat;
- g) obligațiunile au ajuns la maturitate;
- h) există o clauză de retragere anticipată în prospectul de emisiune;
- i) în alte situații motivate.”

56. Art. 67 din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 67** B.V.B. poate retrage de la tranzacționare sau propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare, după caz, pentru drepturile din Categoria drepturi și Categoria Internațională drepturi în următoarele cazuri:

- a) în opinia B.V.B. nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivelor drepturi;
- b) drepturile au ajuns la maturitate;
- c) în alte situații motivate.”

57. Art. 69 din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 69** B.V.B. poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare a instrumentelor financiare din Sectorul OPC în conformitate cu prevederile art. 65 alin. (1).

- a) abrogat;
 - b) abrogat;
 - c) abrogat;
 - d) abrogat;
 - e) abrogat;
 - f) abrogat;
 - g) abrogat;
 - h) abrogat;
 - i) abrogat.
- (2) abrogat;
- a) abrogat;
 - b) abrogat;
 - c) abrogat;
 - d) abrogat;
 - e) abrogat;
 - f) abrogat;
 - g) abrogat;
 - h) abrogat.”

58. Art. 69¹ din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 69¹** (1) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare sau poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare, după caz, pentru titlurile de participare la OPCVM tranzacționabile, Categoria Internațională pentru nerespectarea cerințelor cu privire la menținerea la tranzacționare prevăzute în prezentul titlu, în cazul neîndeplinirii cerințelor menționate la art. 107¹, precum și în următoarele cazuri:

- a) în situația retragerii autorizației de funcționare a OPCVM tranzacționabil de către autoritatea competentă, precum și în orice altă situație descrisă în prospectul de emisiune care determină încetarea funcționării respectivului OPCVM, în baza notificării Emitentului;
- b) în situația în care a fost retrasă autorizația de funcționare a depozitarului activelor/societății de administrare de către autoritatea competentă din țara de origine, iar depozitarea/administrarea nu poate fi asigurată de o altă entitate, cu respectarea reglementărilor în vigoare;
- c) la inițiativa Emitentului, cu condiția ca titlurile de participare la OPCVM tranzacționabil să fie disponibile la tranzacționare pe o altă piață reglementată pe o perioadă de 6 luni de la momentul depunerii cererii de retragere de la tranzacționare din cadrul B.V.B.;
- d) la cererea Emitentului, în situația în care se demonstrează că indicele referință nu mai îndeplinește cerințele prevăzute la §21 Secțiunea 3 din Capitolul II;
- e) în opinia B.V.B. nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată;
- f) în situația suspendării de la tranzacționare a titlurilor de participare pe piața inițială pentru o perioadă mai mare de 3 luni;
- g) neîndeplinirea cerințelor de raportare și menținere la tranzacționare prevăzute de prezenta Carte;
- h) neplata tarifelor corespunzătoare B.V.B. pentru o perioadă mai mare de două luni de la data exigibilității lor;
- i) alte situații motivate.”

59. Art. 69² din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 69²** (1) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare sau poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare, după caz, pentru titlurile de participare din Categoria Locală OPCVM tranzacționabile pentru nerespectarea cerințelor cu privire la menținerea la tranzacționare prevăzute în prezentul titlu, în cazul neîndeplinirii cerințelor menționate la art. 107², precum și în următoarele cazuri:

- a) în situația retragerii autorizației de funcționare a OPCVM tranzacționabil, precum și în orice altă situație descrisă în prospectul de emisiune/prospectul de emisiune simplificat, aprobat de A.S.F., care determină încetarea funcționării respectivului OPCVM, în baza notificării Emitentului;
 - b) în situația în care a fost retrasă autorizația de funcționare a depozitarului activelor/societății de administrare, iar depozitarea/administrarea nu poate fi asigurată de o altă entitate, cu respectarea reglementărilor în vigoare;
 - c) la cererea Emitentului, în situația în care se demonstrează că nu mai sunt îndeplinite cerințele prevăzute la §22 Secțiunea 3 din Capitolul II;
 - d) în opinia B.V.B. nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată;
 - e) neîndeplinirea cerințelor de raportare și menținere la tranzacționare prevăzute de prezenta Carte;
 - f) neplata tarifelor corespunzătoare B.V.B. pentru o perioadă mai mare de 2 luni de la data exigibilității lor;
 - g) alte situații motivate.
- (2) B.V.B. poate solicita Emitentului orice informație/document în vederea adoptării hotărârii de retragere de la tranzacționare a titlurilor de participare admise în Categoria Locală OPCVM tranzacționabile.”

60. Art. 70 din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 70 (1) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare sau propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare, după caz, pentru obligațiunile municipale din Categoria obligațiuni municipale în cazul în care:

- a) Emitentul nu respectă cel puțin una din cerințele de menținere la tranzacționare corespunzătoare acestei categorii și/sau în opinia B.V.B. nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivelor obligațiuni municipale;
- b) Emitentul nu respectă condițiile Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a obligațiunilor municipale la B.V.B.;
- c) abrogat;
- d) Emitentul nu plătește vreunul din tarifele datorate B.V.B. și menține această situație pe o perioadă mai mare de două luni după data exigibilității tarifului respectiv;
- e) Emitentul nu respectă cerințele formulate de către B.V.B. în Capitolul privind furnizarea de informații;
- f) Emitentul nu întocmește rapoartele financiare conform principiilor contabile prevăzute de legislația în vigoare sau nu se conformează altor cerințe prevăzute în prezentul Cod;
- g) obligațiunile municipale au ajuns la maturitate;
- h) în alte situații motivate.

(2) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare sau propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare pentru titlurile de stat din Categoria titluri de stat în cazul în care:

- a) Emitentul nu plătește vreunul din tarifele datorate B.V.B. și menține această situație pe o perioadă mai mare de două luni după data exigibilității tarifului respectiv;
- b) există o clauză de retragere anticipată în documentul de emisiune;
- c) titlurile de stat au ajuns la maturitate;
- d) în alte situații motivate.”

61. Art. 70¹ din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 70¹** (0) B.V.B. poate retrage de la tranzacționare sau poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare, după caz, pentru produsele structurate în conformitate cu prevederile prezentului articol.

(1) Retragera de la tranzacționare a produselor structurate emise în baza unui program cadru de ofertă se realizează în conformitate cu prevederile art. 71 din prezentul titlu și poate avea loc în următoarele situații:

- a) la sfârșitul perioadei de aplicare a programului cadru de ofertă în baza căruia Emitentul a emis produsele structurate;
- b) dacă nu sunt respectate cerințele/documentele de admitere și menținere aplicabile;
- c) dacă nu sunt plătite tarifele datorate B.V.B. și se menține această situație pe o perioadă mai mare de două luni de la data exigibilității plății tarifelor respective;
- d) dacă nu sunt respectate cerințele formulate de B.V.B. cu privire la furnizarea de informații, incluse în prezentul Cod;
- e) Emitentul este implicat în operațiuni de fuziuni, reorganizări, divizări, consolidări etc.;
- f) Emitentului i s-a inițiat procedura de faliment sau de dizolvare judiciară;
- g) Emitentului i s-a retras autorizația de funcționare, dacă este cazul;
- h) alte situații care pot determina adoptarea acestei măsuri.”

62. Art. 70² din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 70²** (1) Directorul General poate decide retragerea de la tranzacționare sau poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare, după caz, a uneia sau mai multor emisiuni individuale de produse structurate:

- a) ca urmare a retragerii de la tranzacționare a produselor structurate, conform prevederilor art. 70¹;
- b) în baza notificării Emitentului de produse structurate, cu respectarea prevederilor prospectului de bază și a documentelor de completare a acestuia, în conformitate cu reglementările aplicabile incidente;
- c) în opinia B.V.B. nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivei emisiuni;
- d) dacă se consideră că nu mai sunt respectate prevederile referitoare la admiterea la tranzacționare a respectivei emisiuni individuale;
- e) dacă Emitentul nu a plătit tariful corespunzător datorat B.V.B. și se menține această situație pe o perioadă mai mare de două luni de la data exigibilității tarifului respectiv;
- f) dacă nu sunt respectate cerințele formulate de B.V.B. cu privire la furnizarea de informații aferente respectivei emisiuni, incluse în prezentul Cod;
- g) alte situații care pot determina adoptarea acestei măsuri.

(2) În afara situațiilor prevăzute la alin. (1), o emisiune individuală de produse structurate nu va mai fi disponibilă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de B.V.B., urmând a fi retrasă de la tranzacționare, în următoarele situații, fără ca enumerarea să fie limitativă:

- a) emisiunea individuală a ajuns la maturitatea stabilită în documentele de completare a prospectului de bază;
- b) ca urmare a atingerii unui anumit nivel de către activul suport, stabilit conform documentelor de completare a prospectului, iar Emitentul a informat B.V.B. prin mijloacele specifice cu privire la acest fapt;
- c) dacă se înregistrează situațiile de încetare definite în documentele de completare a prospectului de bază, iar Emitentul a solicitat B.V.B. retragerea de la tranzacționare;
- d) la cererea Emitentului, în situația în care activul suport nu se mai tranzacționează sau încetează să existe;
- e) ca urmare a declanșării procedurilor aferente răscumpărării emisiunii individuale înainte de scadență, în cazul în care în prospectul de bază sau în documentele de completare există o astfel de clauză, iar Emitentul a transmis B.V.B. o solicitare în acest sens.

(3) abrogat.

(4) B.V.B. notifică public prin intermediul website-ului propriu retragerile de la tranzacționare a produselor structurate.”

63. Art. 71 din CAPITOLUL V Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 71** (1) abrogat.

(2) Consiliul Bursei este singurul organ competent al B.V.B. să decidă în materia retragerii instrumentelor financiare ale unui Emitent de la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de B.V.B., în baza avizului consultativ al Comisiei de Admitere la Tranzacționare.

(3) Instrumentele financiare ale unui Emitent, retrase de la tranzacționare, vor putea fi admise din nou la tranzacționare la B.V.B. numai cu respectarea reglementărilor B.V.B. incidente în materia admiterii la tranzacționare.

(4) Decizia A.S.F. privind retragerea de la tranzacționare a instrumentelor financiare ale unui Emitent va intra în vigoare în mod corespunzător, fără a mai fi necesare alte demersuri în cadrul B.V.B.”

64. După Art. 87 din CAPITOLUL VI Titlul II se introduce un nou articol, Art. 87¹, cu următorul cuprins:

„**Art. 87¹** (1) Toți emitenții ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată au obligația de a respecta prevederile Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B.

(2) Ori de câte ori emitenții se află în situația de a nu respecta una sau mai multe prevederi ale Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B., acesta va transmite B.V.B. un raport curent prin care va comunica informații detaliate cu privire la această situație.

(3) B.V.B. poate adopta măsuri de recompensare a emitenților care se conformează cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B., cum ar fi: reducerea tarifelor de menținere, includerea într-un indice dedicat, acordarea de premii, promovarea emitenților în cadrul unor evenimente sau publicații etc.

(4) B.V.B. realizează analize cu privire la respectarea de către emitenți a prevederilor Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B. Rezultatele acestor analize pot fi făcute publice.”

65. Art. 94 din CAPITOLUL VI Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 94** Emitentul va include în Raportul Anual o declarație privind conformarea cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B.”

66. Art. 99 din CAPITOLUL VI Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 99** Furnizarea continuă a informației se referă, fără ca enumerarea să fie limitativă, la următoarele:

- a) informațiile privilegiate prevăzute la art. 226 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, precum și în reglementările C.N.V.M./A.S.F. incidente;
- b) informațiile prevăzute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004, precum și în reglementările C.N.V.M./A.S.F. incidente;
- b¹) informații detaliate cu privire la orice situație de nerespectare a prevederilor Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B., conform prevederilor art. 87¹ alin. (2);
- c) apariția oricărui factor de natură financiară, organizațional, legal, de mediu sau alt factor natural care ar putea afecta semnificativ funcționarea sau activitatea unui Emitent, poziția financiară sau profitul/pierderea exercițiului financiar;
- d) orice modificare a obiectivelor sau a strategiei de afaceri, a planurilor de investiții sau a obiectivelor de dezvoltare care ar putea influența semnificativ funcționarea sau activitatea Emitentului;
- e) orice acțiune introdusă în justiție împotriva unei hotărâri A.G.A./C.A./C.S./directorat, respectiv opoziție înregistrată la O.R.C.;
- f) orice diviziune, consolidare, reclasificare a valorilor mobiliare sau orice schimbare referitoare la drepturile legate de valorile mobiliare/instrumentele financiare emise;
- g) orice decizie referitoare la o nouă emisiune de instrumente financiare;
- h) orice decizie de schimbare a persoanelor membre ale organelor de conducere, control sau supraveghere ale Emitentului;
- i) orice hotărâre judecătorească cu privire la înghețarea conturilor Emitentului, la inițierea procesului de reorganizare judiciară, de lichidare sau faliment, sau orice act al unei autorități publice care ar avea o influență majoră asupra activității Emitentului;
- j) orice acțiune în justiție împotriva Emitentului sau a persoanelor implicate, care ar putea influența prețul sau decizia de a investi în instrumentele financiare ale respectivului Emitent;
- k) orice schimbare semnificativă în structura personalului și orice conflict major de muncă;
- l) situațiile de neplată, legate de finanțări sau alte contracte sau înțelegeri, care pot sau nu reprezenta sursa unui potențial conflict;
- m) revocarea sau anularea liniilor de credit acordate de una sau mai multe bănci;
- n) inițierea procedurii de insolvență a principalilor debitori;
- o) primirea unor oferte de cumpărare pentru activele importante/semnificative din patrimoniu;
- p) noi licențe, patente, brevete de invenții obținute;
- q) modificări ale profitului/pierderii previzionate;
- r) sinteza comentariilor, interviurilor persoanelor membre ale organelor de conducere, de control sau de supraveghere ale Emitentului privind previziuni și obiective cantitative referitoare la activitatea desfășurată;
- s) orice alte acte sau fapte ce pot completa cazurile enumerate anterior și care pot avea ca efect influențarea prețului sau a deciziei de a investi în respectivele instrumente financiare ale Emitentului.”

67. Art. 100 din CAPITOLUL VI Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 100** Emitentul are obligația de a transmite B.V.B. informațiile prevăzute la art. 99, cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 24 de ore de la producerea respectivului eveniment.”

68. Art. 101 alin. (1) din CAPITOLUL VI Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 101** (1) În cazul în care Emitentul transmite în timpul ședinței de tranzacționare un comunicat/raport curent care conține informații care ar putea influența semnificativ prețul/rendamentul sau decizia de a investi, Emitentul va notifica în prealabil B.V.B. cu cel puțin 5 minute înainte de transmitere a comunicatului/raportului curent respectiv.”

69. Art. 114 din CAPITOLUL VI Titlul II se abrogă.

70. Art. 122 din CAPITOLUL VII Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 122** Tariful de promovare din Categoria Standard în Categoria Premium va fi plătit de către Emitent, în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data primirii hotărârii de promovare emisă de B.V.B., sub sancțiunea decăderii din dreptul de promovare consacrat prin hotărârea Consiliului.”

71. După Art. 75¹ din Titlul III se introduce titlul secțiunii §4²:

„**§4² În Starea Tranzacționare la închidere**”

72. Art. 137 din Titlul III - Tranzacționarea și Monitorizarea, se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 137** (1) Operațiunile de vânzare în lipsă pot fi inițiate numai cu valorile mobiliare admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de B.V.B., care sunt incluse în lista stabilită de B.V.B., comunicată A.S.F., participanților la piață și publicului.

(2) Lista menționată la alin. (1), denumită «Lista valorilor mobiliare admise la tranzacționare pe piața reglementată a BVB care fac obiectul vânzării în lipsă», va include:

- a) o secțiune cu cele mai lichide valori mobiliare admise la tranzacționare pe piața reglementată respectivă;
 - b) o secțiune cu orice alte valori mobiliare care se tranzacționează prin intermediul formatorilor de piață.
- (3) Criteriile de lichiditate aplicate de B.V.B. pentru includerea valorilor mobiliare în secțiunea menționată la alin. (2) lit. a) sunt cele utilizate pentru selecția acțiunilor listate pe piața reglementată a B.V.B., care sunt incluse în indicii BET, BET-FI și ROTX, și anume: lichiditatea și alte aspecte relevante, în conformitate cu metodologia indicilor respectivi.
- (4) Directorul General al B.V.B. stabilește prin decizie cadrul general pentru includerea valorilor mobiliare în secțiunea prevăzută la alin. (2) lit. b).

(5) Directorul General al B.V.B. stabilește prin decizie actualizarea componentei fiecărei secțiuni menționate la alin. (2), precum și metodologia de actualizare corespunzătoare, după cum urmează:

- a) semestrial, pentru valorile mobiliare incluse în secțiunea menționată la alin. (2) lit. a);
- b) ori de câte ori este necesar, pentru valorile mobiliare incluse în secțiunea menționată la alin. (2) lit. b).

(6) Modificarea componentei listei menționate la alin. (2) se va efectua prin decizie a Directorului General al B.V.B.

(7) B.V.B., prin decizia Directorului General, poate dispune excluderea unei valori mobiliare din lista prevăzută la alin. (2).

(8) B.V.B. va comunica A.S.F., participanților la piață și publicului informațiile stabilite la alin. (2)-alin. (7) și va publica informațiile respective prin mijloacele de diseminare specifice (pagina de web a B.V.B., SFTP, sistemul B.V.B. etc.) cu minimum 24 de ore înainte de intrarea în vigoare a acestora.

(9) Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 5/2010, A.S.F. poate dispune, în situația în care consideră necesar, excluderea unor valori mobiliare din lista prevăzută la alin. (2).”

73. Art. 185 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 185** (1) Tranzacționarea drepturilor se efectuează:

- a) în cadrul unei piețe de tip «order-driven», conform regulilor din cuprinsul prezentului Titlu, pentru drepturile de preferință;
- b) în cadrul unei piețe principale, de tip «order-driven», respectiv al unei piețe deal, «de negociere», conform regulilor din cuprinsul prezentului Titlu, pentru drepturile de alocare.

(2) Perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință este stabilită de către B.V.B., cu consultarea Emitentului și a Depozitarului Central și va fi comunicată de către B.V.B. participanților.

(3) abrogat.

(4) abrogat.”

74. Art. 244 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 244** (1) B.V.B. monitorizează tranzacțiile bursiere prin configurarea unor niveluri de alertă pentru următorii parametri:

- a) variația procentuală a prețului ultimei tranzacții a unui simbol în piața principală, inclusiv prețul de închidere;
- b) volumul total zilnic tranzacționat pe un simbol în piața principală;
- c) valoarea totală zilnică tranzacționată pe un simbol în piața principală;
- d) abrogat.

(2) Nivelurile de alertă prevăzute la alin. (1) se aplică entităților simbol-piață, exclusiv în piața principală a simbolului, pe durata ședințelor de tranzacționare.

(3) abrogat.

(4) Parametrii monitorizați de B.V.B. vor avea următoarele niveluri de alertă, determinate după cum urmează:

- a) pentru prețul ultimei tranzacții, inclusiv prețul de închidere al unui simbol în piața principală - valoare fixă, raportată la prețul de referință al simbolului, după cum urmează:
 - i) +/-5% pentru Categoria Premium;
 - ii) +/-10%, pentru Categoria Standard;
 - iii) abrogat;
 - iv) +/-5% pentru Categoria Internațională;
- b) pentru volumul total zilnic tranzacționat pe un simbol în piața principală - valoare fixă pe durata unui trimestru, calculată ca volum mediu zilnic tranzacționat pe un simbol în piața principală a simbolului în trimestrul precedent celui în care se aplică, după cum urmează:
 - i) +/-5% pentru Categoria Premium;
 - ii) +/-10% pentru Categoria Standard;
 - iii) abrogat;
 - iv) +/-5% pentru Categoria Internațională;
- c) pentru valoarea totală zilnică tranzacționată pe un simbol în piața principală - valoare fixă pe durata unui trimestru, calculată ca valoare medie zilnică tranzacționată pe un simbol în piața principală a simbolului în trimestrul precedent celui în care se aplică, după cum urmează:
 - i) +/-5% pentru Categoria Premium;
 - ii) +/-10% pentru Categoria Standard;
 - iii) abrogat;
 - iv) +/-5% pentru Categoria Internațională.”

75. Art. 4 din Titlul VI - Dispoziții Tranzitorii și Finale, se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 4** Modificările Codului referitor la obligațiile emitenților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată a B.V.B. privind Codul de Guvernanță Corporativă al B.V.B. vor intra în vigoare la o dată care va fi stabilită de Directorul General, dată ulterioară aprobării noului Cod de Guvernanță Corporativă.”

76. După Art. 5 din Titlul VI se introduce un nou articol, art. 5¹, cu următorul cuprins:

„**Art. 5¹** (1) Prevederile Codului cu privire la restructurarea pieței reglementate la vedere din Categoria 1, 2 și 3 în Categoriile Premium și Standard vor intra în vigoare după aprobarea de către A.S.F. și emiterea de către B.V.B. a deciziei cu privire la valorile parametrilor aferenți criteriilor de promovare în Categoria Premium acțiuni, la o dată care va fi stabilită de Directorul General.

(2) La data menționată la alin. (1) acțiunile admise anterior în Categoria 1 care vor îndeplini condițiile de promovare în Categoria Premium vor fi considerate admise de drept în Categoria Premium, fără alte formalități.

(3) La data menționată la alin. (1) acțiunile admise anterior în Categoria 1 și care nu vor îndeplini condițiile de menținere în Categoria Premium, precum și instrumentele financiare admise anterior în Categoria 2 și 3, vor fi considerate admise în Categoria Standard.”

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1577 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
în baza prevederilor art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art. 73 alin. (1) lit. a) și alin. (3) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare EQUITY INVEST S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 98055/09.10.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei **NAZAREVSKY MAGDALENA** prin Decizia nr. 197/27.02.2013, în numele societății pentru servicii de investiții financiare **EQUITY INVEST S.A.** cu sediul social situat în București, str. Gr. Romniceanu nr. 3A, ap. 3, sector 5.

Art. 2. Se radiază din Registrul A.S.F. nr. **PFR13RCCI/400544** reprezentând înregistrarea doamnei **NAZAREVSKY MAGDALENA** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

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

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății pentru servicii de investiții financiare **EQUITY INVEST 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. 1578 / 28.10.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- Avizul A.S.F. nr. A/16/09.04.2014 prin care s-a aprobat anunțul prin care dl Ștefan Gabriel și-a exprimat intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor S.C. TREMULA NAV S.A. Constanța,
în temeiul art. 206 alin. (6) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
și art. 87 alin. (4) lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006,
ca urmare a adreselor SSIF BROKER S.A., înregistrate la A.S.F. cu nr. 57800/11.06.2014, nr. 67830/09.07.2014, nr. 77822/06.08.2014 și nr. 100911/20.10.2014, prin care s-a notificat finalizarea procedurii aferente retragerii acționarilor S.C. TREMULA NAV S.A. Constanța în conformitate cu dispozițiile art. 206 din Legea nr. 297/2004,
în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe B.V.B. - piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. TREMULA NAV S.A. Constanța (CUI:9160609) începând cu data de 03.11.2014.

Art. 2. Acționarii care nu și-au încasat contravaloarea acțiunilor pe care le dețin la S.C. TREMULA NAV S.A. Constanța vor putea oricând solicita contravaloarea acestora la prețul de 2,2 lei/acțiune, sumele urmând a fi menținute în contul colector deschis de dl Ștefan Gabriel în favoarea acestora la BRD - Groupe Societe Generale S.A.

Art. 3. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1579 / 28.10.2014

Având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 2 alin. (2) din Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 4/2011,
ca urmare a adreselor SSIF BROKER S.A., înregistrate la A.S.F. cu nr. 57800/11.06.2014, nr. 67830/09.07.2014,
nr. 77822/06.08.2014 și nr. 100911/20.10.2014, prin care s-a notificat finalizarea procedurii aferente retragerii acționarilor
S.C. TREMULA NAV S.A. Constanța în conformitate cu dispozițiile art. 206 din Legea nr. 297/2004,
având în vedere Decizia A.S.F. nr. 1578/28.10.2014 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de
S.C. TREMULA NAV S.A. Constanța,
în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. -
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența A.S.F. acțiunile emise de S.C. TREMULA NAV S.A. Constanța (CUI:9160609) începând cu data de 03.11.2014.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȘCHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1580 / 28.10.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a) și art. 6 alin. (1) și (3) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 81 alin. (2) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență;
- prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011;
- Sentința nr. 365/F/20.03.2014, pronunțată de Tribunalul Satu Mare în dosarul nr. 4573/83/2013, prin care s-a dispus deschiderea procedurii falimentului prin forma simplificată împotriva S.C. TRUM S.A. Carei (CUI:648178) și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale,
în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. -
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. TRUM S.A. Carei (CUI:648178) începând cu data de 31.10.2014.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȘCHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1581 / 28.10.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a) și art. 6 alin. (1) și (3) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 81 alin. (2) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență;
- prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011;
- Sentința nr. 365/F/20.03.2014, pronunțată de Tribunalul Satu Mare în dosarul nr. 4573/83/2013, prin care s-a dispus deschiderea procedurii falimentului prin forma simplificată împotriva S.C. TRUM S.A. Carei (CUI:648178) și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale,
având în vedere Decizia nr. 1580/28.10.2014 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. TRUM S.A. Carei,
în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. -
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența A.S.F. acțiunile emise de S.C. TRUM S.A. Carei (CUI:648178) începând cu data de 31.10.2014.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSAȘCHE

DECIZIA NR. 1582 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
în baza prevederilor art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art. 73 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,
analizând cererea Societății de Servicii de Investiții Financiare ROMINTRADE S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/98203/10.10.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei **TUDORIE CĂTĂLINA ANDREEA** prin Autorizația nr. 92/17.04.2014, în numele Societății de Servicii de Investiții Financiare ROMINTRADE S.A. cu sediul social situat în Brașov, bd. Victoriei nr. 12, jud. Brașov.

Art. 2. Se radiază din Registrul A.S.F. nr. **PFR13RCCI/080574**, reprezentând înregistrarea doamnei **TUDORIE CĂTĂLINA ANDREEA** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

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

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către Societatea de Servicii de Investiții Financiare ROMINTRADE S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 1583 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art. 14 alin. (1) și (2) și art. 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2014,
având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,
analizând cererea BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/95111/01.10.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent delegat acordată doamnei **GAVRILESCU ADINA CRISTINA** prin Decizia nr. 419/06.05.2011 - poz.25, în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr. **PFR02ADEL/200845** care atestă înscrierea în Registrul A.S.F. în calitate de agent delegat a doamnei **GAVRILESCU ADINA CRISTINA**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 1584 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr. 21/2012,
analizând cererea BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. 98501/13.10.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată domnului **BIDIVENCIU MARIAN BOGDAN** prin Decizia nr. 734/29.07.2011 poz. 2, în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr. **PFR02ASIF/292462** care atestă înscrierea în Registrul A.S.F. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **BIDIVENCIU MARIAN BOGDAN**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE 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. 1585 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr. 21/2012,
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **CARPATICA INVEST S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/86151/01.09.2014, completată prin adresa nr. RG/90810/16.09.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată în numele societății de servicii de investiții financiare **CARPATICA INVEST S.A.** cu sediul social situat în Sibiu, str. Mihai Viteazu nr. 5, jud. Sibiu, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizia
1.	MILEA IONUȚ BOGDAN	3133/04.10.2006

Art. 2. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	MILEA IONUȚ BOGDAN	PFR02ASIF/211127

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **CARPATICA INVEST 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. 1586 / 28.10.2014

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în temeiul art. 43 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 12/2010 privind formarea profesională a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 96719/06.10.2014,

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

DECIZIE

Art. 1. Se recunoaște experiența profesională a doamnei **Felicia Florentina EPURE** și se echivalează cu cea corespunzătoare pentru consultant de investiții.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1587 / 28.10.2014

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în temeiul art. 43 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 12/2010 privind formarea profesională a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 96719/06.10.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se recunoaște experiența profesională a doamnei **Felicia Florentina EPURE** și se echivalează cu cea corespunzătoare pentru agent pentru servicii de investiții financiare.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1588 / 28.10.2014

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în temeiul art. 43 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 12/2010 privind formarea profesională a operatorilor și specialiștilor pentru piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 96719/06.10.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se recunoaște experiența profesională a doamnei **Felicia Florentina EPURE** și se echivalează cu cea corespunzătoare pentru reprezentant al Compartimentului de control intern.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1589 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr. 21/2012,
analizând cererile **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A.** înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/93081/23.09.2014 și nr. RG/93655/25.09.2014, completate prin adresa nr. RG/99569/15.10.2014,
în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agent pentru servicii de investiții financiare acordate în numele **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE**

INVESTIȚII FINANCIARE BROKER S.A. cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr. 119, județul Cluj, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie/Autorizație
1.	CREȚU VICTOR	171/31.10.2013 poz. 1
2.	MOLDOVAN DARIE VASILE	1085/10.05.2006 poz. 4

Art. 2. Se radiază din Registrul A.S.F. numerele reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	CREȚU VICTOR	PFR02ASIF/122606
2.	MOLDOVAN DARIE VASILE	PFR02ASIF/010761

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **SOCIETĂȚII DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER 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. 1590 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, ținând cont de prevederile art. 2 alin. (1) pct. 1', art. 4 alin. (1'), alin. (2) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 14 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2014, analizând cererile societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/94464/29.09.2014 și nr. RG/94838/30.09.2014, în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014, în baza analizei direcției de specialitate, 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 în numele societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** cu sediul social situat în **București**, bd. Carol I nr. 34-36, clădirea International Business Center Modern, etaj 10 și etaj 2, biroul 2, sector 2, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie/Autorizație
1.	PRODAN ANA-MARIA	117/23.05.2014
2.	MARINESCU COSMIN-MIHAI	3465/23.11.2006

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	PRODAN ANA-MARIA	PFR02ADEL/401022
2.	MARINESCU COSMIN-MIHAI	PFR02ADEL/100440

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE 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. 1591 / 28.10.2014

Având în vedere:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 173 alin. (1) și art. 193 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 57 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a adreselor RAIFFEISEN BANK S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/101339/20.10.2014 și nr. RG/104459/27.10.2014,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, 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 cumpărare de acțiuni emise de S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. București inițiată de S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. București, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 750.000.000 de acțiuni;
- valoare nominală: 0,95 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 1,11 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 03.11.2014-02.12.2014;
- metoda de alocare: pro-rata;
- intermediarul ofertei: RAIFFEISEN BANK S.A.;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M./A.S.F.

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. FONDUL PROPRIETATEA S.A. București 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. 1592 / 28.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 14 alin. (1) lit. a), alin. (2) și art. 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2014, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **DORINVEST S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/94602/29.09.2014, completată prin adresa nr. RG/99639/15.10.2014,

în baza competențelor conferite prin Decizia A.S.F. nr. 925/31.07.2014,
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare
a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent delegat acordată în numele societății de servicii de investiții financiare **DORINVEST S.A.** cu sediul social situat în **București**, Calea Dorobanților nr. 16, cam. 7, 8, 9 și 11, sector 1, următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie/Autorizație
1.	CIRTOG MIHAI CRISTIAN	220/19.12.2013 poz. 6

Art. 2. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent delegat a următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul A.S.F.
1.	CIRTOG MIHAI CRISTIAN	PFR02ADEL/161010

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **DORINVEST 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. 1608 / 31.10.2014

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

având în vedere următoarele:

- S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți nu a răspuns solicitărilor C.N.V.M./A.S.F., ultima adresa purtând nr. SI/DST/6321/04.04.2014, de transmitere a documentației aferente operațiunii de majorare a capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor hotărâte în AGEA din data de 19.09.2007;
 - nivelul capitalului social impus de dispozițiile Legii nr. 31/1990R, cu modificările și completările ulterioare, în cadrul AGEA S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți din data de 19.09.2007 s-a hotărât majorarea capitalului social la suma de 108.822 de lei, prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni, de la valoarea de 2,5 lei la 7 lei/acțiune;
 - operațiunea de majorare a capitalului social al S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți a fost înregistrată în Registrul Comerțului prin CIM nr. 36427/10.01.2008;
 - S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți nu a transmis, conform prevederilor art. 103 alin. (3) din Regulamentul nr. 1/2006, declarația administratorului unic în care să se precizeze dacă la Hotărârea AGEA din data de 19.09.2007 s-a făcut opoziție sau dacă aceasta a fost atacată în justiție, cu respectarea prevederilor legale, document necesar în vederea înregistrării noilor caracteristici ale societății la A.S.F. și la instituțiile pieței de capital,
- doamna CIOBOTARIU DOMNICA, în calitate de administrator unic al S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți începând cu data de 29.06.2012 este responsabilă pentru netransmiterea la A.S.F. a documentelor aferente majorării capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor hotărâte în AGEA din data de 19.09.2007,
- având în vedere obiectivele fundamentale ale A.S.F., în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită,
- în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Doamna Ciobotariu Domnica, în calitate de administrator unic al S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți, are obligația de a transmite la A.S.F., în termen de 30 de zile, documentația aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor, hotărâtă în AGEA S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți, din data de 19.09.2007 solicitată de A.S.F. prin ultima adresă nr. SI/DST/6321/04.04.2014, în vederea înregistrării noilor caracteristici ale societății la A.S.F. și la instituțiile pieței de capital.

Art. 2. Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Ciobotariu Domnica și S.C. LOC-IND S.A. Rădăuți, cu sediul în Rădăuți, str. Putnei, nr. 180B, județul Suceava, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

Art. 3. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 4. Neîndeplinirea obligațiilor impuse prin art. 1 și refuzul nejustificat de a răspunde solicitărilor A.S.F., în exercitarea prerogativelor care îi revin conform legii constituie contravenții, A.S.F. urmând a aplica sancțiuni, în mod corespunzător.

Art. 5. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F. la secțiunea Consumatori - Piața de capital - Decizii și pe website-ul B.V.B.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1609 / 31.10.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a) și art. 6 alin. (1) și (3) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
 - prevederile art. 81 alin. (2) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență;
 - prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
 - prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011;
 - Sentința Civilă nr. 928/17.03.2014, pronunțată de Tribunalul Constanța în dosarul nr. 13241/118/2011, prin care s-a dispus deschiderea procedurii falimentului împotriva S.C. ADES S.A. Constanța (CUI:1860437) și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale,
- în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. ADES S.A. Constanța (CUI:1860437) începând cu data de 07.11.2014.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1610 / 31.10.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a) și art. 6 alin. (1) și (3) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013,

cu modificările și completările ulterioare;

- prevederile art. 81 alin. (2) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență;
- prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011;
- Sentința Civilă nr. 928/17.03.2014, pronunțată de Tribunalul Constanța în dosarul nr. 13241/118/2011, prin care s-a dispus deschiderea procedurii falimentului împotriva S.C. ADES S.A. Constanța (CUI:1860437) și a fost numit lichidatorul judiciar al acestei societăți comerciale, având în vedere Decizia nr. 1609/31.10.2014 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ADES S.A. Constanța, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența A.S.F. acțiunile emise de S.C. ADES S.A. Constanța (CUI:1860437) începând cu data de 07.11.2014.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1611 / 31.10.2014

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 27 și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere următoarele:

- **Decizia nr. 623/23.06.2014** prin care s-a instituit în sarcina membrilor grupului format din SIF MUNTENIA S.A., S.C. BIOFARM S.A., SIF BANAT-CRIȘANA S.A., S.C. SEMROM MUNTENIA S.A., S.C. AVICOLA S.A. București, BĂLTEANU DRAGOȘ-GEORGE, STANCU ION și FILIMON GABRIEL, prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. MOLDOVA S.A., obligația de a se încadra în prevederile art. 286¹ alin. (4) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012, în termen de 3 luni de la data emiterii actului individual;
- **Decizia nr. 624/23.06.2014** prin care s-a dispus în sarcina S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. obligația de a adopta măsurile necesare pentru a înregistra în evidențele sale suspendarea exercitării drepturilor de vot pentru acțiunile emise de SIF MOLDOVA S.A. ce depășesc 5% din drepturile de vot și care sunt deținute de SIF MUNTENIA S.A., S.C. BIOFARM S.A., SIF BANAT-CRIȘANA S.A., S.C. SEMROM MUNTENIA S.A., S.C. AVICOLA S.A. București, BĂLTEANU DRAGOȘ-GEORGE, STANCU ION și FILIMON GABRIEL;
- ulterior datei de 23.06.2014, au fost duse la îndeplinire dispozițiile Deciziei A.S.F. nr. 623/23.06.2014, astfel încât grupul de acționari identificat prin actul individual menționat și-a redus deținerea sub pragul legal de 5% din capitalul social al SIF MOLDOVA S.A.,

în temeiul prevederilor art. 286¹ din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, și ale Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012,

în baza analizei direcției de specialitate și a Deciziei de delegare nr. 925/31.07.2014, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. A.S.F. ia act de faptul că grupului format din SIF MUNTENIA S.A., S.C. BIOFARM S.A., SIF BANAT-CRIȘANA S.A., S.C. SEMROM MUNTENIA S.A., S.C. AVICOLA S.A. București, BĂLTEANU DRAGOȘ-GEORGE, STANCU ION și FILIMON GABRIEL nu îi mai sunt incidente prevederile art. 286¹ alin. (2) din Legea nr. 297/2004 și ale Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012.

Art. 2. S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. are obligația să adopte măsurile care se impun în vederea ridicării suspendării exercitării drepturilor de vot dispuse prin Decizia A.S.F. nr. 623/23.06.2014 în ceea ce privește grupul format din SIF MUNTENIA S.A., S.C. BIOFARM S.A., SIF BANAT-CRIȘANA S.A., S.C. SEMROM MUNTENIA S.A., S.C. AVICOLA S.A. București, BĂLTEANU DRAGOȘ-GEORGE, STANCU ION și FILIMON GABRIEL prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. MOLDOVA S.A.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii și va fi comunicată către SIF MUNTENIA S.A., S.C. BIOFARM S.A., SIF BANAT-CRIȘANA S.A., S.C. SEMROM MUNTENIA S.A., S.C. AVICOLA S.A. București, BĂLTEANU DRAGOȘ-GEORGE, STANCU ION FILIMON GABRIEL, S.C. Depozitarul Central S.A. și SIF MOLDOVA S.A.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată pe site-ul și în Buletinul A.S.F., forma electronică și se va transmite operatorului de piață.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1612 / 31.10.2014

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

având în vedere următoarele:

- în cadrul AGEA S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A. din data de 18.12.2013 s-a hotărât retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise și s-a hotărât acordarea dreptului de retragere din societate a acționarilor care nu sunt de acord cu hotărârea de retragere de la tranzacționare;
- conform ultimelor informații comunicate de S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/65028/01.07.2014, societatea era la stadiu de informare a acționarilor care nu au participat la AGEA de retragere;
- adresele A.S.F. transmise în mod repetat S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A., ultima fiind înregistrată cu nr. SI/DST/18223/11.09.2014, prin care s-a solicitat informații asupra modului în care au fost respectate și duse la îndeplinire cele hotărâte în cadrul AGEA din data de 18.12.2013, având în vedere faptul că Dispunerea de măsuri nr. 8/2006 prevede termene clare pentru fiecare etapă și că orice încălcare a acestora prejudiciază acționarii societății,

domnul Armaș Iosif, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A. este responsabil pentru netransmiterea la A.S.F. a documentelor aferente retragerii de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A. hotărâte în AGEA din data de 18.12.2013, în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr. 8/2006.

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

în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Domnului Armaș Iosif, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A., i se impune obligația de a transmite la A.S.F., în termen de 10 zile, documentația aferentă operațiunii de retragere în baza Dispunerii de măsuri nr. 8/2006 aprobată în AGEA S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A. din data de 18.12.2013, solicitată de A.S.F. prin adresa nr. SI/DST/4368/19.03.2014, precum și informațiile asupra modului cum au fost respectate și duse la îndeplinire cele hotărâte de AGEA, solicitate prin adresele nr. SI/DST/13938.1/07.07.2014 și nr. SI/DST/18223/11.09.2014, în vederea analizării operațiunii respective și a încadrării acesteia în prevederile legale specifice pieței de capital.

Art. 2. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Armaș Iosif și S.C. ZAHĂR CĂLĂRAȘI S.A., cu sediul în Călărași, str. Varianta Nord 4, județul Călărași prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

Art. 3. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea prevederilor prezentei decizii.

Art. 4. Neîndeplinirea obligațiilor impuse prin art. 1 și refuzul nejustificat de a răspunde solicitărilor A.S.F., în exercitarea prerogativelor care îi revin conform legii constituie contravenție, A.S.F. urmând a aplica sancțiuni, în mod corespunzător.

Art. 5. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F. la secțiunea Consumatori - Piața de capital - Decizii și pe website-ul B.V.B.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1613 / 31.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

având în vedere prevederile art. 173 și art. 174 din OUG nr. 32/2012,

în baza prevederilor Regulamentul (UE) 584/2010 art. 1, art. 2, art. 3 alin. (3), art. 4 alin. (1),

având în vedere prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 6 lit. b) din Regulamentul nr. 4/2009,

ținând cont de Decizia nr. A/308/17.04.2014,

ținând cont de notificarea Comisiei de Supraveghere a Sectorului Financiar din Marele Ducat de Luxemburg cu privire la intenția de distribuire în România a titlurilor de participare emise de sub-fondurile U.S. Research, Euro High Yield, Emerging Markets Bond Local Currencies, Global Multi-Asset Target Income și Global Equity Target Income aferente Organismului de plasament colectiv în valori mobiliare Pioneer Funds al cărei administrator este Pioneer Asset Management S.A.,

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

DECIZIE

Art. 1. Organismul de plasament colectiv în valori mobiliare Pioneer Funds, înscris în Registrul A.S.F. la Secțiunea Fonduri deschise de investiții, al cărui administrator este Pioneer Asset Management S.A. și supravegheat de către Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar din Marele Ducat de Luxemburg, distribuie în România următoarele sub-fonduri:

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

7. Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund
8. Pioneer Funds - Euro Corporate Bond
9. Pioneer Funds - Strategic Income
10. Pioneer Funds - Emerging Markets Bond
11. Pioneer Funds - Emerging Markets Corporate Bond 2016
12. Pioneer Funds - Commodity Alpha
13. Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond
14. Pioneer Funds - Euro Bond
15. Pioneer Funds - Euro Strategic Bond
16. Pioneer Funds - Global Ecology
17. Pioneer Funds - Gold and Mining
18. Pioneer Funds - Multi Asset Real Return
19. Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond
20. Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth
21. Pioneer Funds - Europe Recovery Income 2017
22. Pioneer Funds - Top European Players
23. Pioneer Funds - European Equity Target Income
24. Pioneer Funds - U.S. Research
25. Pioneer Funds - Euro High Yield
26. Pioneer Funds - Emerging Markets Bond Local Currencies
27. Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income
28. Pioneer Funds - Global Equity Target Income.

Art. 2. Decizia nr. A/308/17.04.2014 își încetează aplicabilitatea începând cu data intrării în vigoare a prezentului act.

Art. 3. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSAȘCHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 1614 / 31.10.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) 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, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

având în vedere prevederile art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1), alin. (2) și alin. (4) din Norma nr. 13/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 5 alin. (1) Secțiunea 8 - Fonduri închise de investiții/Fonduri de investiții alternative Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre (FIAM) și Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/inchis Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările înregistrate cu nr. 93550/25.09.2014 și nr. 100752/17.10.2014, transmise A.S.F. de către Central Bank of Ireland din Irlanda, cu privire la intenția KKR Alternative Investment Management de distribuție în România de titluri de participare ale următoarelor FIA:

KKR LENDING PARTNERS EUROPE L.P.

KKR EUROPEAN INFRASTRUCTURE INVESTORS II L.P.

KKR GLOBAL INFRASTRUCTURE INVESTORS II (EEA) L.P.

KKR EUROPEAN CREDIT INVESTMENT FUNDS PLC

Subfond-KKR European Floating Rate Loan Fund,

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

DECIZIE

Art. 1. Se înscriu în Registrul A.S.F. Secțiunea 8 - Fonduri închise de investiții/Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre (FIAM), următoarele FIA:

Administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA)	Denumire fond de investiții alternative (FIA)	Țara de origine FIA	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
KKR Alternative Investment Management	KKR Lending Partners Europe L.P.	Marea Britanie	CSC08FIAMGBR0026
KKR Alternative Investment Management	KKR European Infrastructure Investors II L.P.	Marea Britanie	CSC08FIAMGBR0027
KKR Alternative Investment Management	KKR Global Infrastructure Investors II (EEA) L.P.	Marea Britanie	CSC08FIAMGBR0028

Art. 2. Se înscriu în Registrul A.S.F. Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis Subsecțiunea 3 - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM), următoarele FIA:

Administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA)	Denumire fond de investiții alternative (FIA)	Țara de origine FIA	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
KKR Alternative Investment Management	KKR European Credit Investment Funds PLC Subfond KKR European Floating Rate Loan Fund	Irlanda	PJM09SIAMIRL0012

Art. 3. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,
Mircea URSACHE