

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL ASF

Activitatea în perioada 23.03.2015 - 31.03.2015

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 45 / 24.03.2015

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 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 **SSIF BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/10454/03.02.2015, completată prin adresele nr. RG/11071/05.02.2015, nr. RG/16151/23.02.2015 și nr. RG/18772/27.02.2015, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **Geapana Rareș**, având Atestatul profesional nr. 146/27.02.2015, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **SSIF BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A.** cu sediul social situat în București, str. Dr. Iacob Felix nr. 28, et. 4, sector 1.

Art. 2. Se atestă înscrierea domnului **Geapana Rareș** în Registrul ASF cu nr. PFR02ASIF/402738 în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

Art. 3. **SSIF BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia **SSIF BLUE ROCK FINANCIAL SERVICE S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 46 / 24.03.2015

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a), 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. 1¹ și 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. 4 alin. (1), art. 10 și art. 11 din Regulamentul nr. 4/2014, în conformitate cu dispozițiile art. 2 alin. (1)-(3) și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. b) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/17835/25.02.2015, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează în calitate de agent delegat, în numele societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** cu sediul social situat în Arad, str. Dimitrie Bolintineanu nr. 5, jud. Arad, următoarea persoană:

Nr. crt.	Nume	Atestat profesional
1.	BERAR LUCIAN CODRIN	ASIF 2068/20.12.2005

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul ASF a următoarei persoane, în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Nume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	BERAR LUCIAN CODRIN	PFR02ADEL/021089

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

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 47 / 24.03.2015

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 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. a) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/17676/24.02.2015, completată prin adresa nr. RG/22821/11.03.2015,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare, în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, următoarele persoane.

Nr. crt.	Nume	Atestat profesional
1.	DUMITRU LORELA LAURA	150/04.03.2015
2.	POPA LUMINIȚA-RODICA	149/04.03.2015

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul ASF, în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare, a persoanelor menționate la art. 1, după cum urmează:

Nr. crt.	Nume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	DUMITRU LORELA LAURA	PFR02ASIF/402739
2.	POPA LUMINIȚA-RODICA	PFR02ASIF/402740

Art. 3. **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanelor menționate la art. 1 și radierea acestora din Registrul ASF cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre acestea și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 48 / 24.03.2015

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

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

analizând cererile societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** înregistrate la ASF cu nr. RG/111784/13.11.2014 și nr. RG/115934/26.11.2014,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - 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 **BT SECURITIES S.A.**, ca urmare a desființării următoarelor sedii secundare (agenții):

Nr. crt.	Sediu secundar
1.	Oradea, str. Aurel Lazăr nr. 9, ap. 3, parter, jud. Bihor
2.	Deva, str. Mihai Viteazu, bl. 40, sc. A, ap. 1, parter, jud. Hunedoara

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** are obligația să transmită la ASF copia certificatului de înregistrare de mențiuni în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la ORC a modificărilor în modul de organizare și funcționare menționate la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către ASF.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 49 / 26.03.2015

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 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. 9 și art. 14 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. d) și art. 15 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/13889/16.02.2015, completată prin adresele cu nr. RG/18097/25.02.2015, nr. RG/19438/02.03.2015, nr. RG/21617/09.03.2015 și nr. RG/22799/11.03.2015,

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.**, ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea în calitate de conducător a domnului **TĂLPEANU DANIEL-MARIN** în locul domnului **TOD-RĂILEANU ADRIAN**, conform prevederilor Hotărârii AGEA nr. 1 din 10.02.2015 și ale Deciziei Consiliului de Administrație din data de 10.02.2015.

Art. 2. Componența conducerii societății de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.**, la data prezentei, este următoarea:

- **NICOLAE GHEORGHE;**
- **TĂLPEANU DANIEL-MARIN.**

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.** are obligația de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii SSIF, precizată la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către ASF.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 50 / 26.03.2015

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. 1¹ și art. 4 alin. (1¹), alin. (2) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 4 alin. (1), art. 10 și art. 11 din Regulamentul ASF nr. 4/2014,

în conformitate cu dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. b) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/16163/23.02.2015, completată prin adresa nr. RG/26889/23.03.2015,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează în calitate de agent delegat, în numele societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd. 21 Decembrie 1989 nr. 104, jud. Cluj, următoarea persoană:

Nr. crt.	Nume	Atestat profesional
1.	TIBREA ALEODOR-CAIUS	2543/08.02.2006

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul ASF a următoarei persoane, în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Nume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	TIBREA ALEODOR-CAIUS	PFR02ADEL/121090

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

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 51 / 27.03.2015

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 BRD - Groupe Societe Generale S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/22624/11.03.2015, completată prin adresa nr. RG/27450/25.03.2014,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează doamna **CĂLIN ANDRADA-OANA**, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern în numele **BRD - Groupe Societe Generale S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei **CĂLIN ANDRADA-OANA** în Registrul ASF cu nr. PFR13RCCI/400597, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

Art. 3. **BRD - Groupe Societe Generale S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către **BRD - Groupe Societe Generale S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 520 / 24.03.2015

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 **TRADEVILLE S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/123543/16.12.2014, completată prin adresele nr. RG/2515/13.01.2015 și nr. RG/7018/27.01.2015,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - 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 **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, următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie
1.	GHERGHE BOGDAN IONUȚ	2460/28.11.2007

Art. 2. Se radiază din Registrul ASF numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	GHERGHE BOGDAN IONUȚ	PFR02ASIF/172338

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 ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 521 / 24.03.2015

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 **TRADEVILLE S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/14676/18.02.2015, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - 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 **TRADEVILLE S.A.** cu sediul social situat în **București**, bd. Carol I nr. 34-36, clădirea International Business Center Modern, etaj 10, sector 2, următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie
1.	BÎRLĂ GEORGE	468/13.02.2006 poz. 2

Art. 2. Se radiază din Registrul ASF numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	BÎRLĂ GEORGE	PFR02ASIF/040335

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 ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 522 / 24.03.2015

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 **ROMINTRADE S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/19256/02.03.2015,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - 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 doamnei **GAVRILĂ ANCA LĂCRĂMIOARA** prin Decizia nr. 4192/18.10.2004, 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 înregistrarea cu nr. **PFR02ASIF/080400** care atestă înscrierea în Registrul ASF în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **GAVRILĂ ANCA LĂCRĂMIOARA.**

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Societății de Servicii de Investiții Financiare **ROMINTRADE S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 523 / 24.03.2015

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,

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

în baza prevederilor art. 5 alin. (1) Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis 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 notificarea transmisă ASF de către Financial Conduct Authority (FCA) din Marea Britanie cu privire la intenția de distribuție în România de titluri de participare ale SIAM - REAL ESTATE SECONDARY OPPORTUNITIES FUND LP administrat de către AFIA - Deutsche Alternative Asset Management (Global) Limited,

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

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie în Registrul ASF Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis - *Subsecțiunea 3*- Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM), următorul SIAM:

Administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA)	Denumire (SIAM)	Țara de origine SIAM	Nr. de înscriere în Registrul ASF
Deutsche Alternative Asset Management (Global) Limited	REAL ESTATE SECONDARY OPPORTUNITIES FUND LP	Marea Britanie	PJM09SIAMGBR0017

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 526 / 25.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 14, 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;
- prevederile art. 17 alin. (1) din OUG nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- litigiile în instanță care au ca obiect anularea Hotărârilor adoptate de adunarea generală extraordinară a acționarilor nr. 81/14.01.2012 de majorare a capitalului social al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș publicată în Monitorul Oficial al României nr. 449/09.02.2012 și înregistrată la ORC prin CIM nr. 508070/22.03.2012 și a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 46 din 09.03.2012,

având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite ASF, precum și necesitatea protejării investitorilor de bună credință, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se blochează începând cu data de 26.03.2015, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință, care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni, care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv, pe o perioadă de două săptămâni, transferul pachetului de 18.874.931 acțiuni, emise de S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș ca urmare a Hotărârilor adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 81/14.01.2012 și a Hotărârii C.A. nr. 46 din 09.03.2012 de majorare a capitalului social al S.C. ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș.

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, se va transmite spre publicare operatorului de piață Bursa de Valori București și se comunică S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. și emitentului.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 527 / 25.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 14, 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;
- prevederile art. 17 alin. (1) din OUG nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare;

- litigiul în instanță care are ca obiect anularea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare încheiate la datele de 31.08.2012 și 05.09.2012 între societățile STAR S.A. și TRANSILVANIA COMPLEX S.A. cu acțiuni emise de societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 S.A. Neptun, care au făcut obiectul tranzacțiilor menționate;
- Hotărârea nr. 190/13.06.2014 pronunțată de Tribunalul Dolj în dosarul nr. 16964/63/2013 prin care se anulează operațiunile de vânzare-cumpărare încheiate la datele de 31.08.2012 și 05.09.2012 între societățile STAR S.A. și TRANSILVANIA COMPLEX S.A., având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite ASF, precum și necesitatea protejării investitorilor de bună credință, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se blochează începând cu data de 26.03.2015, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință, care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni, care fac obiectul unui litigiu în cadrul căruia instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv, pe o perioadă de două săptămâni, transferul pachetului de 1.429.100 de acțiuni emise de societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 S.A. Neptun (CUI:14662369) și deținute de societatea Transilvania Complex S.A.

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, se transmite spre publicare operatorului de piață Bursa de Valori București și se comunică Depozitarului Central S.A. și emitentului.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 528 / 25.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- 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;
- prevederile Dispunerii de măsuri nr. 8/2006;
- prevederile art. 17 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate, ca urmare a transmiterii de către societatea TEXTILA OLTUL S.A. Sf. Gheorghe a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 06.10.2014 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 6520/21.10.2014 și înregistrată la ORC prin CIM nr. 15789/13.10.2014, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de societatea TEXTILA OLTUL S.A. Sf. Gheorghe (CUI:546682) începând cu data de 30.03.2015.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 529 / 25.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- 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;
- prevederile Dispunerii de măsuri nr. 8/2006;
- prevederile art. 17 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate, ca urmare a transmiterii de către societatea TEXTILA OLTUL S.A. Sf. Gheorghe a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 06.10.2014 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 6520/21.10.2014 și înregistrată la ORC prin CIM nr. 15789/13.10.2014, având în vedere Decizia nr. 528/25.03.2015 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea TEXTILA OLTUL S.A. Sf. Gheorghe, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența ASF acțiunile emise de societatea TEXTILA OLTUL S.A. Sf. Gheorghe (CUI:546682) începând cu data de 30.03.2015.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 530 / 25.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- Hotărârea AGEA din data de 22.12.2014 a societății COMREP S.A. Ploiești privind „efectuarea demersurilor legale necesare admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate pe un sistem alternativ de tranzacționare - ATS, în conformitate cu Legea nr. 151/2014”, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 681/05.02.2015 și înregistrată la ORC prin CIM nr. 72394/30.12.2014, în baza Rezoluției nr. 21419/30.12.2014;
- prevederile art. 4 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- prevederile Deciziei nr. 162/12.03.2015 a S.C. Bursa de Valori București S.A. privind acordul de principiu cu privire la tranzacționarea acțiunilor emise de societatea COMREP S.A. Ploiești în cadrul sistemului alternativ administrat;
- solicitarea formulată de societatea COMREP S.A. Ploiești de emiteră a deciziei ASF de admitere la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiteră următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se admit la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., acțiunile emise de societatea COMREP S.A. Ploiești (CUI:1345008).

Art. 2. Societatea COMREP S.A. Ploiești și Bursa de Valori București S.A. au obligația să întreprindă demersurile necesare în vederea punerii în aplicare a prevederilor prezentei decizii, ale Legii nr. 151/2014 și ale Regulamentului ASF nr. 17/2014.

Art. 3. Prezenta decizie se comunică societăților COMREP S.A. Ploiești și Bursa de Valori București S.A. și se publică pe pagina de web și în Buletinul electronic al ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 531 / 25.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- Hotărârea AGEA 20.02.2015 a societății GENERALCOM S.A. București privind „efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare [...] în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare AeRO [...]”;
- prevederile art. 4 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- prevederile Deciziei nr. 157/12.03.2015 a S.C. Bursa de Valori București S.A. privind acordul de principiu cu privire la tranzacționarea acțiunilor emise de societatea GENERALCOM S.A. București în cadrul sistemului alternativ administrat;
- solicitarea formulată de societatea GENERALCOM S.A. București de emiteră a deciziei ASF de admitere la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiteră următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se admit la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., acțiunile emise de societatea GENERALCOM S.A. București (CUI:361200).

Art. 2. Societatea GENERALCOM S.A. București și Bursa de Valori București S.A. au obligația să întreprindă demersurile necesare în vederea punerii în aplicare a prevederilor prezentei decizii, cu respectarea Legii nr. 151/2014 și Regulamentului ASF nr. 17/2014.

Art. 3. Prezenta decizie se comunică societăților GENERALCOM S.A. București și Bursa de Valori București S.A. și se publică pe pagina de web și în Buletinul electronic al ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 532 / 25.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;

- prevederile Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- Hotărârea AGEA din data de 14.01.2015 a societății ALCOM S.A. Timișoara privind „începerea demersurilor necesare pentru tranzacționarea acțiunilor societății într-un sistem alternativ de tranzacționare”, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 623/03.02.2015;
- prevederile art. 4 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- prevederile Deciziei nr. 158/12.03.2015 a S.C. Bursa de Valori București S.A. privind acordul de principiu cu privire la tranzacționarea acțiunilor emise de societatea ALCOM S.A. Timișoara în cadrul sistemului alternativ administrat;
- solicitarea formulată de societatea ALCOM S.A. Timișoara privind emiterea deciziei ASF de admitere la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se admit la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., acțiunile emise de societatea ALCOM S.A. Timișoara (CUI:1801848).

Art. 2. Societatea ALCOM S.A. Timișoara și Bursa de Valori București S.A. au obligația să întreprindă demersurile necesare în vederea punerii în aplicare a prevederilor prezentei decizii, ale Legii nr. 151/2014 și ale Regulamentului ASF nr. 17/2014.

Art. 3. Prezenta decizie se comunică societăților ALCOM S.A. Timișoara și Bursa de Valori București S.A. și se publică pe pagina de web și în Buletinul electronic al ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 541 / 26.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- Hotărârea AGEA din data de 09.02.2015 a societății PRODLACTA S.A. Brașov privind „efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate pe sistemul alternativ de tranzacționare (ATS) al Bursei de Valori București”, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 1012/24.02.2015;
- prevederile art. 4 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;
- prevederile Deciziei nr. 164/12.03.2015 a S.C. Bursa de Valori București S.A. privind acordul de principiu cu privire la tranzacționarea acțiunilor emise de societatea PRODLACTA S.A. Brașov în cadrul sistemului alternativ administrat;
- solicitarea formulată de societatea PRODLACTA S.A. Brașov de emitere a deciziei ASF de admitere la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se admit la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de S.C. Bursa de Valori București S.A., acțiunile emise de societatea PRODLACTA S.A. Brașov (CUI:1112568).

Art. 2. Societatea PRODLACTA S.A. Brașov și Bursa de Valori București S.A. au obligația să întreprindă demersurile necesare în vederea punerii în aplicare a prevederilor prezentei decizii, ale Legii nr. 151/2014 și ale Regulamentului ASF nr. 17/2014.

Art. 3. Prezenta decizie se comunică societăților PRODLACTA S.A. Brașov și Bursa de Valori București S.A. și se publică pe pagina de web și în Buletinul electronic al ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 553 / 26.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile 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) și art. 139 alin. (4)-(6) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- în conformitate cu prevederile art. 64 alin. (2) și (3) din Regulamentul CNVM nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia CNVM nr. 1729/14.12.2009 de autorizare a sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.;

analizând solicitarea Sibex Sibiu Stock Exchange S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/22046/09.03.2015, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea *Regulamentului nr. 7 privind organizarea, funcționarea și tranzacționarea în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.*, cu amendamente.

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

Art. 3. Sibex Sibiu Stock Exchange S.A. are obligația să republice regulamentul menționat la art. 1.

Art. 4. Orice modificare a regulamentului menționat la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării ASF.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.

Art. 6. 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. 7. Direcția Reglementare-Autorizare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

Anexă la Decizia nr. 553 / 26.03.2015

Modificări la Regulamentul nr. 7 privind organizarea, funcționarea și tranzacționarea în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.

1. Titlul Secțiunii 1.1 a Capitolului II din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„1.1. Admiterea în calitate de Participant în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX și acordarea accesului la sistemul electronic de tranzacționare în cazul Societăților de Servicii de Investiții Financiare”

2. Art. 13 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 13 (1) Pentru admiterea în calitate de participant în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX, o entitate trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să fie înscrisă în Registrul public al ASF;
 - b) să încheie cu SIBEX un contract de participare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX, contract care include și clauze privind accesul la sistemul electronic de tranzacționare al SIBEX;
 - c) să dispună de o dotare tehnică corespunzătoare și de sisteme de comunicație care să îndeplinească cerințele minime stabilite de Consiliul de Administrație al SIBEX pentru conectarea la sistemul electronic de tranzacționare;
 - d) să dețină sisteme și programe informatice care să asigure evidența și gestionarea tranzacțiilor efectuate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX;
 - e) să aibă angajați cel puțin doi agenți pentru servicii de investiții financiare, autorizați în această calitate de către ASF și înscrși în Registrul public al ASF, sau cel puțin două persoane fizice care se află în relații contractuale cu participantul în cauză (de muncă sau de altă natură, după caz), care dețin o certificare echivalentă emisă de autoritatea competentă din statul membru/nemembru și care le conferă acestora dreptul de a presta servicii și activități de investiții în numele unui intermediar și care, în același timp, au absolvit cursurile de certificare profesională organizate de către SIBEX pentru dobândirea calității de brokeri activi în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare;
 - f) să nu aibă obligații restante de natură financiară către SIBEX;
 - g) să dețină calitatea de membru al unui depozitar central agreeat de SIBEX ori să încheie un contract de compensare-decontare cu un agent de decontare;
 - h) să plătească tariful de admitere ca Participant prevăzut în Lista de tarife și comisioane practicate de SIBEX.
- (2)** Tarifele datorate SIBEX de către participant, în strânsă legătură cu calitatea acestuia de participant în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare, vor fi propuse și avizate de Consiliul de Administrație și aprobate de adunarea generală a acționarilor, și vor fi publicate pe pagina web a societății www.sibex.ro.
- (3)** Persoanele menționate la alin. (1) lit. e) trebuie să urmeze, dacă SIBEX considera ca este necesar, și cursuri de recertificare profesională și să obțină, dacă este cazul, și certificatele profesionale aferente absolvirii respectivelor cursuri.
- (4)** Cerințele minime pentru conectarea participanților la sistemul electronic de tranzacționare stabilite de Consiliul de Administrație al SIBEX conform alin. (1), lit. c), vor fi publicate pe pagina web www.sibex.ro.”

3. Art. 24 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 24 (1) După admiterea în calitate de Participant în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX, Participantul este obligat să respecte toate reglementările în vigoare referitoare la activitatea de tranzacționare pe acest sistem.

(2) După emiterea deciziei de admitere în calitate de Participant în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX, Participantul va primi acces la sistemul electronic de tranzacționare prin aplicații IT proprii și/sau prin intermediul unor aplicații de end-user puse la dispoziție de SIBEX.

(3) Participantul va utiliza, conform reglementărilor incidente în vigoare:

- a) sistemul de conturi globale
- b) sistemul de conturi individuale

(4) În cazul utilizării unei aplicații IT proprii pentru accesul la sistemul electronic de tranzacționare, responsabilitatea alocării userilor și parolelor de acces pentru brokerii activi revine Participantului.

(5) În cazul utilizării aplicațiilor end-user puse la dispoziție de către Sibex, crearea conturilor de brokeri activi se va face de către Sibex, la cererea Participantului, iar crearea conturilor de clienți se va face de către Participant.

(6) După admiterea în calitate de Participant în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare, SIBEX va aloca fiecărui participant admis un cod de tranzacționare, ce va fi utilizat în procesul de identificare a acestora”.

4. Art. 46 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 46** Regulile privind organizarea și desfășurarea cursurilor de brokeri activi cuprinse în Regulamentul de organizare și funcționare al SIBEX se aplică în mod corespunzător în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX.”

5. Art. 73 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 73 (1)** Pot fi înscrși de SIBEX în Lista de monitorizare Emitenții care:

- a) nu mai îndeplinesc cerințele de menținere la tranzacționare;
 - b) au intrat în procedura de retragere de la tranzacționare.
- (2) 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 SIBEX 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 privind furnizarea continuă și periodică a informațiilor, prevăzute de legislația în vigoare.”

6. Art. 77 din Cartea I se abrogă.

7. Art. 78 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 78** Retragerea acțiunilor din cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX se poate efectua în următoarele condiții:

- a) nu este respectată de către Emitent, cel puțin una din condițiile de menținere a acțiunilor în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX;
- b) Emitentul nu respectă condițiile Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor la SIBEX;
- c) Consiliul de Administrație al SIBEX consideră că nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivelor acțiuni;
- d) Emitentul nu achită vreunul din tarifele datorate SIBEX și această situație este menținută pe o perioadă mai mare de 30 de zile după data exigibilității tarifului respectiv;
- e) Emitentul nu respectă cerințele formulate de către SIBEX în Cartea II, Capitolul II, Partea I, Secțiunea 4;
- f) Emitentul nu întocmește rapoartele financiare conform principiilor contabile prevăzute de legislația în vigoare sau nu respectă alte cerințe prevăzute în prezenta Carte;
- g) Emitentul este în procedura de faliment sau dizolvare judiciară;
- h) Emitentul participă la o fuziune prin absorbție în calitate de absorbit;
- i) **Abrogat;**
- j) în alte situații motivate.”

8. Art. 99 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 99** Prevederile prezentului capitol se completează cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare al SIBEX - SIBIU STOCK EXCHANGE S.A.”

9. Punctul 43 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„43. «Preț de referință» - prețul de închidere din ședința de tranzacționare precedentă, sau în cazul unor evenimente corporative, prețul de închidere ajustat conform evenimentului corporativ. În cazul în care în cursul ședinței de tranzacționare precedente nu au fost înregistrate tranzacții, Prețul de referință va fi egal cu Prețul de referință al ședinței de tranzacționare precedente. Pentru prima zi de tranzacționare a unui instrument financiar acest preț va fi egal cu prețul de ofertă (în cazul emisiunilor noi), cu valoarea nominală a instrumentului financiar (în cazul listărilor tehnice, fără oferta inițială) sau prețul ultimei tranzacții în cazul în care instrumentul financiar respectiv a fost anterior tranzacționat pe o altă piață. Prețul de referință reprezintă prețul față de care se calculează variația maximă admisă în cursul unei ședințe de tranzacționare în acord cu prevederile art. 57 din prezentul Regulament - Cartea II.”

10. După punctul 43 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II se introduce un nou punct, punctul 43¹, cu următorul cuprins:

„43¹. «Prețul de licitație» - este prețul calculat de sistemul de tranzacționare la finalul perioadei de pre-deschidere pe baza algoritmului de calcul prezentat în Anexa 6, și la care se vor executa automat tranzacții pe baza ordinelor existente sau introduse în sistem în sesiunea de pre-deschidere.”

11. Punctul 44 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„44. «Preț de închidere» - prețul ultimei tranzacții, rezultat fie din procedura de licitație, fie în cadrul unei ședințe de tranzacționare. În cazul în care în cursul unei ședințe de tranzacționare nu au fost executate tranzacții, atunci prețul de închidere va fi egal cu Prețul de referință al aceleiași ședințe de tranzacționare.”

12. După punctul 44 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II se introduce un nou punct, punctul 44¹, cu următorul cuprins:

„44¹. «Preț de deschidere» - este fie prețul de licitație, în cazul în care la finalul sesiunii de pre-deschidere un astfel de preț a fost calculat, fie prețul primei tranzacții executate în piața respectivă.”

13. Alineatul (2) al art. 4 din Cartea II se abrogă.

14. Art. 8 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 8 (1)** În situația suspendării sesiunii de tranzacționare, Participanții vor fi anunțați asupra orei de reluare a acesteia, anterior reluării sesiunii de tranzacționare.

(2) Înaintea reluării sesiunii de tranzacționare, se va desfășura o sesiune de Pre-Deschidere cu durata de 5 minute.

(3) **Abrogat**

(4) După conectarea la sistemul electronic de tranzacționare a cel puțin 3 Participanți, Departamentul Tranzacții și Supraveghere Piețe al SIBEX va deschide sesiunea de Pre-Deschidere, iar după expirarea timpului alocat sesiunii de Pre-Deschidere sistemul electronic de tranzacționare va deschide automat sesiunea de tranzacționare cu respectarea prevederilor art. 54 din prezenta Carte, alin. (3) și alin. (4).

(5) În timpul sesiunii de Pre-Deschidere, Participanților li se va permite conectarea la sistemul electronic de tranzacționare, introducerea de noi

ordine de tranzacționare, modificarea ordinelor de tranzacționare existente în sistem și anularea de ordine de tranzacționare iar executarea de tranzacții nu este posibilă.

(6) La expirarea perioadei de timp alocate pentru sesiunea de pre-deschidere, sistemul electronic de tranzacționare va calcula prețul de licitație, conform procedurii descrise în Anexa nr. 6.

(7) Pe durata derulării procedurii descrise în Anexa nr. 6 nu sunt permise introducerea, modificarea și anularea ordinelor de tranzacționare și nici executarea altor tranzacții decât cele rezultate în urma aplicării algoritmului descris în Anexa nr. 6 la prezenta Carte.

(8) Ulterior derulării procedurii de licitație descrisă în Anexa nr. 6 este permisă introducerea, modificarea și anularea ordinelor de tranzacționare precum și executarea de tranzacții.”

15. Art. 30 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 30 (1)** SIBEX pune la dispoziția Participanților rapoartele de tranzacționare după închiderea respectivei sesiuni de tranzacționare.

(2) Participanții sunt obligați să sesizeze SIBEX în maximum o zi lucrătoare orice discrepante în legătură cu rapoartele de tranzacționare.”

16. Art. 38 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 38** În timpul tranzacționării în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX pot fi introduse următoarele tipuri de ordine:

I. în funcție de sens:

a. cumpărare;

b. vânzare;

II. în funcție de tip:

a. Ordinul «Limita» - este ordinul introdus în sistemul de tranzacționare la un preț de executare specificat. Acest preț va fi prețul maxim în cazul unui ordin de cumpărare sau prețul minim în cazul unui preț de vânzare la care inițiatorul ordinului dorește să efectueze o tranzacție.

Ordinele limită cu prețuri în afara limitei de variație maxime admise în vigoare în momentul introducerii ordinelor respective nu vor fi acceptate de către sistemul de tranzacționare;

b. **Abrogat;**

c. **Abrogat;**

III. în funcție de durată:

Durata unui ordin este durata de timp pentru care respectivul ordin rămâne activ în cadrul sistemului de tranzacționare.

1. Good for Day - sunt ordinele care dacă nu sunt executate sau anulate rămân active până la finalul ședinței de tranzacționare în care au fost introduse, moment în care sunt anulate automat de către sistemul de tranzacționare. Toate ordinele introduse în sistem sunt implicit ordine de tip Good for Day, atâta timp cât o altă condiție de timp nu a fost atașată ordinelor respective (ca de ex. O condiție Good till Date);

2. Good till Cancel - sunt ordinele care dacă nu sunt anulate, executate sau care nu încetează să mai fie valabile din punct de vedere al condițiilor care le definesc, rămân active fără nicio restricție, atâta timp cât condiția de preț definită pentru acestea se încadrează în continuare între maximum și minimumul intervalului de preț permis al instrumentului financiar la care se referă;

3. Good till Date - sunt ordinele care, dacă nu sunt anulate sau executate, rămân active până la finalul ședinței din data stipulată de inițiatorul ordinului.”

17. Articolul 39 din Cartea II se abrogă.

18. Articolul 41 din Cartea II se abrogă.

19. Alin. (1) și alin. (3) ale art. 42 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 42**

(1) Un formular de ordin de tranzacționare trebuie să includă informațiile prevăzute în Regulamentul CNVM nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, la art. 121.

(...)

(3) Formularul de confirmare a executării ordinelor clienților trebuie să conțină informațiile prevăzute în Regulamentul CNVM nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, la art. 122.”

20. După art. 42 din Cartea II, se introduce un nou articol, articolul 42¹, cu următorul cuprins:

„**Art. 42¹** Ordinul reprezintă oferta fermă de a vinde sau a cumpăra un instrument financiar și care este introdus în sistemul electronic de tranzacționare, fiind valabil până la momentul modificării sau anulării acestuia în sistem. Pentru a fi acceptat de către sistemul de tranzacționare în vederea executării, un ordin trebuie să conțină următoarele informații:

A. obligatorii:

a) Sensul ordinului - de vânzare sau de cumpărare;

b) Simbolul instrumentului financiar - fiecărui instrument financiar admis în cadrul sistemului de tranzacționare îi este alocat un cod unic, care va fi cunoscut sub denumirea de „simbol” al instrumentului financiar respectiv;

c) Volumul - numărul de unități vizate, aceasta valoare trebuie să fie un număr întreg;

d) Valoare - aceasta derivă automat din sistem;

e) Prețul - specificarea prețului ordinului;

f) Contul de tranzacționare - specificarea clientului Participantului în contul căruia se plasează ordinul. În cazul clienților care introduc ordine de tranzacționare prin aplicația dedicată pusă la dispoziție de către Participantul al cărui client este, contul de tranzacționare este presetat în aplicație, clientul neavând dreptul de a introduce ordine de tranzacționare decât de pe contul pentru care a primit credențiale de acces de la Participantul al cărui client este;

g) Codul Participantului - identitatea Participantului care introduce ordinul și în mod automat al Participantului la sistemul de compensare-decontare al Depozitarului Sibex. În cazul clienților care introduc ordine de tranzacționare prin aplicația dedicată pusă la dispoziție de către Participantul al cărui client este, codul Participantului este presetat în aplicație, clientul neavând dreptul de a introduce ordine de tranzacționare decât în contul Participantului al cărui client este;

h) Indicatorul unui ordin de vânzare în lipsă.

În cazul introducerii ordinelor de către clienții unui Participant, elementele obligatorii pentru ca un ordin să fie acceptat de către sistemul de tranzacționare sunt: a), b), c) și e).

B. Opționale

- a) Durata - dacă durata nu este specificată, ordinul va fi tratat ca și ordin Good for Day;
- b) Ordin Inactiv - se va specifica dacă ordinul va fi înregistrat în cadrul sistemului de tranzacționare ca și un ordin inactiv. În acest caz, va fi posibilă activarea ordinului într-un moment ulterior. Prioritatea de timp a ordinului va fi alocată în momentul activării ordinului.

În cazul introducerii ordinelor de către clienții unui Participant, elementele opționale care pot fi introduse de către un client pe un ordin sunt: a) și b).”

21. Articolul 46 din Cartea II se abrogă.

22. Articolul 49 din Cartea II se abrogă.

23. Articolul 54 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 54 (1)** În timpul sesiunilor de Pre-Deschidere/Pre-Închidere ale pieței Principale, Participantilor li se va permite conectarea la sistemul electronic de tranzacționare, introducerea de noi ordine de tranzacționare, modificarea ordinelor de tranzacționare existente în sistem și anularea de ordine de tranzacționare.

(2) Pe piața Principală, în timpul sesiunilor de Pre-Deschidere/Pre-Închidere, sistemul de tranzacționare nu permite Participantilor executarea tranzacțiilor.

(3) Momentul de închidere al fiecărei sesiuni de Pre-Deschidere/Pre-Închidere este stabilit în mod aleatoriu de către sistemul electronic de tranzacționare în cadrul unui interval de 20 secunde înainte de ora de închidere a sesiunii de pre-deschidere/pre-închidere aprobată de Consiliul de Administrație al societății în cadrul programului de tranzacționare.

(4) La expirarea perioadei de timp alocate pentru sesiunea de pre-deschidere/pre-închidere, sistemul electronic de tranzacționare va calcula prețul de licitație conform procedurii descrise în Anexa nr. 6.”

24. Articolul 55 din Cartea II se abrogă.

25. Alin. (1) și alin. (2) ale art. 56 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 56 (1)** După încheierea procedurii de licitație derulată la închiderea sesiunii de pre-închidere, sesiunea de tranzacționare va fi închisă automat de către sistemul electronic de tranzacționare, în conformitate cu prevederile art. 67 din prezenta Carte.

(2) În starea Închisă a pieței Principale, sistemul electronic de tranzacționare administrat de SIBEX nu le permite brokerilor activi introducerea, modificarea, suspendarea, anularea sau executarea ordinelor.

[...]”

26. Alin. (3) și alin. (4) ale art. 57 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 57**

[...]”

(3) C.A. al SIBEX va stabili o variație procentuală maximă a prețului la care este permisă executarea de tranzacții pe durata unei sesiuni de tranzacționare, în scopul protejării investitorilor și menținerii integrității pieței.

(4) Variația procentuală a prețului se raportează la prețul de referință al respectivului instrument financiar și nu poate fi mai mare de 40%.”

27. Alin. (1) al art. 65 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 65 (1)** În cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX, în fiecare sesiune de tranzacționare, prin sistemul electronic de tranzacționare al SIBEX, variația maximă a prețului de tranzacționare al instrumentelor financiare se stabilește în funcție de prețul de referință al instrumentelor financiare respective aferent sesiunii de tranzacționare.”

28. Articolul 67 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 67 (1)** Prețul de închidere al sesiunii de tranzacționare, în piața Principală, va fi prețul ultimei tranzacții, rezultat fie din procedura de licitație, fie în cadrul unei ședințe de tranzacționare. În cazul în care în cursul unei ședințe de tranzacționare nu au fost executate tranzacții, atunci prețul de închidere va fi egal cu Preț de referință al aceleiași ședințe de tranzacționare.

(2) „Prețul de referință” este definit ca prețul de închidere din ședința de tranzacționare precedentă, sau în cazul unor evenimente corporative, prețul de închidere ajustat conform evenimentului corporativ. În cazul în care în cursul ședinței de tranzacționare precedente nu au fost înregistrate tranzacții, Prețul de referință va fi egal cu Prețul de referință al ședinței de tranzacționare precedente.

(3) Abrogat”

29. Art. 70 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 70 (1)** Ordinele de tranzacționare introduse în sistemul electronic de tranzacționare pot fi modificate sau anulate.

(2) Modificarea unui ordin poate viza doar:

a) cantitatea de instrumente financiare

b) prețul

c) valabilitatea

(3) Modificările se aplică doar asupra unui ordin neexecutat sau a părții neexecutate a unui ordin.

(4) Atunci când modificările se referă la preț și creșterea cantității de instrumente financiare, ordinul inițial va fi anulat și reintrodus de către sistemul de tranzacționare. În acest caz, ordinul modificat va primi o altă prioritate de timp, în funcție de momentul reintroducerii sale în sistem.

(5) În cazul modificării cantității unui ordin în sens descendent sau al valabilității unui ordin, modificarea nu va afecta prioritatea de timp a ordinului inițial, acesta urmând să își păstreze timpul introducerii în piață.”

30. Partea introductivă a alin. (1) și lit. e) a alin. (1) al art. 75 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 75 (1)** Stările simbolurilor din sistemul alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX pot fi:

[...]”

e) Blocked - stare în care simbolul nu este disponibil spre tranzacționare în piață. În această stare a unui simbol, pot fi efectuate operațiuni de anulare a ordinelor.”

31. Art. 77 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 77 (1)** SIBEX stabilește și comunică Participanților simbolul corespunzător instrumentului financiar respectiv și piața pe care se va tranzacționa acesta.

(2) Definirea unui instrument în sistemul de tranzacționare al SIBEX este efectuată la instrucțiunea Departamentului Tranzacții și Supraveghere Piețe, pe baza informațiilor furnizate de acesta, conform tipului de instrument respectiv.

(3) Începerea tranzacționării unui instrument financiar va fi condiționată de îndeplinirea cerințelor prevăzute la alin. (1) și (2) din prezentul articol, precum și a celorlalte cerințe stabilite în Cartea I din prezentul Regulament și va avea loc la data stabilită prin decizia Consiliului de Administrație SIBEX la propunerea Departamentului Emitenți.”

32. Alin. (2) al art. 93 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 93**

[...]

(2) În conformitate cu dispozițiile prezentului capitol, precum și cu respectarea contractului încheiat între SIBEX și depozitarul central, cu modificările ulterioare, SIBEX va înregistra operațiuni de soluționare a decontării prin tranzacții buy in/sell out speciale la solicitarea Participantului și pe baza confirmării depozitarului central sau prin procedura de cumpărare/vânzare impusă (buy in/sell out), la solicitarea depozitarului central sau prin tranzacții buy in/sell out speciale, la instrucțiunea depozitarului central.”

33. După alin. (2) al art. 93 din Cartea II se introduce un nou alineat, alin. (2¹), cu următorul cuprins:

(2¹) SIBEX va informa depozitarul central, conform prevederilor contractului încheiat între cele două părți, cu privire la solicitarea primită din partea unui Participant de a efectua tranzacții de cumpărare specială (buy-in speciale)/vânzare specială (sell-out speciale).”

34. Alin. 6 al art. 93 din Cartea II se abrogă.

35. Alin. (1), alin. (2) și alin. (4) ale art. 95 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 95 (1)** Departamentul Tranzacții și Supraveghere Piețe din cadrul SIBEX va executa tranzacția de cumpărare specială/vânzare specială în piața Buy-in /Sell-out, procedând în următorul mod: se va introduce un ordin „Limită” de cumpărare/vânzare, pe contul indicat de Participant, ce va cuprinde întreaga cantitate de instrumente financiare necesară a fi cumpărată/vândută la prețul maxim/minim admis pentru sesiunea respectivă de tranzacționare.

(2) Tranzacția de cumpărare specială /vânzare specială se va raporta la SIBEX conform Anexei nr. 3 la prezenta Carte, după primirea confirmării din partea depozitarului central privind îndeplinirea condițiilor necesare înregistrării tranzacției.

[...]

(4) Dacă pe perioada sesiunii ordinul introdus de către SIBEX, în condițiile alin. (1) și alin. (3) din prezentul articol, nu se execută în întregime, acesta va rămâne în sistem pentru ședința următoare. SIBEX va modifica prețul acestui ordin la începutul sesiunii următoare, situându-l la un nivel egal cu prețul maxim admis pentru respectiva sesiune.”

36. Alin. (2) al art. 96 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 96**

[...]

(2) Dacă pe perioada sesiunii ordinul introdus de către SIBEX în condițiile specificate în alin. (1) din prezentul articol și alin. (1), din art. 95 din prezenta Carte, în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare, nu se execută în întregime, acesta va rămâne în sistem pentru ședința următoare. SIBEX va modifica prețul acestui ordin la începutul sesiunii următoare, situându-l la un nivel egal cu prețul minim admis la vânzare pentru respectiva sesiune.”

37. Partea introductivă a alin. (4) și litera a) a alin. (4) ale art. 118 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 118**

[...]

(4) Sunt considerate fapte ilicite la regimul juridic al sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX:

a) nerespectarea de către Participanți, în scopul tranzacționării la SIBEX, a cerinței privind încheierea unui set de documente - standard puse la dispoziție de către SIBEX, format din: Contract de participare la sistemul alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX, contract care include și clauze privind accesul la sistemul electronic de tranzacționare al SIBEX și Declarație-angajament privind activitatea de tranzacționare desfășurată de societate;”

38. Art. 132 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 132** În cazul în care, în timpul investigației, Departamentul competent al SIBEX consideră că fapta ilicită la regimul juridic al sistemului alternativ de tranzacționare a fost săvârșită cu încălcarea art. 237 alin. (3) și art. 245 - 248 din Legea nr. 297/2004 precum și prin accesarea cu intenție de către persoane neautorizate a sistemelor electronice de tranzacționare, aceasta constituie infracțiune și este de obligația SIBEX să anunțe în cel mai scurt timp organul de urmărire penală competent, sesizând imediat și ASF”

39. Partea introductivă și lit. a) ale art. 150 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 150** SIBEX va informa ASF:

[...]

b) atunci când faptele ilicite la regimul juridic al sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX întrunesc condițiile de încălcare a art. 237 alin. (3) și art. 245 - 248 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare precum și atunci când a avut loc accesarea cu intenție de către persoane neautorizate a sistemelor electronice de tranzacționare, respectiv există elementele constitutive ale unei infracțiuni, în legătură cu care SIBEX a sesizat organul de urmărire penală competent.”

40. Art. 166 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 166 (1)** Prezentul regulament, precum și modificările și completările ulterioare, vor fi supuse aprobării ASF urmând a intra în vigoare în termen de 5 zile de la data comunicării deciziei de aprobare de către ASF, în cazul în care nu se precizează alt termen în cuprinsul acesteia sau Directorii

SIBEX nu decid altfel.

(2) Regulamentul și modificările ulterioare vor fi aduse la cunoștința tuturor persoanelor care intră sub incidența prevederilor sale și se publică pe site-ul SIBEX.”

41. Anexa nr. 4 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„ANEXA NR. 4

MĂRIMI SPECIFICE GENERALE ALE PIEȚELOR UTILIZATE PENTRU TRANZACȚIONAREA ACȚIUNILOR

Parametru / Piață	PRINCIPALĂ	BUY-IN/SELL-OUT
Variația maximă de preț admisă	Cea hotărâtă de C.A. al SIBEX (maximum 40%)	-
Preț de referință	Preț de închidere din piața Principală	Preț de închidere din piața Principală
Tipuri de ordine	Ordine Limită, Good Till Cancel, Good For Day, Good Till Date	Ordine-Limită Good Till Cancel, Good For Day, Good Till Date
Stări piață / Stări simboluri	<p>Stările pieței pot fi:</p> <p>Pre-deschidere Deschisă Pre-închidere Închisă</p> <p>Stări simboluri:</p> <p>Pre-open Open Pre-close Closed Blocked Suspended</p>	<p>Stările simbolurilor pot fi: Open și Suspended.</p> <p>În cadrul unei sesiuni de tranzacționare se pot desfășura mai multe ședințe succesive de tranzacționare pentru același simbol sau pentru simboluri diferite</p>
Prioritate de afișare și executare ordine	Preț, timp	Preț, timp

42. Anexa nr. 6 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„ANEXA NR. 6

Procedura de determinare a prețului de licitație și respectiv a prețului de deschidere/închidere a sesiunii de tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX

Art. 1 (1) În cadrul sistemului de tranzacționare sunt definite următoarele prețuri:

- «Preț de referință» - prețul de închidere din ședința de tranzacționare precedentă, sau în cazul unor evenimente corporative, prețul de închidere ajustat conform evenimentului corporativ. În cazul în care în cursul ședinței de tranzacționare precedente nu au fost înregistrate tranzacții, Prețul de referință va fi egal cu Prețul de referință al ședinței de tranzacționare precedente.
Pentru prima zi de tranzacționare a unui instrument acest preț va fi egal cu prețul de ofertă (în cazul emisiunilor noi), cu valoarea nominală a instrumentului (în cazul listărilor tehnice, fără oferta inițială) sau prețul ultimei tranzacții în cazul în care instrumentul respectiv a fost anterior tranzacționat pe o altă piață. Prețul de referință reprezintă prețul față de care se calculează variația maximă admisă în cursul unei ședințe de tranzacționare în acord cu prevederile art. 57 din prezentul Regulament - Cartea II;
- «Prețul de licitație» - este prețul calculat de sistemul de tranzacționare la finalul perioadei de pre-deschidere pe baza algoritmului de calcul descris în prezenta Anexă, și la care se vor executa automat tranzacții pe baza ordinelor existente sau introduse în sistem în sesiunea de pre-deschidere;
- «Preț de închidere» - prețul ultimei tranzacții, rezultat fie din procedura de licitație, fie în cadrul unei ședințe de tranzacționare. În cazul în care în cursul unei ședințe de tranzacționare nu au fost executate tranzacții, atunci prețul de închidere va fi egal cu Prețul de referință al aceleiași ședințe de tranzacționare;
- «Preț de deschidere» - este fie prețul de licitație, în cazul în care la finalul sesiunii de pre-deschidere un astfel de preț a fost calculat, fie prețul primei tranzacții executate în piața respectivă.

Art. 2 (1) În cadrul sesiunii de pre-deschidere, sistemul de tranzacționare va derula un mecanism automat de licitație, care va permite stabilirea prețului de licitație. În aceasta fază, sistemul de tranzacționare acceptă toate ordinele active înregistrate în Registrul de ordine.

(2) În faza de stabilire a prețului de licitație, Registrul de ordine conține ordine de cumpărare și ordine de vânzare înregistrate conform cu criteriile de prioritate din alin. (3).

(3) În cadrul sistemului de tranzacționare (atât în perioada de pre-deschidere cât și în perioada de tranzacționare continuă) fiecare ordin va avea setat un nivel de prioritate, în funcție de următoarele criterii:

- Cel mai bun preț:* ordinele de cumpărare obțin un nivel de prioritate în funcție de cel mai mare preț, în timp ce ordinele de vânzare obțin un nivel de prioritate în funcție de cel mai mic preț;
- Timp:* ordinele cu același nivel de preț obțin un nivel de prioritate în funcție de timpul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, cele mai vechi având prioritate în fața ordinelor mai noi.

Art. 3 Prețul de licitație este stabilit în funcție de prioritatea ordinelor stabilită în art. 2, iar tranzacțiile sunt executate la prețul stabilit astfel:

- Sistemul tratează fiecare preț al ordinelor existente ca și «prețuri potențiale licitație»;
- Prețul de licitație este ales de către sistemul de tranzacționare dintre «prețurile potențiale de licitație» în baza criteriului «cantității maxime potențiale», adică prețul la care va fi tranzacționat cel mai mare volum de instrumente financiare;
- În cazul în care există mai mult decât un singur «preț potențial de licitație» cu aceeași «cantitate maximă potențială», atunci prețul care este cel mai apropiat de prețul de referință va fi ales ca preț de deschidere. Prețul de referință în acest caz este prețul de închidere din sesiunea precedentă (ajustat dacă este cazul) și rotunjit la cel mai apropiat pas de tranzacționare;
- În cazul în care există două «prețuri potențiale de licitație» care sunt echidistante față de prețul de închidere din sesiunea precedentă, atunci prețul de închidere din sesiunea precedentă va fi prețul de licitație.

Art. 4 Momentul de închidere al fiecărei sesiuni de pre-deschidere și deci de stabilire a prețului de licitație este stabilit în mod aleatoriu de către sistemul electronic de tranzacționare în cadrul unui interval de 20 secunde înainte de expirarea perioadei de timp alocate pentru sesiunea de pre-deschidere. Acest interval de timp poartă denumirea de Random Time Period (RTP). Stabilirea prețului de deschidere nu poate avea loc în afara acestui interval de timp.

Art. 5 La finalul sesiunii de Pre-Deschidere, în cadrul procedurii de stabilire a prețului de licitație a sesiunii, tranzacțiile sunt executate automat de către sistemul de tranzacționare cu respectarea următoarelor criterii de prioritizare a ordinelor:

- a) Pentru ca ordinele de cumpărare să fie executate, acestea trebuie să aibă un preț egal sau mai mare decât prețul de licitație;
- b) Pentru ca ordinele de vânzare să fie executate, acestea trebuie să aibă un preț egal sau mai mic decât prețul de licitație.

Art. 6 (1) În cadrul procedurii de stabilire a prețului de licitație, în perioada RTP, Participanților le este interzisă introducerea de noi ordine în sistemul de tranzacționare.

(2) După executarea tranzacțiilor de stabilire a prețului de licitație, ordinele de tip Limită neexecutate și care îndeplinesc criteriile de prioritizare de la art. 5, precum și părți neexecutate din aceste ordine rămân în Registrul de Ordine la prețul de licitație, păstrându-și prioritatea de timp.

Art. 7 Prevederile prezentei anexe se aplică în mod corespunzător și sesiunii de pre-închidere, pentru determinarea prețului de licitație la închiderea sesiunii de tranzacționare.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 554 / 26.03.2015

Având în vedere următoarele:

- prevederile 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 CNVM nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia CNVM nr. 1728/14.12.2009 de autorizare a pieței reglementate la vedere administrate de Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.;
- analizând solicitarea Sibex Sibiu Stock Exchange S.A. înregistrată la ASF cu RG/22046/09.03.2015, în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii adoptate în ședința din data de 25.03.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă modificarea *Regulamentului nr. 6 privind organizarea, funcționarea și tranzacționarea în cadrul pieței reglementate la vedere administrată de Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.*, cu amendamente.

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

Art. 3. Sibex Sibiu Stock Exchange S.A. are obligația să republice regulamentul menționat la art. 1.

Art. 4. Orice modificare a regulamentul menționat la art. 1 va fi supusă, în prealabil, aprobării ASF.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.

Art. 6. 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. 7. Direcția Reglementare-Autorizare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

Anexă la Decizia nr. 554 / 26.03.2015

Modificări la Regulamentul nr. 6 privind organizarea, funcționarea și tranzacționarea în cadrul pieței reglementate la vedere administrată de Sibex Sibiu Stock Exchange S.A.

1. Art. 14 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 14 (1) Pentru a dobândi calitatea de participant pe piața reglementată la vedere administrată de SIBEX, o entitate trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să fie înscrisă în Registrul public al ASF;
- b) să încheie cu SIBEX un contract de participare la piața reglementată la vedere administrată de SIBEX, contract care include și clauze privind accesul la sistemul electronic de tranzacționare al SIBEX;
- c) să dispună de o dotare tehnică corespunzătoare și de sisteme de comunicație care să îndeplinească cerințele minime stabilite de Consiliul de Administrație al SIBEX pentru conectarea la sistemul electronic de tranzacționare;
- d) să dețină sisteme și programe informatice care să asigure evidența și gestionarea tranzacțiilor efectuate pe piața reglementată la vedere administrată de SIBEX;
- e) să aibă angajați cel puțin doi agenți pentru servicii de investiții financiare, autorizați în această calitate de către ASF și înscrși în Registrul public al ASF, sau cel puțin doua persoane fizice care se afla în relații contractuale cu participantul în cauză (de muncă sau de altă natură, după caz), care dețin o certificare echivalentă emisă de autoritatea competentă din statul membru /nemembru și care le conferă acestora dreptul de a presta servicii și activități de investiții în numele unui intermediar și care, în același timp, au absolvit cursurile de certificare profesională organizate de către SIBEX pentru dobândirea calității de brokeri activi pe piața reglementată la vedere;
- f) să nu aibă obligații restante de natură financiară către SIBEX;

- g) să dețină calitatea de membru al unui depozitar central agreat de SIBEX ori să încheie un contract de compensare-decontare cu un agent de decontare;
- h) să plătească tariful de admitere ca Participant prevăzut în Lista de tarife și comisioane practicate de SIBEX.
- (2) Tarifele datorate SIBEX de către participant, în strânsă legătură cu calitatea acestuia de participant la piața reglementată la vedere, vor fi propuse și avizate de Consiliul de Administrație și aprobate de adunarea generală a acționarilor, și vor fi publicate pe pagina web a societății www.sibex.ro.
- (3) Persoanele menționate la alin. (1) lit. e) trebuie să urmeze, dacă SIBEX consideră că este necesar, și cursuri de recertificare profesională și să obțină, dacă este cazul, și certificatele profesionale aferente absolvirii respectivelor cursuri.
- (4) Cerințele minime pentru conectarea participanților la sistemul electronic de tranzacționare stabilite de Consiliul de Administrație al SIBEX conform alin. (1), lit. c), vor fi publicate pe pagina web www.sibex.ro.”

2. Art. 25 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

- „Art. 25 (1) După admiterea în calitate de Participant pe piața reglementată la vedere administrată de SIBEX, Participantul este obligat să respecte toate reglementările în vigoare referitoare la activitatea de tranzacționare pe această piață.
- (2) După emiterea deciziei de admitere în calitate de Participant pe piața reglementată la vedere administrată de SIBEX, Participantul va primi acces la sistemul electronic de tranzacționare prin aplicații IT proprii și/sau prin intermediul unor aplicații de end-user puse la dispoziție de SIBEX.
- (3) Participantul va utiliza, conform reglementărilor incidente în vigoare:
- sistemul de conturi globale;
 - sistemul de conturi individuale.
- (4) În cazul utilizării unei aplicații IT proprii pentru accesul la sistemul electronic de tranzacționare, responsabilitatea alocării userilor și parolelor de acces pentru brokerii activi revine Participantului.
- (5) În cazul utilizării aplicațiilor de tip end-user puse la dispoziție de către SIBEX, crearea conturilor de brokeri activi se va face de către SIBEX, la cererea Participantului, iar crearea conturilor de clienți se va face de către Participant.
- (6) După admiterea în calitate de Participant pe piața reglementată la vedere, SIBEX va alocă fiecărui Participant admis un cod de tranzacționare, ce va fi utilizat în procesul de identificare a acestora.”

3. Art. 47 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 47 Regulile privind organizarea și desfășurarea cursurilor de brokeri activi cuprinse în Regulamentul de organizare și funcționare al SIBEX se aplică în mod corespunzător și pentru piața reglementată la vedere administrată de SIBEX.”

4. Titlul Secțiunii 3 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„Secțiunea 3

Mentținerea instrumentelor financiare la tranzacționare în cadrul pieței reglementate la vedere administrată de SIBEX

3.1. Mentținerea la tranzacționare a titlurilor de capital

3.1.1. Acțiuni”

5. Art. 91 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

- „Art. 91 (1) Acțiunile admise la tranzacționare trebuie:
- să respecte cerințele generale pentru admitere la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX;
 - abrogat.**
- (2) Emitenții care au acțiunile admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX trebuie:
- să respecte cerințele generale pentru admitere la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de SIBEX;
 - să achite tariful de menținere la tranzacționare;
 - să asigure furnizarea informațiilor cerute de SIBEX, prin informarea permanentă și pe deplin a publicului atât despre evenimentele importante, cât și despre deciziile ce pot afecta prețul acțiunilor;
 - să plătească dividendele fără privilegii și fără discriminări și să stabilească criteriile corecte și echitabile.
- (3) **Abrogat.**
- (4) Pentru menținerea în Secțiunea acțiuni, prin excepție de la cerințele generale pentru admitere la tranzacționare pe piața la vedere, Emitentul trebuie să îndeplinească una din următoarele condiții:
- valoarea capitalurilor proprii ale Emitentului din ultimul exercițiu financiar să constituie cel puțin echivalentul în lei a 1 milion EURO; sau
 - media capitalizării bursiere pe ultimele șase luni să fie de cel puțin 1.000.000 EURO.”

6) Art. 92 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

- „Art. 92 (1) Acțiunile admise la tranzacționare trebuie:
- să respecte cerințele generale pentru admitere la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX;
 - abrogat.**
- (2) Emitenții care au acțiunile admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX, trebuie:
- să respecte cerințele generale pentru admitere la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX;
 - să achite tariful de menținere la tranzacționare;
 - să asigure furnizarea informațiilor cerute de SIBEX, prin informarea permanentă și pe deplin a publicului, atât despre evenimentele importante, cât și despre deciziile ce pot afecta prețul acțiunilor;
 - să plătească dividendele, fără privilegii și fără discriminări și să stabilească criteriile corecte și echitabile.
- (3) **Abrogat.”**

7. Art. 100 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

- „Art. 100 (1) Pot fi înscrise de SIBEX în Lista de monitorizare Emitenții care:
- nu mai îndeplinesc cerințele de menținere la tranzacționare;
 - au intrat în procedura de retragere de la tranzacționare.

(2) 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 SIBEX 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 privind furnizarea continuă și periodică a informațiilor, prevăzute de legislația în vigoare.”

8. Art. 104 din Cartea I se abrogă

9. Art. 106 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 106 Retragerea acțiunilor din cadrul pieței reglementate la vedere, administrate de SIBEX, se poate efectua în următoarele condiții:

- a) nu este respectată de către Emitent una din cerințele de menținere, corespunzătoare secțiunii în care au fost admise la tranzacționare acțiunile sale;
- b) Emitentul nu respectă condițiile Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor la SIBEX;
- c) Consiliul de Administrație al SIBEX consideră că nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivelor acțiuni;
- d) Emitentul nu achită vreunul din tarifele datorate SIBEX și această situație este menținută pe o perioadă mai mare de 30 de zile după data exigibilității tarifului respectiv;
- e) Emitentul nu respectă cerințele formulate de către SIBEX în Cartea II, Cap 2, Partea I, Secțiunea 4 - Obligațiile Emitentului;
- f) Emitentul nu întocmește rapoartele financiare conform principiilor contabile prevăzute de legislația în vigoare sau nu respectă alte cerințe prevăzute în prezentul Regulament;
- g) Abrogat;
- h) în alte situații motivate.”

10. Art. 134 din Cartea I se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 134 Prevederile prezentului capitol se completează cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare al SIBEX.”

11. **Punctul 69 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:**

„69. **Preț de referință** - prețul de închidere din ședința de tranzacționare precedentă, sau în cazul unor evenimente corporative, prețul de închidere ajustat conform evenimentului corporativ. În cazul în care în cursul ședinței de tranzacționare precedente nu au fost înregistrate tranzacții, Prețul de referință va fi egal cu Prețul de referință al ședinței de tranzacționare precedente. Pentru prima zi de tranzacționare a unui instrument financiar acest preț va fi egal cu prețul de ofertă (în cazul emisiunilor noi), cu valoarea nominală a instrumentului financiar (în cazul listărilor tehnice, fără oferta inițială) sau prețul ultimei tranzacții în cazul în care instrumentul financiar respectiv a fost anterior tranzacționat pe o altă piață. Prețul de referință reprezintă prețul față de care se calculează variația maximă admisă în cursul unei ședințe de tranzacționare în acord cu prevederile art. 87 din prezentul Regulament - Cartea II.”

12. **După punctul 69 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II, se introduce un nou punct, punctul 69¹, cu următorul cuprins:**

„69¹. «**Prețul de licitație**» - este prețul calculat de sistemul de tranzacționare la finalul perioadei de pre-deschidere pe baza algoritmului de calcul prezentat în Anexa 8, și la care se vor executa automat tranzacții pe baza ordinelor existente sau introduse în sistem în sesiunea de pre-deschidere;”

13. **Punctul 70 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:**

„70. «**Preț de închidere**» - prețul ultimei tranzacții, rezultat fie din procedura de licitație, fie în cadrul unei ședințe de tranzacționare. În cazul în care în cursul unei ședințe de tranzacționare nu au fost executate tranzacții, atunci prețul de închidere va fi egal cu Prețul de referință al aceleiași ședințe de tranzacționare.”

14. **După punctul 70 al alin. (1) al art. 1 din Cartea II, se introduce un nou punct, punctul 70¹, cu următorul cuprins:**

„70¹. «**Preț de deschidere**» - este fie prețul de licitație, în cazul în care la finalul sesiunii de pre-deschidere un astfel de preț a fost calculat, fie prețul primei tranzacții executate în piața respectivă.”

15. **Alin.(2) al art. 4 din Cartea II se abrogă.**

16. **Art. 8 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:**

„Art. 8 (1) În situația suspendării sesiunii de tranzacționare, Participanții vor fi anunțați asupra orei de reluare a acesteia, anterior reluării sesiunii de tranzacționare.

(2) Înaintea reluării sesiunii de tranzacționare, se va desfășura o sesiune de Pre-deschidere cu durata de 5 minute.

(3) **Abrogat.**

(4) După conectarea la sistemul electronic de tranzacționare a cel puțin 3 Participanți, Departamentul Tranzacții și Supraveghere Piețe al SIBEX va deschide sesiunea de Pre-Deschidere, iar după expirarea timpului alocat sesiunii de Pre-Deschidere sistemul electronic de tranzacționare va deschide automat sesiunea de tranzacționare cu respectarea prevederilor art. 81 alin. (3) și (4) din prezenta Carte.

(5) În timpul sesiunii de Pre-Deschidere, Participanților li se va permite conectarea la sistemul electronic de tranzacționare, introducerea de noi ordine de tranzacționare, modificarea ordinelor de tranzacționare existente în sistem și anularea de ordine de tranzacționare iar executarea de tranzacții nu este posibilă.

(6) La expirarea perioadei de timp alocate pentru sesiunea de pre-deschidere, sistemul electronic de tranzacționare va calcula prețul de licitație, conform procedurii descrise în Anexa nr. 8.

(7) Pe durata derulării procedurii descrise în Anexa nr. 8 nu sunt permise introducerea, modificarea și anularea ordinelor de tranzacționare și nici executarea altor tranzacții decât cele rezultate în urma aplicării algoritmului descris în Anexa nr. 8 la prezenta Carte.

(8) Ulterior derulării procedurii de licitație descrisă în Anexa nr. 8, este permisă introducerea, modificarea și anularea ordinelor de tranzacționare precum și executarea de tranzacții.”

17. **Alin.(1) și (2) ale art. 51 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:**

„Art. 51 (1) SIBEX pune la dispoziția Participanților rapoarte finale ale sesiunii de tranzacționare după închiderea respectivei sesiuni de tranzacționare.

(2) Participanții sunt obligați să sesizeze SIBEX în maxim o zi lucrătoare orice discrepante în legătură cu rapoartele de tranzacționare.”

18. Art. 61 din Cartea II se abrogă.

19. Art. 65 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 65** În timpul tranzacționării pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX pot fi introduse următoarele tipuri de ordine:

I. în funcție de sens:

- a. cumpărare;
- b. vânzare;

II. în funcție de tip:

- a. Ordinul «Limită» - este ordinul introdus în sistemul de tranzacționare la un preț de executare specificat. Acest preț va fi prețul maxim în cazul unui ordin de cumpărare sau prețul minim în cazul unui preț de vânzare la care inițiatorul ordinului dorește să efectueze o tranzacție. Ordinele limită cu prețuri în afara limitei de variație maxime admise în vigoare în momentul introducerii ordinelor respective nu vor fi acceptate de către sistemul de tranzacționare;

b. **Abrogat;**

c. **Abrogat;**

III. în funcție de durată:

Durata unui ordin este durata de timp pentru care respectivul ordin rămâne activ în cadrul sistemului de tranzacționare.

1. Good for Day - sunt ordinele care dacă nu sunt executate sau anulate rămân active până la finalul ședinței de tranzacționare în care au fost introduse, moment în care sunt anulate automat de către sistemul de tranzacționare. Toate ordinele introduse în sistem sunt implicit ordine de tip Good for Day, atât timp cât o altă condiție de timp nu a fost atașată ordinelor respective (ca de ex. O condiție Good till Date);
2. Good till Cancel - sunt ordinele care dacă nu sunt anulate, executate sau care nu încetează să mai fie valabile din punct de vedere al condițiilor care le definesc, rămân active fără nicio restricție, atâta timp cât condiția de preț definită pentru acestea se încadrează în continuare între maximul și minimul intervalului de preț permis al instrumentului financiar la care se referă;
3. Good till Date - sunt ordinele care, dacă nu sunt anulate sau executate, rămân active până la finalul ședinței din data stipulată de inițiatorul ordinului..”

20. Art. 66 din Cartea II se abrogă.

21. Art. 68 din Cartea II se abrogă.

22. Alin.(1) și (3) ale Art. 69 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 69 (1)** Un formular de ordin de tranzacționare trebuie să includă informațiile prevăzute în Regulamentul CNVM nr. 32/2006 cu modificările și completările ulterioare, la art. 121.

[...]

(3) Formularul de confirmare a executării ordinelor clienților trebuie să conțină informațiile prevăzute în Regulamentul CNVM nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, la art. 122.”

23. După Art. 69 din Cartea II, se introduce un nou articol, art. 69' cu următorul cuprins:

„**Art. 69'** Ordinul reprezintă oferta fermă de a vinde sau a cumpăra un instrument financiar și care este introdus în sistemul electronic de tranzacționare, fiind valabil până la momentul modificării sau anulării acestuia în sistem. Pentru a fi acceptat de către sistemul de tranzacționare în vederea executării, un ordin trebuie să conțină următoarele informații:

A. obligatorii:

- a) Sensul ordinului - de vânzare sau de cumpărare;
- b) Simbolul instrumentului financiar - fiecărui instrument financiar admis în cadrul sistemului de tranzacționare îi este alocat un cod unic, care va fi cunoscut sub denumirea de «simbol» al instrumentului financiar respectiv;
- c) Volumul - numărul de unități vizate, aceasta valoare trebuie să fie un număr întreg;
- d) Valoare - aceasta derivă automat din sistem;
- e) Prețul - specificarea prețului ordinului;
- f) Contul de tranzacționare - specificarea clientului Participantului în contul căruia se plasează ordinul. În cazul clienților care introduc ordine de tranzacționare prin aplicația dedicată pusă la dispoziție de către Participantul al cărui client este, contul de tranzacționare este presetat în aplicație, clientul neavând dreptul de a introduce ordine de tranzacționare decât de pe contul pentru care a primit credențiale de acces de la Participantul al cărui client este;
- g) Codul Participantului - identitatea Participantului care introduce ordinul și în mod automat al Participantului la sistemul de compensare-decontare al Depozitarului Sibex. În cazul clienților care introduc ordine de tranzacționare prin aplicația dedicată pusă la dispoziție de către Participantul al cărui client este, codul Participantului este presetat în aplicație, clientul neavând dreptul de a introduce ordine de tranzacționare decât în contul Participantului al cărui client este;
- h) Indicatorul unui ordin de vânzare în lipsă.

În cazul introducerii ordinelor de către clienții unui Participant, elementele obligatorii pentru ca un ordin să fie acceptat de către sistemul de tranzacționare sunt: a), b), c) și e).

B. Opționale

- a) Durata - dacă durata nu este specificată, ordinul va fi tratat ca și ordin Good for Day;
- b) Ordin Inactiv - se va specifica dacă ordinul va fi înregistrat în cadrul sistemului de tranzacționare ca și un ordin inactiv. În acest caz, va fi posibilă activarea ordinului într-un moment ulterior. Prioritatea de timp a ordinului va fi alocată în momentul activării ordinului.

În cazul introducerii ordinelor de către clienții unui Participant, elementele opționale care pot fi introduse de către un client pe un ordin sunt: a) și b).”

24. Art. 75 și Art. 78 din Cartea II se abrogă.

25. Art.81 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 81 (1)** În timpul sesiunilor de Pre-Deschidere/Pre-Închidere ale pieței Principale, Participanților li se va permite conectarea la sistemul

electronic de tranzacționare, introducerea de noi ordine de tranzacționare, modificarea ordinelor de tranzacționare existente în sistem și anularea de ordine de tranzacționare.

(2) Pe piața Principală, în timpul sesiunilor de Pre-Deschidere/Pre-Închidere, sistemul de tranzacționare nu permite Participanților executarea tranzacțiilor.

(3) Momentul de închidere al fiecărei sesiuni de Pre-Deschidere/Pre-Închidere este stabilit în mod aleatoriu de către sistemul electronic de tranzacționare în cadrul unui interval de 20 secunde înainte de ora de închidere a sesiunii de pre-deschidere/pre-închidere aprobată de Consiliul de Administrație al societății în cadrul programului de tranzacționare.

(4) La expirarea perioadei de timp alocate pentru sesiunea de pre-deschidere/pre-închidere, sistemul electronic de tranzacționare va calcula prețul de licitație conform procedurii descrise, în Anexa nr. 8.”

26. Art. 82 din Cartea II se abrogă.

27. Alin.(1) și (2) ale Art. 83 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 83 (1) După încheierea procedurii de licitație derulată la închiderea sesiunii de pre-închidere, sesiunea de tranzacționare va fi închisă automat de către sistemul electronic de tranzacționare, în conformitate cu prevederile art. 98 din prezenta Carte.

(2) În starea Închisă a pieței Principale, sistemul electronic de tranzacționare administrat de SIBEX nu le permite brokerilor activi introducerea, modificarea, suspendarea, anularea sau executarea ordinelor.”

28. Alin.(1) și (2) ale Art. 87 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 87 (1) C.A. al SIBEX va stabili o variație procentuală maximă a prețului la care este permisă executarea de tranzacții pe durata unei sesiuni de tranzacționare în funcție de tipul instrumentelor financiare la nivelul piețelor corespunzătoare, în scopul protejării investitorilor și menținerii integrității pieței.

(2) Variația procentuală a prețului se raportează la prețul de referință al respectivului instrument financiar și nu poate fi mai mare de 40%.”

29. Alin.(1) al art. 95 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 95 (1) În piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX, în fiecare sesiune de tranzacționare, prin sistemul electronic de tranzacționare al SIBEX, variația maximă a prețului de tranzacționare al instrumentelor financiare se stabilește în funcție de prețul de referință al instrumentelor financiare respective aferent respectivei sesiuni de tranzacționare.”

30. Art. 98 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 98 (1) Prețul de închidere al sesiunii de tranzacționare, în piața Principală, va fi prețul ultimei tranzacții, rezultat fie din procedura de licitație, fie în cadrul unei ședințe de tranzacționare. În cazul în care în cursul unei ședințe de tranzacționare nu au fost executate tranzacții, atunci prețul de închidere va fi egal cu Prețul de referință al aceleiași ședințe de tranzacționare.

(2) «Prețul de referință» este definit ca prețul de închidere din ședința de tranzacționare precedentă, sau în cazul unor evenimente corporative, prețul de închidere ajustat conform evenimentului corporativ. În cazul în care în cursul ședinței de tranzacționare precedente nu au fost înregistrate tranzacții, Prețul de referință va fi egal cu Prețul de referință al ședinței de tranzacționare precedente.

(3) Abrogat.”

31. Art. 101 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 101 (1) Ordinele de tranzacționare introduse în sistemul electronic de tranzacționare pot fi modificate sau anulate.

(2) Modificarea unui ordin poate viza doar:

- a) cantitatea de instrumente financiare;
- b) prețul;
- c) valabilitatea.

(3) Modificările se aplică doar asupra unui ordin neexecutat sau a părții neexecutate a unui ordin.

(4) Atunci când modificările se referă la preț și creșterea cantității de instrumente financiare, ordinul inițial va fi anulat și re-introdus de către sistemul de tranzacționare. În acest caz, ordinul modificat va primi o altă prioritate de timp, în funcție de momentul reintroducerii sale în sistem.

(5) În cazul modificării cantității unui ordin în sens descendent sau al valabilității unui ordin, modificarea nu va afecta prioritatea de timp a ordinului inițial, acesta urmând să își păstreze timpul introducerii în piață.”

32. Partea introductivă a alin. (1) și lit. e) a alin. (1) al art. 106 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(1) Stările simbolurilor din cadrul pieței reglementate la vedere, administrată de SIBEX pot fi:

[...]

- e) Blocked - stare în care simbolul nu este disponibil spre tranzacționare în piață. În această stare a unui simbol, pot fi efectuate operațiuni de anulare a ordinelor.”

33. Art. 108 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 108 (1) SIBEX stabilește și comunică Participanților simbolul corespunzător instrumentului financiar respectiv și piața pe care se va tranzacționa acesta.

(2) Definierea unui instrument în sistemul de tranzacționare al SIBEX este efectuată la instrucțiunea Departamentului Tranzacții și Supraveghere Piețe, pe baza informațiilor furnizate de acesta, conform tipului de instrument respectiv.

(3) Începerea tranzacționării unui instrument financiar va fi condiționată de îndeplinirea cerințelor prevăzute la alin. (1) și (2) din prezentul articol, precum și a celorlalte cerințe stabilite în Cartea I din prezentul Regulament și va avea loc la data stabilită prin decizia Consiliului de Administrație al SIBEX la propunerea Departamentului Emitenți.”

34. Alin.(2) al art. 124 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 124 (2) În conformitate cu dispozițiile prezentului capitol, precum și cu respectarea contractului încheiat între SIBEX și depozitarul central, cu modificările ulterioare, SIBEX va înregistra operațiuni de soluționare a decontării prin tranzacții buy in/sell out speciale la solicitarea Participanților și pe baza confirmării depozitarului central sau prin procedura de cumpărare/vânzare impusă (buy in/sell out), la solicitarea depozitarului central sau prin tranzacții buy in/sell out speciale, la instrucțiunea depozitarului central.”

35. După alin. (2) al art. 124 din Cartea II, se introduce un nou alineat, alin. (2¹) cu următorul cuprins:

„(2¹) SIBEX va informa depozitarul central, conform prevederilor contractului încheiat între cele două părți, cu privire la solicitarea primită din partea unui Participant de a efectua tranzacții de cumpărare specială (buy-in speciale)/vânzare specială (sell-out speciale).”

36. Alin.(8) al art. 124 din Cartea II se abrogă.

37. Alin.(1), (2) și (4) ale art. 127 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 127 (1) Departamentul Tranzacții și Supraveghere Piețe din cadrul SIBEX va executa tranzacția de cumpărare specială/vânzare specială în piața Buy-in /Sell-out, procedând în următorul mod: se va introduce un ordin „Limită” de cumpărare/vânzare, pe contul indicat de Participant, ce va cuprinde întreaga cantitate de instrumente financiare necesară a fi cumpărată/vândută la prețul maxim/minim admis pentru sesiunea respectivă de tranzacționare.

(2) Tranzacția de cumpărare specială/vânzare specială se va raporta la SIBEX conform Anexei nr. 3 la prezenta Carte, după primirea confirmării din partea depozitarului central privind îndeplinirea condițiilor necesare înregistrării tranzacției.

[...]

(4) Dacă pe perioada sesiunii ordinul introdus de către SIBEX, în condițiile alin. (1) și alin. (3) din prezentul articol, nu se execută în întregime, acesta va rămâne în sistem pentru ședința următoare. SIBEX va modifica prețul acestui ordin la începutul sesiunii următoare, situându-l la un nivel egal cu prețul maxim admis pentru respectiva sesiune.”

38. Alin.(2) al art. 128 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 128 (2) Dacă pe perioada sesiunii ordinul introdus de către SIBEX în condițiile alin. (1) din art. 127 și alin. (1) din prezentul articol, nu se execută în întregime, acesta va rămâne în sistem pentru ședința următoare. SIBEX va modifica prețul acestui ordin la începutul sesiunii următoare, situându-l la un nivel egal cu prețul minim admis la vânzare pentru respectiva sesiune.”

39. Partea introductivă a alin. (4) și Lit. a) a Alin.(4) al art. 175 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 175 (4) Sunt considerate fapte ilicite la regimul juridic al pieței reglementate la vedere, administrată de SIBEX:

- a) nerespectarea de către Participanți, în scopul tranzacționării la SIBEX, a cerinței privind încheierea unui set de documente - standard puse la dispoziție de către SIBEX, format din: Contract de participare la piața reglementată la vedere administrată de SIBEX, contract care include și clauze privind accesul la sistemul electronic de tranzacționare al SIBEX și Declarație-angajament privind activitatea de tranzacționare desfășurată de societate;”

40. Art. 189 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 189 În cazul în care, în timpul investigației, Departamentul competent al SIBEX consideră că fapta ilicită la regimul juridic al pieței reglementate la vedere administrate de SIBEX a fost săvârșită cu încălcarea art. 237 alin. (3) și art. 245 - 248 din Legea 297/2004, precum și cu accesarea cu intenție de către persoane neautorizate a sistemelor electronice de tranzacționare, aceasta constituie infracțiune și este de obligația SIBEX să anunțe în cel mai scurt timp organul de urmărire penală competent, sesizând imediat și ASF”

41. Partea introductivă a art. 207 și lit. b) a art. 207 din Cartea II se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 207 SIBEX va informa ASF:

[...]

- b) atunci când faptele ilicite la regimul juridic al pieței reglementate la vedere administrată de SIBEX întrunesc condițiile de încălcare a art. 237 alin. (3) și art. 245 - 248 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, precum și atunci când a avut loc accesarea cu intenție de către persoane neautorizate a sistemelor electronice de tranzacționare, respectiv există elementele constitutive ale unei infracțiuni, în legătură cu care SIBEX a sesizat organul de urmărire penală competent.”

42. Art. 224 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 224 (1) Prezentul regulament, precum și modificările și completările ulterioare, vor fi supuse aprobării ASF urmând a intra în vigoare în termen de 5 zile de la data comunicării deciziei de aprobare de către ASF, în cazul în care nu se precizează alt termen în cuprinsul acesteia sau Directorii SIBEX nu decid altfel.

(2) Regulamentul și modificările ulterioare vor fi aduse la cunoștința tuturor persoanelor care intră sub incidența prevederilor sale și se publică pe site-ul SIBEX.”

43. Anexa nr. 4 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„ANEXA NR.4
MĂRIMI SPECIFICE GENERALE ALE PIEȚELOR
UTILIZATE PENTRU TRANZACȚIONAREA ACȚIUNILOR**

Parametru / Piață	PRINCIPALĂ	BUY-IN/SELL-OUT
Variația maximă de preț admisă	Cea hotărâtă de C.A. al SIBEX (maximum 40%)	-
Preț de referință	Preț de închidere din piața Principală	Preț de închidere din piața Principală
Tipuri de ordine	Ordine Limită, Good Till Cancel, Good For Day, Good Till Date	Ordine-Limită Good Till Cancel, Good For Day, Good Till Date
Stări piață / Stări simboluri	Stările pieței pot fi: Pre-deschidere Deschisă Pre-Închidere Închisă Stări simboluri: Pre-open Open	Stările simbolurilor pot fi: Open și Suspended. În cadrul unei sesiuni de tranzacționare se pot desfășura mai multe ședințe succesive de tranzacționare pentru același simbol sau pentru simboluri diferite

Parametru / Piață	PRINCIPALĂ	BUY-IN/SELL-OUT
	Pre-close Closed Blocked Suspended	
Prioritate de afișare și executare ordine	Preț, timp	Preț, timp

44. Anexa nr. 8 din Cartea II se modifică și va avea următorul cuprins:

„Procedura de determinare a prețului de licitație și respectiv a prețului de deschidere/închidere a sesiunii de tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de SIBEX

Art. 1 (1) În cadrul sistemului de tranzacționare sunt definite următoarele preturi:

- «Preț de referință» - prețul de închidere din ședința de tranzacționare precedentă, sau în cazul unor evenimente corporative, prețul de închidere ajustat conform evenimentului corporativ. În cazul în care în cursul ședinței de tranzacționare precedente nu au fost înregistrate tranzacții, Prețul de referință va fi egal cu Prețul de referință al ședinței de tranzacționare precedente.
Pentru prima zi de tranzacționare a unui instrument acest preț va fi egal cu prețul de ofertă (în cazul emisiunilor noi), cu valoarea nominală a instrumentului (în cazul listărilor tehnice, fără oferta inițială) sau prețul ultimei tranzacții în cazul în care instrumentul respectiv a fost anterior tranzacționat pe o altă piață. Prețul de referință reprezintă prețul față de care se calculează variația maximă admisă în cursul unei ședințe de tranzacționare în acord cu prevederile art. 87 din prezentul Regulament - Cartea II;
- «Prețul de licitație» - este prețul calculat de sistemul de tranzacționare la finalul perioadei de pre-deschidere pe baza algoritmului de calcul descris în prezenta Anexa, și la care se vor executa automat tranzacții pe baza ordinelor existente sau introduse în sistem în sesiunea de pre-deschidere;
- «Preț de închidere» - prețul ultimei tranzacții, rezultat fie din procedura de licitație, fie în cadrul unei ședințe de tranzacționare. În cazul în care în cursul unei ședințe de tranzacționare nu au fost executate tranzacții, atunci prețul de închidere va fi egal cu Prețul de referință al aceleiași ședințe de tranzacționare;
- «Preț de deschidere» - este fie prețul de licitație, în cazul în care la finalul sesiunii de pre-deschidere un astfel de preț a fost calculat, fie prețul primei tranzacții executate în piața respectivă.

Art. 2 (1) În cadrul sesiunii de pre-deschidere, sistemul de tranzacționare va derula un mecanism automat de licitație, care va permite stabilirea prețului de licitație. În această fază, sistemul de tranzacționare acceptă toate ordinele active înregistrate în Registrul de ordine.

(2) În faza de stabilire a prețului de licitație, Registrul de ordine conține ordine de cumpărare și ordine de vânzare înregistrate conform cu criteriile de prioritate din alin. (3).

(3) În cadrul sistemului de tranzacționare (atât în perioada de pre-deschidere cât și în perioada de tranzacționare continuă) fiecare ordin va avea setat un nivel de prioritate, în funcție de următoarele criterii:

- Cel mai bun preț:* ordinele de cumpărare obțin un nivel de prioritate în funcție de cel mai mare preț, în timp ce ordinele de vânzare obțin un nivel de prioritate în funcție de cel mai mic preț;
- Timp:* ordinele cu același nivel de preț obțin un nivel de prioritate în funcție de timpul introducerii acestora în sistemul de tranzacționare, cele mai vechi având prioritate în fața ordinelor mai noi.

Art. 3 Prețul de licitație este stabilit în funcție de prioritatea ordinelor stabilită în art. 2, iar tranzacțiile sunt executate la prețul stabilit astfel:

- Sistemul tratează fiecare preț al ordinelor existente ca și «prețuri potențiale licitație»
- Prețul de licitație este ales de către sistemul de tranzacționare dintre «preturile potențiale de licitație» în baza criteriului «cantității maxime potențiale», adică prețul la care va fi tranzacționat cel mai mare volum de instrumente financiare.
- În cazul în care există mai mult decât un singur «preț potențial de licitație» cu aceeași «cantitate maximă potențială», atunci prețul care este cel mai apropiat de prețul de referință va fi ales ca preț de deschidere. Prețul de referință în acest caz este prețul de închidere din sesiunea precedentă (ajustat dacă este cazul) și rotunjit la cel mai apropiat pas de tranzacționare.
- În cazul în care există două «prețuri potențiale de licitație» care sunt echidistante față de prețul de închidere din sesiunea precedentă, atunci prețul de închidere din sesiunea precedentă va fi prețul de licitație.

Art. 4 Momentul de închidere al fiecărei sesiuni de pre-deschidere și deci de stabilire a prețului de licitație este stabilit în mod aleatoriu de către sistemul electronic de tranzacționare în cadrul unui interval de 20 secunde înainte de expirarea perioadei de timp alocate pentru sesiunea de pre-deschidere. Acest interval de timp poartă denumirea de Random Time Period (RTP). Stabilirea prețului de deschidere nu poate avea loc în afara acestui interval de timp.

Art. 5 La finalul sesiunii de Pre-Deschidere, în cadrul procedurii de stabilire a prețului de licitație a sesiunii, tranzacțiile sunt executate automat de către sistemul de tranzacționare cu respectarea următoarelor criterii de prioritizare a ordinelor:

- Pentru ca ordinele de cumpărare să fie executate, acestea trebuie să aibă un preț egal sau mai mare decât prețul de licitație;
- Pentru ca ordinele de vânzare să fie executate, acestea trebuie să aibă un preț egal sau mai mic decât prețul de licitație.

Art. 6 (1) În cadrul procedurii de stabilire a prețului de licitație, în perioada RTP, Participanților le este interzisă introducerea de noi ordine în sistemul de tranzacționare.

(2) După executarea tranzacțiilor de stabilire a prețului de licitație, ordinele de tip Limită neexecutate și care îndeplinesc criteriile de prioritizare de la art. 5, precum și părți neexecutate din aceste ordine rămân în Registrul de Ordine la prețul de licitație, păstrându-și prioritatea de timp.

Art. 7 Prevederile prezentei anexe se aplică în mod corespunzător și sesiunii de pre-închidere, pentru determinarea prețului de licitație la închiderea sesiunii de tranzacționare.”

DECIZIA NR. 555 / 26.03.2015

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 **BT SECURITIES S.A.** înregistrate la ASF cu nr. RG/12265/11.02.2015, nr. RG/16163/23.02.2015 și nr. RG/18232/26.02.2015, completate prin adresele nr. RG/14095/17.02.2015 și nr. RG/26889/23.03.2015,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - 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 **BT SECURITIES S.A.** cu sediul social situat în Cluj-Napoca, bd. 21 Decembrie 1989 nr. 104, jud. Cluj, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie
1.	PETRUȚ DOREL	1187/04.03.2004
2.	ȚIBREA ALEODOR-CAIUS	2346/16.12.2008
3.	BRASAI MELANIA	1525/28.07.2008 poz. 3

Art. 2. Se radiază din Registrul ASF numerele reprezentând înregistrarea în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	PETRUȚ DOREL	PFR02ASIF/122113
2.	ȚIBREA ALEODOR-CAIUS	PFR02ASIF/122154
3.	BRASAI MELANIA	PFR02ASIF/122069

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 556 / 26.03.2015

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. 1¹ și art. 4 alin. (1¹), 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 ASF nr. 4/2014,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **INTERVAM S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/14484/18.02.2015,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - 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 **INTERVAM S.A.** cu sediul social situat în București, str. Mircea Vulcănescu nr. 79, sector 1, următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie
1.	ROTARIU VALENTIN	2663/27.12.2007

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	ROTARIU VALENTIN	PFR02ADEL/230394

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **INTERVAM S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 557 / 26.03.2015

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,

având în vedere prevederile art. 173 și art. 174 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, ținând cont de art. 195 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,

în baza prevederilor art. 1, art. 2, art. 3 alin. (3) și art. 4 alin. (1) din Regulamentul (UE) 584/2010 de punere în aplicare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește forma și conținutul scrisorii standard de notificare și ale atestării OPCVM-urilor, utilizarea mijloacelor electronice de comunicare între autoritățile competente în scopul notificării, procedurile de efectuare a verificărilor la fața locului și a investigațiilor și schimbul de informații dintre autoritățile competente,

conform prevederilor art. 5 alin. (1) Secțiunea 6 - Fonduri deschise de investiții, Subsecțiunea 2 - Fonduri deschise de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (FDIA) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de notificarea Austrian Financial Market Authority (FMA) cu privire la intenția ERSTE - SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. de a distribui în România unitățile de fond ale unui OPCVM stabilit în Austria, pe care îl administrează,

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

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie în Registrul ASF la Secțiunea 6 - Fonduri deschise de investiții, Subsecțiunea 2 - Fonduri deschise de investiții din alte state membre armonizate cu directivele europene (FDIA) următorul OPCVM administrat de către ERSTE - SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.:

Denumire OPCVM	Țara de origine OPCVM	Nr. de înscriere în Registrul ASF
T 1900	Austria	CSC06FDIAAUT0056

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 566 / 26.03.2015

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,

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

în baza prevederilor art. 5 alin. (1), Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis 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 notificarea înregistrată cu nr. RG/15021/19.02.2015 și nr. RG/15312/19.02.2015, transmisă ASF de către Cyprus Securities and Exchange Commission cu privire la intenția BLUEHOUSE INVESTMENT ADVISORS LIMITED (AFIA) de distribuție în România de titluri de participare ale următorului FIA:

- Bluehouse Poperty Fund IV L.P. SICAV-SIF,

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

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie în Registrul ASF Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip alternativ/închis - *Subsecțiunea 3* - Societăți de investiții de tip alternativ din alte state membre (SIAM), următorul SIAM:

Administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA)	Denumire (SIAM)	Țara de origine SIAM	Nr. de înscriere în Registrul ASF
BLUEHOUSE INVESTMENT ADVISORS LIMITED	Bluehouse Poperty Fund IV L.P. SICAV-SIF	Luxembourg	PJM09SIAMLUX0018

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

DECIZIA NR. 575 / 27.03.2015

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 cererile BRD - Groupe Societe Generale S.A. înregistrate la ASF cu nr. RG/22232/09.03.2015, nr. RG/22626/11.03.2015 și nr. RG/22627/11.03.2015, completate prin adresa nr. RG/24336/16.03.2015,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de reprezentanți ai Compartimentului de control intern acordate în numele **BRD - Groupe Societe Generale S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1 următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Decizie de autorizare
1.	DUCUȚĂ ALEXANDRU CRISTIAN	602/07.05.2010
2.	STRĂMBEI VICTOR ANATOL	1363/13.06.2006
3.	ZAMA-NEAGRA TEODOR	1459/09.10.2009

Art. 2. Se radiază din Registrul ASF înregistrările care atestă înscrierea în calitatea de reprezentant al Compartimentului de control intern a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1.	DUCUȚĂ ALEXANDRU CRISTIAN	PFR13RCCI/400467
2.	STRĂMBEI VICTOR ANATOL	PFR13RCCI/400160
3.	ZAMA-NEAGRA TEODOR	PFR13RCCI/400441

Art. 3. După retragerea autorizațiilor acordate persoanelor menționate la art. 1 al prezentei decizii, acestea nu vor putea fi încadrate și autorizate 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 BRD - Groupe Societe Generale S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE