

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE



BULETINUL C.N.V.M.

Partea I: Activitatea COMISIEI în perioada 11.02.2013 - 15.02.2013

DECIZIA NR. 119 / 12.02.2013

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

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

în conformitate cu prevederile art.73 alin.(1) lit. a) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale Dispunerii de măsuri nr.2/2012,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2419/30.01.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată domnului **SĂNDIȚĂ ADRIAN VICTOR** prin Decizia C.N.V.M. nr.2078/27.10.2008, în numele societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** cu sediul social situat în Craiova, str. Mihai Viteazu nr.4, jud. Dolj.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR13RCCI/160384** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern a domnului **SĂNDIȚĂ ADRIAN VICTOR**.

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 120 / 12.02.2013

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în temeiul art.1 alin.(3), art.16 și art.17 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.3 alin.(1), art.71 și art.72 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.13 din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.30100/06.11.2012, completată prin adresele nr.966/15.01.2013, nr.1626/22.01.2013, nr.2047/25.01.2013 și nr.2419/30.01.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează doamna **TĂTULESCU MIRELA** având Atestatul profesional nr.2010/10.12.2005, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** cu sediul social situat în Craiova, str. Mihai Viteazu nr.4, jud. Dolj.

Art. 2. Se atestă înscrierea doamnei **TĂTULESCU MIRELA** în Registrul C.N.V.M. cu nr.PFR13RCCI/160542, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 121 / 12.02.2013

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. TREI BRAZI S.A. Predeal a documentelor referitoare la:

- Hotărârea AGEA din data de 15.01.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor societății, publicată în M.O. nr.4016/31.10.2011, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.59783/18.10.2011;
- Hotărârea CA din data de 18.10.2010 prin care au fost reluate procedurile privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor societății, publicată în M.O. nr.4545/01.11.2010, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.91711/27.10.2010;
- Hotărârea AGEA din data de 03.11.2012 prin care a fost aprobat Actul constitutiv modificat cu prevederile legale incidente societății de tip închis, publicată în M.O. nr.5333/19.12.2012, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.555100/29.11.2012,

având în vedere Atestatul nr.15/12.02.2013 prin care s-a luat act de C.I.M. nr.59783/18.10.2011, CIM nr.91711/27.10.2010 și CIM nr.555100/29.11.2012,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile emise de S.C. TREI BRAZI S.A. Predeal (CUI:17925095) începând cu data de 15.02.2013.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 122 / 12.02.2013

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. TREI BRAZI S.A. PREDEAL a documentelor referitoare la:

- Hotărârea AGEA din data de 15.01.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor societății, publicată în M.O. nr.4016/31.10.2011, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.59783/18.10.2011;
- Hotărârea CA din data de 18.10.2010 prin care au fost reluate procedurile privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor societății, publicată în M.O. nr.4545/01.11.2010, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.91711/27.10.2010;
- Hotărârea AGEA din data de 03.11.2012 prin care a fost aprobat Actul constitutiv modificat cu prevederile legale incidente societății de tip închis, publicată în M.O. nr.5333/19.12.2012, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.555100/29.11.2012,

având în vedere Atestatul nr.15/12.02.2013 prin care s-a luat act de C.I.M. nr.59783/18.10.2011, CIM nr.91711/27.10.2010 și CIM nr.555100/29.11.2012,

având în vedere Decizia nr.121/12.02.2013 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. TREI BRAZI S.A. Predeal,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. TREI BRAZI S.A. Predeal (CUI:17925095) începând cu data de 15.02.2013.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 123 / 12.02.2013

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

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.903/14.01.2013, dl Ionel Olimpiu Blăjuț, în calitate de Președinte al Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. ales la data de 07.07.2012, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.395/11.12.2012, solicitând revocarea acesteia.

În fapt, **prin Ordonanța C.N.V.M. nr.395/11.12.2012, dl Ionel Olimpiu Blăjuț, în calitate de Președinte al Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. ales la data de 07.07.2012, a fost sancționat cu avertisment.**

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- Hotărârile nr.6 și nr.7 adoptate în cadrul AGOA SIF Muntenia S.A. desfășurată în data de 07.07.2012, care au determinat modificări ale structurii listei persoanelor cu acces la informații privilegiate din cadrul SIF Muntenia S.A.;
- ca urmare a analizei documentelor și informațiilor transmise la C.N.V.M., atât de Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. ales la data de 07.07.2012, cât și de SAI Muntenia Invest S.A. din care a rezultat faptul că membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. nu au furnizat SAI Muntenia Invest S.A. toate documentele și informațiile necesare actualizării listei cu persoanele care au acces la informații privilegiate;

- C.N.V.M. nu a recepționat lista actualizată a persoanelor cu acces la informații privilegiate din cadrul SIF Muntenia S.A., ca urmare a evenimentelor societare înregistrate la data de 07.07.2012;
- calitatea domnului Ionel Olimpiu Blăjuț de Președinte al Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. ales la data de 07.07.2012, precum și prevederile art.7 ale Actului Constitutiv al SIF Muntenia S.A., potrivit cărora „*Consiliul Reprezentanților Acționarilor este un organism care reprezintă interesele acționarilor SIF Muntenia S.A. în relația cu S.A.I. Muntenia Invest S.A., cu auditorul financiar și cu alte persoane fizice sau juridice pentru contractarea de servicii necesare realizării atribuțiilor ce-i revin*”;
- prevederile art.149 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare, și art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.
În baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,
în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Ionel Olimpiu Blăjuț împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.395/11.12.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.395/11.12.2012, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 395 / 11.12.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, având în vedere Hotărârile nr.6 și nr.7 adoptate în cadrul AGOA SIF Muntenia S.A. desfășurată în data de 07.07.2012, care au determinat modificări ale structurii listei persoanelor cu acces la informații privilegiate din cadrul SIF Muntenia S.A., ca urmare a analizei documentelor și informațiilor transmise la C.N.V.M. atât de Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. ales la data de 07.07.2012 cât și de SAI Muntenia Invest S.A. din care a rezultat faptul că membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. nu au furnizat SAI Muntenia Invest S.A. toate documentele și informațiile necesare actualizării listei cu persoanele care au acces la informații privilegiate, având în vedere faptul că C.N.V.M. nu a recepționat lista actualizată a persoanelor cu acces la informații privilegiate din cadrul SIF Muntenia S.A., ca urmare a evenimentelor societare înregistrate la data de 07.07.2012, având în vedere calitatea domnului Ionel Olimpiu Blăjuț de Președinte al Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. ales la data de 07.07.2012, precum și prevederile art.7 ale Actului Constitutiv al SIF Muntenia S.A., potrivit cărora *Consiliul Reprezentanților Acționarilor este un organism care reprezintă interesele acționarilor SIF Muntenia S.A. în relația cu S.A.I. Muntenia Invest S.A., cu auditorul financiar și cu alte persoane fizice sau juridice pentru contractarea de servicii necesare realizării atribuțiilor ce-i revin*, având în vedere prevederile art.149 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002 modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 11.12.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment domnul Ionel Olimpiu Blăjuț în calitate de Președinte al Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. ales la data de 07.07.2012.

Art. 2. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Ionel Olimpiu Blăjuț prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și SIF Muntenia S.A. cu sediul în București, Splaiul Unirii nr.16, sector 4 și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M. și pe paginile de internet ale C.N.V.M. și ale operatorului de piață.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului Ionel Olimpiu Blăjuț, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către SIF Muntenia S.A. sau la data publicării pe pagina de internet a C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 124 / 12.02.2013

În temeiul competenței conferite de art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.519/09.01.2013, domnul Petre Pavel Szel, Președinte al SAI Muntenia Invest S.A., a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.396/11.12.2012, solicitând revocarea acesteia.

În fapt, **prin Ordonanța C.N.V.M. nr.396/11.12.2012, domnul Petre Pavel Szel în calitate de Președinte al SAI Muntenia Invest S.A., administrator al SIF Muntenia S.A., a fost sancționat cu avertisment.**

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- prin raportul curent nr.4314/18706/25.09.2012, înregistrat la C.N.V.M. cu nr.26599/26.09.2012 și publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 25.09.2012, SIF Muntenia S.A. a informat investitorii cu privire la solicitarea Consiliului Reprezentanților Acționarilor de convocare a unei AGA SIF Muntenia S.A.;
- în data de 19.10.2012, prin comunicatul nr.2002/19344, SAI Muntenia Invest S.A. în calitate de administrator al SIF Muntenia S.A. a adus la cunoștința investitorilor faptul că „pe baza prerogativelor sale, ce impun protecția intereselor SIF Muntenia și ale

- acționarilor săi, nu poate da curs*” solicitării Consiliului Reprezentanților Acționarilor exprimată în data de 25.09.2012;
- prevederile art.6 din Actul Constitutiv al SIF Muntenia S.A. potrivit cărora SAI Muntenia Invest S.A. este obligată să convoace Adunările Generale ale Acționarilor la cererea acționarilor sau a altor entități, printre care și Consiliul Reprezentanților Acționarilor, în condiții expres prevăzute de lege și de actul constitutiv al societății;
 - față de solicitarea Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. de convocare, de către societatea de administrare, a AGA, formulată la data de 23.09.2012 și publicată prin intermediul raportului curent din data de 25.09.2012 s-a constatat faptul că SAI Muntenia Invest S.A. nu a respectat dispozițiile legale incidente, în sensul că nu a respectat obligația de a convoca adunarea generală;
 - potrivit dispozițiilor legale incidente în materia convocării AGA, rolul administratorului nu este acela de a filtra cererile organismelor îndrituite prin lege sau actul constitutiv de convocare a adunării generale a acționarilor, ci de a prezenta și celorlalți acționari (prin intermediul convocării) aspectele propuse spre discuție și deliberare. Eventualele opoziții, observații, analize, rapoarte ce se desprind din cererea de convocare formulată de un acționar urmează a fi prezentate de către administrator tuturor acționarilor și dezbătute în adunarea generală;
 - în cuprinsul solicitării formulate la data de 23.09.2012 de către Consiliul Reprezentanților Acționarilor privind convocarea AGOA SIF Muntenia S.A. se făceau mențiuni referitoare la cele două anexe ale documentului:
(1) *Raportul concis al Consiliului Reprezentanților Acționarilor privind activitatea administratorului SAI Muntenia Invest S.A. și măsurile propuse spre adoptare în vederea protejării viitoare a patrimoniului SIF Muntenia S.A.; și*
(2) *proiectul hotărârilor care urmează a fi adoptate de adunarea generală ordinară a acționarilor SIF Muntenia S.A.,* anexe ce nu au fost aduse la cunoștința investitorilor de către administratorul societății, aceștia neputând fi în cunoștință de cauză cu privire la aspectele constatate de Consiliul Reprezentanților Acționarilor în ceea ce privește activitatea de administrare;
 - având în vedere prevederile art.224. alin.(1) din Legea nr.297/2004 și ale art.108. alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, raportul curent nr.4314/18706/25.09.2012 întocmit de administratorul SIF Muntenia S.A. a fost incomplet, investitorilor fiindu-le pusă la dispoziție doar solicitarea CRA de convocare a AGOA, nu și documentele anexate care, în condițiile de față, erau parte integrantă a solicitării;
 - având în vedere calitatea domnului Petre Pavel Szel de Președinte al SAI Muntenia Invest S.A., administrator al SIF Muntenia S.A., care, deși avea obligația legală, nu a dat curs solicitării CRA de convocare a AGOA, formulată la data de 23.09.2012 și adusă la cunoștința investitorilor prin intermediul raportului curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață la data de 25.09.2012 și nu a informat acționarii și potențialii investitori cu privire la documentele prezentate de către CRA în susținerea cererii de convocare a AGA din data de 23.09.2012;
 - în baza prevederilor art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.
În baza Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,
în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Petre Pavel Szel împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.396/11.12.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.396/11.12.2012, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 396 / 11.12.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în exercitarea rolului activ al C.N.V.M. de monitorizare, supraveghere și de protecție a investitorilor SIF Muntenia S.A. și ca urmare a verificării situației existente la societate au rezultat următoarele:

- prin raportul curent nr.4314/18706/25.09.2012, înregistrat la C.N.V.M. cu nr.26599/26.09.2012 și publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 25.09.2012, SIF Muntenia S.A. a informat investitorii cu privire la solicitarea Consiliului Reprezentanților Acționarilor de convocare a unei AGA SIF Muntenia S.A.;
- în data de 19.10.2012, prin comunicatul nr.2002/19344, SAI Muntenia Invest S.A. în calitate de administrator al SIF Muntenia S.A. a adus la cunoștința investitorilor faptul că „pe baza prerogativelor sale, ce impun protecția intereselor SIF Muntenia și ale acționarilor săi, nu poate da curs” solicitării Consiliului Reprezentanților Acționarilor exprimată în data de 25.09.2012.

Având în vedere prevederile art.6 din Actul Constitutiv al SIF Muntenia S.A. potrivit cărora SAI Muntenia Invest S.A. este obligată să convoace Adunările Generale ale Acționarilor la cererea acționarilor sau a altor entități, printre care și Consiliul Reprezentanților Acționarilor, în condiții expres prevăzute de lege și de actul constitutiv al societății,

având în vedere faptul că, față de solicitarea Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. de convocare, de către societatea de administrare, a AGA, formulată la data de 23.09.2012 și publicată prin intermediul raportului curent din data de 25.09.2012 s-a constatat faptul că SAI Muntenia Invest S.A. nu a respectat dispozițiile legale incidente, în sensul că nu a respectat obligația de a convoca adunarea generală,

potrivit dispozițiilor legale incidente în materia convocării AGA, rolul administratorului nu este acela de a filtra cererile organismelor îndrituite prin lege sau actul constitutiv de convocare a adunării generale a acționarilor, ci de a prezenta și celorlalți acționari (prin intermediul convocării) aspectele propuse spre discuție și deliberare. Eventualele opoziții, observații, analize, rapoarte ce se desprind din cererea de convocare formulată de un acționar urmează a fi prezentate de către administrator tuturor acționarilor și dezbătute în adunarea generală.

Având în vedere faptul că în cuprinsul solicitării formulate la data de 23.09.2012 de către Consiliul Reprezentanților Acționarilor privind convocarea AGOA SIF Muntenia S.A. se făceau mențiuni referitoare la cele două anexe ale documentului:

(1) *Raportul concis al Consiliului Reprezentanților Acționarilor privind activitatea administratorului SAI Muntenia Invest S.A. și măsurile propuse spre adoptare în vederea protejării viitoare a patrimoniului SIF Muntenia S.A.*; și

(2) *proiectul hotărârilor care urmează a fi adoptate de adunarea generală ordinară a acționarilor SIF Muntenia S.A.*,

anexe ce nu au fost aduse la cunoștința investitorilor de către administratorul societății, aceștia neputând fi în cunoștință de cauză cu privire la aspectele constatate de Consiliul Reprezentanților Acționarilor în ceea ce privește activitatea de administrare,

având în vedere prevederile art.224. alin.(1) din Legea nr.297/2004 și ale art.108. alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, raportul curent nr.4314/18706/25.09.2012 întocmit de administratorul SIF Muntenia S.A. a fost incomplet, investitorilor fiindu-le pusă la dispoziție doar solicitarea CRA de convocarea AGOA nu și documentele anexate care, în condițiile de față, erau parte integrantă a solicitării,

având în vedere calitatea domnului Petre Pavel Szel de Președinte al SAI Muntenia Invest S.A., administrator al SIF Muntenia S.A., care, deși avea obligația legală, nu a dat curs solicitării CRA de convocarea AGOA, formulată la data de 23.09.2012 și adusă la cunoștința investitorilor prin intermediul raportului curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață la data de 25.09.2012 și nu a informat acționarii și potențialii investitori cu privire la documentele prezentate de către CRA în susținerea cererii de convocare a AGA din data de 23.09.2012,

având în vedere prevederile art.17 alin.(2) lit. a) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002 modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei efectuate de direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 11.12.2012, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu avertisment domnul Petre Pavel Szel în calitate de Președinte al SAI Muntenia Invest S.A., administrator al SIF Muntenia S.A.

Art. 2. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 3. Prezenta ordonanță va fi comunicată domnului Petre Pavel Szel prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, precum și SIF Muntenia S.A. cu sediul în București, Splaiul Unirii nr.16, sector 4 și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M. și pe paginile de internet ale C.N.V.M. și ale operatorului de piață.

Art. 4. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei domnului Petre Pavel Szel, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei către SIF Muntenia S.A. sau la data publicării pe pagina de internet a C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 125 / 12.02.2013

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

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.518/09.01.2013, SAI Muntenia Invest S.A., reprezentată prin dl Petre Pavel Szel - Președinte, Director General al societății, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.397/11.12.2012, solicitând revocarea acesteia.

În fapt, **prin Ordonanța C.N.V.M. nr.397/11.12.2012, s-au dispus următoarele:**

„SAI Muntenia Invest S.A., în calitate de administrator al SIF Muntenia S.A., are obligația ca, în termen de cel mult 48 de ore de la data prezentei, să aducă la cunoștința acționarilor și potențialilor investitori *«Raportul concis al Consiliului Reprezentanților Acționarilor privind activitatea administratorului SAI Muntenia Invest S.A. și măsurile propuse spre adoptare în vederea protejării viitoare a patrimoniului SIF Muntenia S.A.»*, anexă la cererea din data de 23.09.2012 a Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF Muntenia S.A. de convocare a adunării generale, precum și poziția SAI Muntenia Invest S.A. cu privire la aspectele menționate în cuprinsul acestui document”.

Măsura a fost adoptată având în vedere următoarele:

- prin raportul curent nr.4314/18706/25.09.2012, înregistrat la C.N.V.M. cu nr.26599/26.09.2012 și publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 25.09.2012, SIF Muntenia S.A. a informat investitorii cu privire la solicitarea Consiliului Reprezentanților Acționarilor, formulată în data de 23.09.2012, de convocare a unei AGA SIF Muntenia S.A.;
- în cuprinsul solicitării formulate în data de 23.09.2012 se făceau mențiuni referitoare la existența unor anexe, documente ce nu au fost aduse la cunoștința investitorilor de către SAI Muntenia Invest S.A.;
- raportul curent nr.4314/18706/25.09.2012 întocmit și publicat de administratorul SIF Muntenia S.A. a fost incomplet, investitorilor fiindu-le pusă la dispoziție doar solicitarea CRA de convocarea AGOA nu și documentele anexate care, în condițiile de față, erau parte integrantă a acestei solicitări;
- prevederile art.2 din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, prevederile art.224 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, și ale art.108 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de SAI Muntenia Invest S.A. împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.397/11.12.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.397/11.12.2012, ca fiind temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 126 / 12.02.2013

În temeiul competenței conferite de art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, s-a examinat contestația formulată de doamna Sfirăială Ioana împotriva Avizului C.N.V.M. nr.34/18.08.2010.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1433/21.01.2013, doamna Sfirăială Ioana a formulat contestație împotriva Avizului C.N.V.M. nr.34/18.08.2010, solicitând autorității pieței de capital următoarele:

- constatarea încetării aplicabilității Avizului C.N.V.M. nr.34/18.08.2010 începând cu data de 06.09.2010;
- anularea Avizului C.N.V.M. nr.34/18.08.2010 ca fiind rămas fără obiect și fără aplicabilitate.

În fapt, prin Avizul C.N.V.M. nr.34/18.08.2010, s-au dispus următoarele:

„Art. 1. Se înregistrează S.C. Fondul Proprietatea S.A. în categoria alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.) de tip special, înființat sub forma unei societăți de investiții de tip închis, constituit în scopul acordării despăgubirilor aferente imobilelor care nu pot fi restituite în natură.

Art. 2. S.C. Fondul Proprietatea S.A. se înscrie în Registrul C.N.V.M., Secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip închis, Subsecțiunea 1 - Societăți de investiții de tip închis din România (SIIR) cu nr.PJR09SIIR/400006.

Art. 3. Prezentul aviz își va înceta aplicabilitatea în cazul în care A.G.E.A. convocată pentru datele de 06/17.09.2010 nu aprobă numirea ca administrator unic a Franklin Templeton Investment Management LTD - Sucursala București.”

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de doamna Sfirăială Ioana împotriva Avizului C.N.V.M. nr.34/18.08.2010.

Art. 2. Se menține Avizul C.N.V.M. nr.34/18.08.2010 ca temeinic și legal.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 127 / 12.02.2013

În temeiul competenței conferite de art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, s-a examinat contestația formulată de S.S.I.F. WBS ROMANIA S.A. împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.367/01.11.2012.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32308/29.11.2012, S.S.I.F. WBS ROMANIA S.A., doamna Bunea Anca Elena și doamna Tănase Brîndușa Consuela, prin reprezentant convențional, au formulat contestație împotriva Ordonanțelor C.N.V.M. nr.367, nr.369 și nr.371/01.11.2012, solicitând revocarea acestor acte individuale și exonerarea de sancțiunile aplicate (principale și complementare). În subsidiar, petentele au solicitat înlocuirea sancțiunilor cu avertisment.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.367/01.11.2012, s-a dispus sancționarea S.S.I.F. WBS Romania S.A. cu amendă în cuantum de 40.907,20 lei și retragerea autorizației de funcționare a societății.

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

În baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de S.S.I.F. WBS ROMANIA S.A. împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.367/01.11.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.367/01.11.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 367 / 01.11.2012

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

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și 10/27.03.2012,

având în vedere controlul tematic efectuat la S.S.I.F. WBS Romania S.A. în perioada 11.10.2012-18.10.2012 și investigațiile derulate privind activitatea acestei societăți se rețin următoarele:

1. În contabilitatea societății nu au fost evidențiate operațiuni bancare realizate prin intermediul conturilor bancare deschise de societate la o instituție de credit din străinătate. Totodată, au fost identificate situații în care documentele furnizate cu ocazia controlului tematic prezentau informații diferite față de aceleași documente transmise la sediul C.N.V.M. prin raportările periodice:
 - a. neînregistrarea în contabilitate a unor operațiuni derulate prin conturile bancare a determinat raportarea unor solduri incorecte privind disponibilitățile societății și implicit efectuarea de către societate a unor raportări lunare, semestriale și anuale către C.N.V.M. care nu prezentau imaginea fidelă și corectă a situației financiare a societății. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.23 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.152 alin.(1) lit. e), art.127 teza 1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.15 din Regulamentul C.N.V.M.

nr.4/2011. De asemenea, prezentarea unor informații incorecte/incomplete în cuprinsul declarațiilor oferite C.N.V.M. reprezintă încălcarea prevederilor art.127 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;

- b. apariția și perpetuarea acestei situații privind raportările care nu reprezentau fidel și corect situația societății constituie încălcarea prevederilor art.63 alin.(7) și ale art.67 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.24 alin.(1) din OUG nr.99/2006;
 - c. prin avizarea respectivelor raportări, reprezentanții Compartimentului de control intern și-au asumat informațiile raportate și, deși situațiile financiare nu prezentau imaginea fidelă și corectă a societății, nu au semnalat acest lucru și nu au făcut propuneri de remediere. Fapta constituie neîndeplinirea corespunzătoare, de către reprezentanții Compartimentului de control intern, a atribuțiilor prevăzute de art.76 lit. c) și lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
 - d. având în vedere dispozițiile art.80 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prin raportarea unor situații care nu reprezentau fidel starea societății și implicit denaturau raportările privind adecvarea capitalului la riscuri, societatea nu a implementat corespunzător politicile privind evaluarea riscurilor suportate, încălcând prevederile art.24 alin.(1) și prevederile secțiunii 8 Capitolul III din Titlul II, Partea I din OUG nr.99/2006;
2. speciemenle de semnătură declarate și valide la momentul controlului, în relația cu instituțiile de credit la care societatea avea deschise conturi, erau diferite de cele aprobate prin Hotărârea Consiliului de Administrație al S.S.I.F. WBS Romania S.A. din data de 02.04.2012. Prin faptul că reprezentanții societății nu au procedat la modificarea speciemenelor de semnătură declarate în relația cu instituțiile bancare, au fost încălcate prevederile art.63 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
 3. a fost identificată o situație în care societatea nu a restituit, la solicitarea clientului, fondurile aparținând acestuia. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.90 alin.(3) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.27 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare;
 4. societatea a păstrat disponibilități proprii în conturile destinate păstrării fondurilor clienților. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.90 alin.(1) coroborate cu prevederile art.91 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.12 alin.(1) lit. c) și lit. d), art.272 alin.(1) lit. a) pct.3, art.273 alin.(1) lit. a) pct.(ii) și art.273 alin.(4) pct.(2) din Legea nr.297/2004 modificată și completată prin OUG nr.32/2012, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 40.907,2 lei și retragerea autorizației de funcționare, S.S.I.F. WBS Romania S.A. identificată cu CUI:9334845, J 40/2440/1997, având sediul social la adresa str. Ionel Perlea nr.14, etaj 1, sector 1, București.

Art. 2. Amenda se va achita la Administrația Financiară din raza teritorială unde își are sediul social contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea ordonanței. Prezența ordonanței constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la C.N.V.M. cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

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

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

Art. 5. Se radiază din Registrul C.N.V.M. înregistrarea cu nr.PJR01SSIF/400062 care atestă înscrierea societății de servicii de investiții financiare WBS Romania S.A. în Secțiunea Intermediari - Subsecțiunea societăților pentru servicii de investiții financiare. La data intrării în vigoare a prezentei încetează valabilitatea tuturor deciziilor emise în numele societății de servicii de investiții financiare WBS Romania S.A.

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

- de a numi o persoană responsabilă pentru gestionarea arhivei societății după retragerea autorizației de funcționare, de a indica adresa la care este păstrată arhiva;
- de a restitui toate sumele de bani aparținând clienților creditorilor;
- de a transfera toate instrumentele financiare aparținând clienților și aflate în custodia societății în conformitate cu dispozițiile exprese ale deținătorilor, imediat la solicitarea acestora sau în lipsa acestora, la expirarea termenului în conformitate cu regulile pieței;

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

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

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

Art. 9. Prezenta ordonanță se comunică S.S.I.F. WBS Romania S.A., S.C. Bursa de Valori București S.A., S.C. SIBEX Sibiu Stock Exchange S.A., S.C. Depozitarul Central S.A., S.C. Depozitarul Sibex S.A., S.C. Casa de Compensare București S.A. și S.C. Casa Română de Compensare S.A.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 128 / 12.02.2013

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Vătămanu Dan împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.370/01.11.2012.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32661/05.12.2012, domnul Vătămanu Dan a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.370/01.11.2012, solicitând revocarea acestui act individual.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.370/01.11.2012, s-a dispus sancționarea domnului Vătămanu Dan, în calitate de Conducător, reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. WBS Romania S.A. și persoană desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor (având încetate relațiile de muncă cu S.S.I.F. WBS Romania S.A. începând cu data de 01.10.2012), cu amendă în cuantum de 50.000 de lei și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de

capital pentru o perioadă de 5 ani.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Vătămanu Dan împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.370/01.11.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.370/01.11.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 370 / 01.11.2012

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

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și 10/27.03.2012,

având în vedere controlul tematic efectuat la S.S.I.F. WBS Romania S.A. în perioada 11.10.2012-18.10.2012 și investigațiile derulate privind activitatea S.S.I.F. WBS Romania S.A., în sarcina dlui Dan Vătămanu, în calitate de Conducător al S.S.I.F. WBS Romania S.A. (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1050/13.08.2010, și având încetate relațiile de muncă cu S.S.I.F. WBS Romania S.A. începând cu data de 01.10.2012), reprezentant al Compartimentului de control intern (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.397/29.02.2008 și având autorizația retrasă prin Decizia C.N.V.M. nr.934/15.10.2012) și persoană desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor se rețin următoarele:

1. în contabilitatea societății nu au fost evidențiate operațiuni bancare realizate prin intermediul conturilor bancare deschise de societate la o instituție de credit din străinătate:
 - a. neînregistrarea în contabilitate a unor operațiuni derulate prin conturile bancare a determinat raportarea unor solduri incorecte privind disponibilitățile societății și implicit efectuarea de către societate a unor raportări lunare, semestriale și anuale către C.N.V.M. care nu prezentau imaginea fidelă și corectă a situației financiare a societății. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.23 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.152 alin.(1) lit. e) și art.127 teza 1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.15 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2011;
 - b. apariția și perpetuarea acestei situații privind raportările care nu reprezentau fidel și corect situația societății constituie încălcarea prevederilor art.63 alin.(7) și ale art.67 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.24 alin.(1) din OUG nr.99/2006;
 - c. prin avizarea respectivelor raportări, reprezentanții Compartimentului de control intern și-au asumat informațiile raportate și, deși situațiile financiare nu prezentau imaginea fidelă și corectă a societății, nu au semnalat acest lucru și nu au făcut propuneri de remediere. Fapta constituie neîndeplinirea corespunzătoare, de către reprezentanții Compartimentului de control intern, a atribuțiilor prevăzute de art.76 lit. c) și lit. d) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
 - d. având în vedere dispozițiile art.80 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, considerăm că prin raportarea unor situații care nu reprezentau fidel starea societății și implicit denaturau raportările privind adecvarea capitalului la riscuri, societatea nu a implementat corespunzător politicile privind evaluarea riscurilor suportate, încălcând prevederile art.24 alin.(1) și prevederile secțiunii 8 Capitolul III din Titlul II, Partea I din OUG nr.99/2006;
2. speciemele de semnătură declarate și valide la momentul controlului, în relația cu instituțiile de credit la care societatea avea deschise conturi, erau diferite de cele aprobate prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 02.04.2012. Prin faptul că reprezentanții societății nu au procedat la modificarea speciemenelor de semnătură declarate în relația cu instituțiile bancare, au fost încălcate prevederile art.63 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. societatea a păstrat disponibilități proprii în conturile destinate păstrării fondurilor clienților. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.90 alin.(1) coroborate cu prevederile art.91 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.272 alin.(1) lit. a) pct.3, art.273 alin.(1) lit. a) pct.(i) și art.273 alin.(4) pct.(3) din Legea nr.297/2004 modificată și completată prin OUG nr.32/2012, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.3 alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 50.000 de lei și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de capital pentru o perioadă de 5 ani, dl Dan Vătămanu în calitate de Conducător al S.S.I.F. WBS Romania S.A. (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.1050/13.08.2010, și având încetate relațiile de muncă cu S.S.I.F. WBS Romania S.A. începând cu data de 01.10.2012), reprezentant al Compartimentului de control intern (autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr.397/29.02.2008 și având autorizația retrasă prin Decizia C.N.V.M. nr.934/15.10.2012) și persoană desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Dan Vătămanu și S.S.I.F. WBS Romania S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 129 / 12.02.2013

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

s-a examinat contestația formulată de domnul Sima Cristian împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.368/01.11.2012.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32665/05.12.2012, domnul Sima Cristian, prin reprezentant convențional, a formulat contestație împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.368/01.11.2012, solicitând revocarea acestui act individual și exonerarea de sancțiunile aplicate. În subsidiar, petentul a solicitat înlocuirea cu avertisment a sancțiunilor aplicate.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.368/01.11.2012, s-a dispus sancționarea domnului Sima Cristian cu amendă în cuantum de 50.000 de lei și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de capital pentru o perioadă de 5 ani.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de domnul Sima Cristian împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.368/01.11.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.368/01.11.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 368 / 01.11.2012

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

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și 10/27.03.2012,

având în vedere controlul tematic efectuat la S.S.I.F. WBS Romania S.A. în perioada 11.10.2012-18.10.2012 și investigațiile derulate privind activitatea S.S.I.F. WBS Romania S.A., în sarcina dlui Cristian Sima în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al S.S.I.F. WBS Romania S.A. până la data de 26.04.2011, se rețin următoarele:

1. În contabilitatea societății nu au fost evidențiate operațiuni bancare realizate prin intermediul conturilor bancare deschise de societate la o instituție de credit din străinătate:
 - a. neînregistrarea în contabilitate a unor operațiuni derulate prin conturile bancare a determinat raportarea unor solduri incorecte privind disponibilitățile societății și implicit efectuarea de către societate a unor raportări lunare, semestriale și anuale către C.N.V.M. care nu prezentau imaginea fidelă și corectă a situației financiare a societății. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.23 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.152 alin.(1) lit. e), art.127 teza 1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.15 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2011;
 - b. apariția și perpetuarea acestei situații privind raportările care nu reprezentau fidel și corect situația societății constituie încălcarea prevederilor art.63 alin.(7) și ale art.67 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.24 alin.(1) din OUG nr.99/2006;
 - c. având în vedere dispozițiile art.80 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prin raportarea unor situații care nu reprezentau fidel starea societății și implicit denaturau raportările privind adecvarea capitalului la riscuri, societatea nu a implementat corespunzător politicile privind evaluarea riscurilor suportate, încălcând prevederile art.24 alin.(1) și prevederile secțiunii 8 Capitolul III din Titlul II, Partea I din OUG nr.99/2006.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.272 alin.(1) lit. a) pct.3, art.273 alin.(1) lit. a) pct.(i) și art.273 alin.(4) pct.(3) din Legea nr.297/2004 modificată și completată prin OUG nr.32/2012, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.3, alin.(2) și alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 50.000 de lei și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de capital pentru o perioadă de 5 ani, dl Cristian Sima, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al S.S.I.F. WBS Romania S.A. în perioada 27.06.2003-26.04.2011.

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

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dlui Cristian Sima și S.S.I.F. WBS Romania S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 130 / 12.02.2013

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

s-a examinat contestația formulată de doamna Bunea Anca Elena împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.369/01.11.2012.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32308/29.11.2012, S.S.I.F. WBS ROMANIA S.A., doamna Bunea Anca Elena și doamna Tănase Brîndușa Consuela, prin reprezentant convențional, au formulat contestație împotriva Ordonanțelor C.N.V.M. nr.367, nr.369 și nr.371/01.11.2012, solicitând revocarea acestor acte individuale și exonerarea de sancțiunile aplicate (principale și complementare). În subsidiar, petentele au solicitat înlocuirea sancțiunilor cu avertisment.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.369/01.11.2012, s-a dispus sancționarea doamnei Bunea Anca Elena cu amendă în cuantum de 50.000 de lei, retragerea autorizațiilor acordate pentru ocuparea funcțiilor de Președinte și Conducător al S.S.I.F. WBS Romania S.A. și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de capital pentru o perioadă de 5 ani.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de doamna Bunea Anca Elena împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.369/01.11.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.369/01.11.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 369 / 01.11.2012

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

având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și 10/27.03.2012,

având în vedere controlul tematic efectuat la S.S.I.F. WBS Romania S.A. în perioada 11.10.2012-18.10.2012 și investigațiile derulate privind activitatea S.S.I.F. WBS Romania S.A. în sarcina dnei Anca Elena Bunea, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății începând cu data de 26.01.2011 (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.708/25.07.2011) și Conducător (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.2508/03.12.2007) se rețin următoarele:

1. În contabilitatea societății nu au fost evidențiate operațiuni bancare realizate prin intermediul conturilor bancare deschise de societate la o instituție de credit din străinătate. Totodată, au fost identificate situații în care documentele furnizate cu ocazia controlului tematic prezentau informații diferite față de aceleași documente transmise la sediul C.N.V.M. prin raportările periodice:
 - a. neînregistrarea în contabilitate a unor operațiuni derulate prin conturile bancare a determinat raportarea unor solduri incorecte privind disponibilitățile societății și implicit efectuarea de către societate a unor raportări lunare, semestriale și anuale către C.N.V.M. care nu prezentau imaginea fidelă și corectă a situației financiare a societății. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.23 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.152 alin.(1) lit. e), art.127 teza 1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.15 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2011. De asemenea, prezentarea unor informații incorecte/incomplete în cuprinsul declarațiilor oferite C.N.V.M. reprezintă încălcarea prevederilor art.127 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
 - b. apariția și perpetuarea acestei situații privind raportările care nu reprezentau fidel și corect situația societății constituie încălcarea prevederilor art.63 alin.(7) și ale art.67 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.24 alin.(1) din OUG nr.99/2006;
 - c. având în vedere dispozițiile art.80 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prin raportarea unor situații care nu reprezentau fidel starea societății și implicit denaturau raportările privind adecvarea capitalului la riscuri, societatea nu a implementat corespunzător politicile privind evaluarea riscurilor suportate, încălcând prevederile art.24 alin.(1) și prevederile secțiunii 8 Capitolul III din Titlul II, Partea I din OUG nr.99/2006;
2. speciamentele de semnătură declarate și valide la momentul controlului, în relația cu instituțiile de credit la care societatea avea deschise conturi, erau diferite de cele aprobate prin Hotărârea Consiliului de Administrație al S.S.I.F. WBS Romania S.A. din data de 02.04.2012. Prin faptul că reprezentanții societății nu au procedat la modificarea speciamentelor de semnătură declarate în relația cu instituțiile bancare, au fost încălcate prevederile art.63 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. a fost identificată o situație în care societatea nu a restituit, la solicitarea clientului, fondurile aparținând acestuia. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.90 alin.(3) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.27 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare;
4. societatea a păstrat disponibilități proprii în conturile destinate păstrării fondurilor clienților. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.90 alin.(1) coroborate cu prevederile art.91 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.272 alin.(1) lit. a) pct.3, art.273 alin.(1) lit. a) pct.(i) și art.273 alin.(4) pct.(2) și pct.(3) din Legea nr.297/2004 modificată și completată prin OUG nr.32/2012, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.3, alin.(2), alin.(3) și alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 50.000 de lei, retragerea autorizațiilor acordate pentru ocuparea funcțiilor de Președinte și Conducător al S.S.I.F. WBS Romania S.A. și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de capital pentru o perioadă de 5 ani, dna Anca Elena Bunea în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație (începând cu data de 26.04.2011, autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.708/25.07.2011) și Conducător (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.2508/03.12.2007) al S.S.I.F. WBS Romania S.A.

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

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

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

Art. 5. Prezentă ordonanță va fi comunicată dnei Anca Elena Bunea și S.S.I.F. WBS Romania S.A.

Art. 6. Prezentă ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 131 / 12.02.2013

În temeiul competenței conferite de art.2, art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, modificată și aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
s-a examinat contestația formulată de doamna Tănase Brîndușa Consuela împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.371/01.11.2012.

În urma verificărilor efectuate, s-au constatat următoarele:

prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.32308/29.11.2012, S.S.I.F. WBS ROMANIA S.A., doamna Bunea Anca Elena și doamna Tănase Brîndușa Consuela, prin reprezentant convențional, au formulat contestație împotriva Ordonanțelor C.N.V.M. nr.367, nr.369 și nr.371/01.11.2012, solicitând revocarea acestor acte individuale și exonerarea de sancțiunile aplicate (principale și complementare). În subsidiar, petentele au solicitat înlocuirea sancțiunilor cu avertisment.

În fapt, prin Ordonanța C.N.V.M. nr.371/01.11.2012, s-a dispus sancționarea doamnei Brîndușa Consuela Tănase cu amendă în cuantum de 10.000 de lei, retragerea autorizației acordate pentru ocuparea funcției de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. WBS Romania S.A. și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de capital pentru o perioadă de 3 ani.

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

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate din cadrul C.N.V.M. și ca urmare a deliberărilor din ședința din data de 12.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge contestația formulată de doamna Tănase Brîndușa Consuela împotriva Ordonanței C.N.V.M. nr.371/01.11.2012.

Art. 2. Se menține Ordonanța C.N.V.M. nr.371/01.11.2012 ca temeinică și legală.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ORDONANȚA NR. 371 / 01.11.2012

În temeiul prevederilor art.2, art.7 alin.(1), alin.(4), alin.(10) și art.9 alin.(2) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificată și completată prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere Hotărârile Parlamentului României nr.71/03.10.2007, nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și 10/27.03.2012,

având în vedere controlul tematic efectuat la S.S.I.F. WBS Romania S.A. în perioada 11.10.2012-18.10.2012 și investigațiile derulate privind activitatea S.S.I.F. WBS Romania S.A., în sarcina dnei Brîndușa Consuela Tănase, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. WBS Romania S.A. (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.969/20.02.2004) și persoană desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor, se rețin următoarele:

1. în contabilitatea societății nu au fost evidențiate operațiuni bancare realizate prin intermediul conturilor bancare deschise de societate la o instituție de credit din străinătate. Totodată, au fost identificate situații în care documentele furnizate cu ocazia controlului tematic prezentau informații diferite față de aceleași documente transmise la sediul C.N.V.M. prin raportările periodice:
 - a. neînregistrarea în contabilitate a unor operațiuni derulate prin conturile bancare a determinat raportarea unor solduri incorecte privind disponibilitățile societății și implicit efectuarea de către societate a unor raportări lunare, semestriale și anuale către C.N.V.M. care nu prezentau imaginea fidelă și corectă a situației financiare a societății. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.23 alin.(1) din Legea nr.297/2004, art.152 alin.(1) lit. e), art.127 teza 1 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.15 din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2011;
 - b. apariția și perpetuarea acestei situații privind raportările care nu reprezentau fidel și corect situația societății constituie încălcarea prevederilor art.63 alin.(7) și ale art.67 alin.(2) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și ale art.24 alin.(1) din OUG nr.99/2006;
 - c. având în vedere dispozițiile art.80 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, prin raportarea unor situații care nu reprezentau fidel starea societății și implicit denaturau raportările privind adecvarea capitalului la riscuri, societatea nu a implementat corespunzător politicile privind evaluarea riscurilor suportate, încălcând prevederile art.24 alin.(1) și prevederile secțiunii 8 Capitolul III din Titlul II, Partea I din OUG nr.99/2006;
2. speciamentele de semnătură declarate și valide la momentul controlului, în relația cu instituțiile de credit la care societatea avea deschise conturi, erau diferite de cele aprobate prin Hotărârea Consiliului de Administrație al S.S.I.F. WBS Romania S.A. din data de 02.04.2012. Prin faptul că reprezentanții societății nu au procedat la modificarea speciemenelor de semnătură declarate în relația cu instituțiile bancare, au fost încălcate prevederile art.63 alin.(2) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006;
3. a fost identificată o situație în care societatea nu a restituit, la solicitarea clientului, fondurile aparținând acestuia. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.90 alin.(3) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și art.27 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare;
4. societatea a păstrat disponibilități proprii în conturile destinate păstrării fondurilor clienților. Fapta reprezintă încălcarea prevederilor art.90 alin.(1) coroborate cu prevederile art.91 alin.(1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006.

În temeiul prevederilor art.17 alin.(2) lit. b) și lit. d) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin OUG nr.25/2002, cu modificările și completările ulterioare, art.272 alin.(1) lit. a) pct.3, art.273 alin.(1) lit. a) pct.(i) și art.273 alin.(4) pct.(2) și pct.(3) din Legea nr.297/2004 modificată și completată prin OUG nr.32/2012, art.227 și art.228 alin.(1) lit. a) pct.2 și lit. b) pct.2 și pct.3, alin.(2), alin.(3) și alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006,

în baza analizei efectuate de către direcțiile de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 01.11.2012, C.N.V.M. a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 de lei, retragerea autorizației acordate pentru ocuparea funcției de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. WBS Romania S.A. și interdicția de a mai desfășura activități ce intră sub incidența reglementărilor pieței de capital pentru o perioadă de 3 ani, dna Brîndușa Consuela Tănase, în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al S.S.I.F. WBS Romania S.A. (autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr.969/20.02.2004) și persoană desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor.

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

cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

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

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

Art. 5. Prezenta ordonanță va fi comunicată dnei Brândușa Consuela Tănase și S.S.I.F. WBS Romania S.A.

Art. 6. Prezenta ordonanță intră în vigoare la data emiterii ei și se va publica în Buletinul și pe site-ul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 132 / 12.02.2013

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul articolelor 173 alin.(1) și 203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, ca urmare a adreselor SSIF SWISS CAPITAL S.A. București înregistrate la C.N.V.M. cu nr.30801/13.11.2012, nr.31177/16.11.2012, nr.33349/13.12.2012, nr.2620/01.02.2013 și nr.2927/05.02.2013,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. ICPV S.A. Arad inițiată de către S.C. Astra Rail Industries S.R.L. Arad, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 72.312 acțiuni, reprezentând 10,662% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,5 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 20,44 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 20.02.2013-12.03.2013;
- intermediarul ofertei: SSIF SWISS CAPITAL S.A. București;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art.7 din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2012 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006R privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

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

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 133 / 12.02.2013

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

în temeiul articolelor 173 alin.(1) și 203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

ca urmare a adresei SSIF SWISS CAPITAL S.A. București înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2927/05.02.2013,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. Apromat S.A. Arad inițiată de către S.C. Astra Rail Industries S.R.L. Arad, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 1.863.712 acțiuni, reprezentând 49,51% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,5 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 1,75 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 20.02.2013-12.03.2013;
- intermediarul ofertei: SSIF SWISS CAPITAL S.A. București;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art.7 din Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 134 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(3), art.2 alin.(1) pct.1¹, art.4 alin.(1) pct.1¹, alin.(2) și alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ținând cont de prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012, în conformitate cu dispozițiile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul C.N.V.M., având în vedere cererile formulate de societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.**, înregistrate la C.N.V.M. cu nr.826/14.01.2013, nr.2461/30.01.2013, nr.2845/04.02.2013 și nr.2846/04.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează în calitatea de agenți delegați, în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Focșani, str. Republicii nr.9, jud. Vrancea, următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat profesional
1.	Dilirici Marian Leonard	ASIF3087/24.05.2006
2.	Andraș Sorin Adrian	ASIF2032/11.12.2005
3.	Andrei Mihaela Mădălina	ASIF130/08.03.2007

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarelor persoane, în calitate de agenți delegați:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Dilirici Marian Leonard	PFR02ADEL/030959
2.	Andraș Sorin Adrian	PFR02ADEL/220960
3.	Andrei Mihaela Mădălina	PFR02ADEL/290961

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 135 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(2) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, având în vedere prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012, în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.2/25.01.2012, având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **GOLDRING S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2220/28.01.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **COJOC MARCEL**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.158/03.02.2009 poz. 2, în numele societății de servicii de investiții financiare **GOLDRING S.A.** cu sediul social situat în Tg. Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr.56A, jud. Mureș.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/262170** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **COJOC MARCEL**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 136 / 13.02.2013

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

în temeiul art.1 alin.(3), 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 S.S.I.F. FORTIUS FINANCE S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2016/25.01.2013, completată prin adresa nr.3251/08.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.S.I.F. FORTIUS FINANCE S.A. **ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea doamnei Gheorghe Floarea în calitate de conducător în locul domnului Popescu Laurențiu-Răzvan-Nicolae**, în conformitate cu prevederile Deciziei nr.1 a Consiliului de Administrație al S.S.I.F. FORTIUS FINANCE S.A. din data de 21.01.2013.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. FORTIUS FINANCE S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 137 / 13.02.2013

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

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

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

potrivit informațiilor furnizate de website-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.18557/20.12.2012, prin Sentința nr.801/F/12.11.2012 pronunțată de Tribunal Alba în dosarul nr.10917/107/2010/a2, împotriva debitoarei S.C. GHCL UPSOM ROMÂNIA S.A. Ocna Mureș s-a dispus intrarea în faliment în formă simplificată și a fost desemnat lichidatorul judiciar al acesteia,

ca urmare a "Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. GHCL UPSOM ROMÂNIA S.A. Ocna Mureș", s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe piața valorilor mobiliare necotate ce utilizează suportul electronic și de comunicare al BVB acțiunile emise de S.C. GHCL UPSOM ROMÂNIA S.A. Ocna Mureș (CUI:1770253), începând cu data de 15.02.2013.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 138 / 13.02.2013

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

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

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

potrivit informațiilor furnizate de website-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.18557/20.12.2012, prin Sentința nr.801/F/12.11.2012 pronunțată de Tribunal Alba în dosarul nr.10917/107/2010/a2, împotriva debitoarei S.C. GHCL UPSOM ROMÂNIA S.A. Ocna Mureș s-a dispus intrarea în faliment în formă simplificată și a fost desemnat lichidatorul judiciar al acesteia,

având în vedere Decizia nr.137/13.02.2013 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. GHCL UPSOM ROMÂNIA S.A. Ocna Mureș,

ca urmare a „Notei privind retragerea de la tranzacționare și radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. GHCL UPSOM ROMÂNIA S.A. Ocna Mureș”, s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. GHCL UPSOM ROMÂNIA S.A. Ocna Mureș (CUI:1770253), începând cu data de 15.02.2013.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 139 / 13.02.2013

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.01.2012,

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

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

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.966/15.01.2013, completată prin adresele nr.2047/25.01.2013 și nr.2419/30.01.2013,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.**, ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnilor **Săndiță Adrian Victor și Lazăr Răzvan Bogdan** în calitate de membri ai Consiliului de Administrație în locul doamnelor **Untaru Titica și Vârjan Victorița**, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGOA nr.1194/05.12.2012.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, precizată la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 140 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,
în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/13.12.2012,
potrivit prevederilor Dispunerii de măsuri nr.2/25.01.2012,
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2866/05.02.2013, completată prin adresa nr.2959/05.02.2013,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată de C.N.V.M. doamnei **NICOLAE MIRELA PATRICIA** prin Decizia nr.433/25.03.2010 poz. 1, în numele societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** cu sediul social situat în Craiova, str. Mihai Viteazu nr.4, jud. Dolj.

Art. 2. Se radiază din Registrul C.N.V.M. nr.**PFR02ASIF/162308**, reprezentând înregistrarea doamnei **NICOLAE MIRELA PATRICIA** în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare, autorizată în numele societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.**

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 141 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,
în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere prevederile Dispunerii de măsuri nr.21/13.12.2012,
în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri nr.2/25.01.2012,
având în vedere cererea formulată de **BANCPOST S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2265/28.01.2013, completată prin adresa nr.3247/08.02.2013,
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Negrea Ileana-Viorica**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.475/01.06.2012 poz. 1, în numele **BANCPOST S.A.** cu sediul social situat în București, bd. Dimitrie Pompeiu nr.6A, sector 2.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/292519**, care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Negrea Ileana-Viorica**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 142 / 13.02.2013

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

în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.2/2012 și cele ale Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012,

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare UniCredit CAIB Securities Romania S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3047/06.02.2013,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **FUSEA LAURA-IONELA**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.496/26.05.2011, în numele societății de servicii de investiții financiare **UNICREDIT CAIB SECURITIES ROMANIA S.A.**, cu sediul social situat în str. Nicolae Caramfil nr.25, et.5, sector 1.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/402443** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **FUSEA LAURA-IONELA**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare UNICREDIT CAIB SECURITIES ROMANIA S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 143 / 13.02.2013

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.2/2012 și cele ale Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012,

având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare Fairwind Securities S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2587/31.01.2013,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **BĂTUȘAR HORĂȚIU-DORIN**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.956/23.10.2012, în numele societății de servicii de investiții financiare **FAIRWIND SECURITIES S.A.**, cu sediul social situat în București, str. Muzeul Zambaccian nr.22B, et.1, ap.5, sector 1.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/402542** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **BĂTUȘAR HORĂȚIU-DORIN**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 144 / 13.02.2013

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în baza dispozițiilor art.1 alin.(3), art.2 alin.(1) pct.1¹, art.4 alin.(1¹), alin.(2) și alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012,

în conformitate cu prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare CARPATICA INVEST S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1100/16.01.2013, respectiv nr.1172/16.01.2013 și completată prin adresele nr.2018/25.01.2013, respectiv nr.2270/28.01.2013 și nr.2931/05.02.2013,

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

DECIZIE

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

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a **domnului VASILE COSTIN**, în calitate de agent delegat, cu nr.PFR02ADEL/290962.

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 145 / 13.02.2013

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

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

în baza art.126 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.18 alin.(2), art.19, art.20 alin.(1) și art.26 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de cererea formulată de S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33393/14.12.2012, completată prin adresele nr.34281/27.12.2012, nr.34359/28.12.2012, nr.3/03.01.2013, nr.935/15.01.2013, nr.1618/22.01.2013 și nr.3045/06.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă numirea domnului Ciudin Adrian în funcția de conducător al operatorului de piață S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A., în conformitate cu Deciziile Consiliului de Administrație din datele de 12.02.2012 și 18.12.2012.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 146 / 13.02.2013

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

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

în baza art.126 alin.(2) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.18 alin.(2), art.19, art.20 alin.(1) și art.26 alin.(1) lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de cererea formulată de S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.33393/14.12.2012, completată prin adresele nr.34281/27.12.2012, nr.34359/28.12.2012, nr.3/03.01.2013, nr.935/15.01.2013 și nr.1618/22.01.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013,

Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. ca urmare a modificării conducerii, în conformitate cu Deciziile Consiliului de Administrație din datele de 12.12.2012 și 18.12.2012.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 147 / 13.02.2013

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

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

în conformitate cu dispozițiile art.82 lit. b) din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital,

în conformitate cu prevederile art.22 din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.9/2010,

având în vedere solicitarea societății Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31509/20.11.2012, nr.31510/20.11.2012 și nr.286/07.01.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. În conformitate cu prevederile art.82 lit. b) 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, Fondul deschis de investiții ZEPTER ACȚIUNI va putea investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota Bursei de Valori din Belgrad, supravegheată de Comisia de Valori Mobiliare din Republica Serbia și la cota Bursei de Valori din Banja Luka, supravegheată de Comisia de Valori Mobiliare din Republica Srpska.

Art. 2. În termen de 2 zile de la intrarea în vigoare a prezentei decizii, Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A. are obligația publicării unei Note de informare a investitorilor fondului, cu privire la aprobarea de către C.N.V.M. a burselor din statele nemembre în care fondul poate investi, respectiv Bursele de Valori din Belgrad și Banja Luka și transmiterea la

C.N.V.M. a dovezii publicării notei de informare.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 148 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în conformitate cu dispozițiile art.82 lit. b) din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital, în conformitate cu prevederile art.22 din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.9/2010, având în vedere solicitarea societății Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31509/20.11.2012, nr.31510/20.11.2012 și nr.286/07.01.2013, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. În conformitate cu prevederile art.82 lit. b) 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, Fondul deschis de investiții ZEPTEK OBLIGAȚIUNI va putea investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota Bursei de Valori din Belgrad, supravegheată de Comisia de Valori Mobiliare din Republica Serbia și la cota Bursei de Valori din Banja Luka, supravegheată de Comisia de Valori Mobiliare din Republica Srpska.

Art. 2. În termen de 2 zile de la intrarea în vigoare a prezentei decizii, Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A. are obligația publicării unei Note de informare a investitorilor fondului, cu privire la aprobarea de către C.N.V.M. a burselor din statele nemembre în care fondul poate investi, respectiv Bursele de Valori din Belgrad și Banja Luka și transmiterea la C.N.V.M. a dovezii publicării notei de informare.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 149 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în conformitate cu dispozițiile art.82 lit. b) din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital, în conformitate cu prevederile art.22 din Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr.9/2010, având în vedere solicitarea societății Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31509/20.11.2012, nr.31510/20.11.2012 și nr.286/07.01.2013, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. În conformitate cu prevederile art.82 lit. b) 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, Fondul deschis de investiții ZEPTEK MIXT va putea investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota Bursei de Valori din Belgrad, supravegheată de Comisia de Valori Mobiliare din Republica Serbia și la cota Bursei de Valori din Banja Luka, supravegheată de Comisia de Valori Mobiliare din Republica Srpska.

Art. 2. În termen de 2 zile de la intrarea în vigoare a prezentei decizii, Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A. are obligația publicării unei Note de informare a investitorilor fondului, cu privire la aprobarea de către C.N.V.M. a burselor din statele nemembre în care fondul poate investi, respectiv Bursele de Valori din Belgrad și Banja Luka și transmiterea la C.N.V.M. a dovezii publicării notei de informare.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către Zepter Asset Management - Societate de Administrare a Investițiilor S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 150 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori

mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004, în conformitate cu prevederile art.131-133 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22180/08.07.2012, nr.22428/10.08.2012, nr.24786/05.09.2012, nr.24875/06.09.2012 și nr.2438/30.01.2012, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2438/30.01.2012.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.150/13.02.2013

- Secțiunea I. 2. Obiectivul Fondului din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1 Obiectivele fondului din Regulile Fondului

Secțiunea 4 Obiectivul Fondului din Contractul de societate civilă

Obiectivul Fondului este reprezentat de valorificarea capitalurilor investite în scopul obținerii unor randamente corespunzătoare în condițiile unei evoluții favorabile a piețelor de acțiuni, locală și internațională, dar și limitarea, pe cât posibil, a pierderilor care s-ar înregistra în cazul unor scăderi ale piețelor de acțiuni.

Astfel, în condițiile unei evoluții nefavorabile a piețelor de acțiuni pe care investește Fondul, obiectivul acestuia este constituit de limitarea scăderii, după doi ani de la data lansării Fondului (sau de la data stabilirii unei noi valori urmărite), a valorii unității de fond sub valoarea inițială (respectiv valoarea protejată curentă). În același timp se va urmări limitarea scăderii valorii unității de fond sub nivelul de 90% din valoarea protejată pe parcursul fiecărei perioadei investiționale de 2 ani. Acest nivel rezultă din modelul teoretic utilizat pentru implementarea strategiei investiționale, fără a fi garantată atingerea obiectivului mai sus menționat.

Valoarea protejată pentru prima perioadă investițională este reprezentată de valoarea inițială a unității de fond.

La 2 ani de la momentul lansării Fondului, valoarea protejată se modifică la nivelul ultimei valori înregistrate de unitatea de fond la momentul respectiv, noua valoare urmând a reprezenta valoarea protejată pentru următoarea perioadă investițională de 2 ani. Procedul descris mai sus se va repeta cu o frecvență de 2 ani.

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiază de servicii de administrare profesionistă a investițiilor, minimizarea costurilor și au acces la un portofoliu diversificat și accesibil, participarea la Fond fiind posibilă chiar și în condițiile investirii unor sume relativ reduse.

se modifică și devine:

Obiectivul Fondului este reprezentat de valorificarea capitalurilor investite în scopul obținerii unor randamente corespunzătoare în condițiile unei evoluții favorabile a piețelor de acțiuni, locală și internațională, dar și limitarea, pe cât posibil, a pierderilor care s-ar înregistra în cazul scăderii piețelor. Astfel, în condițiile unei evoluții nefavorabile a piețelor de acțiuni pe care investește Fondul, obiectivul acestuia este reprezentat de limitarea scăderii valorii unității de fond sub valoarea protejată curentă, la sfârșitul perioadei de doi ani de la data stabilirii valorii protejate.

În cazul în care, pe parcursul perioadei investiționale de 2 ani, valoarea unității de fond înregistrează o creștere de cel puțin 1% comparativ cu valoarea protejată, valoarea protejată se modifică la nivelul noii valori a unității de fond. Modificarea valorii protejate implică totodată debutul unei noi perioade investiționale de 2 ani, în care se vor urmări obiectivele menționate mai sus.

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiază de servicii de administrare profesionistă a investițiilor, minimizarea costurilor și au acces la un portofoliu diversificat chiar și în condițiile investirii unor sume relativ reduse.

- Secțiunea I.3. Strategia de investiții paragrafele 7-9 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului paragrafele 7-9 din Regulile Fondului

În condițiile creșterii cotațiilor pe piețele de acțiuni, strategia de investiții implică creșterea alocării pe active riscante, în scopul capitalizării unei părți din ce în ce mai ridicate a randamentelor pozitive ale acțiunilor.

Societatea de administrare poate investi până la 100% din valoarea totală a activelor Fondului în active riscante.

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

se modifică și devine:

În condițiile creșterii cotațiilor pe piețele de acțiuni, strategia de investiții implică creșterea alocării pe active riscante, în scopul capitalizării unei părți din ce în ce mai ridicate a randamentelor pozitive ale acțiunilor. Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, precum și din state terțe, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate din statele terțe să fie aprobată de C.N.V.M.

- Secțiunea I.4. Descrierea valorii protejate din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2 Descrierea valorii urmărite din Regulile Fondului

Valoarea protejată este stabilită la momentul lansării Fondului pentru prima perioadă investițională de 2 ani, fiind reprezentată de valoarea inițială a unității de fond, respectiv 100 RON. Strategia de investiții utilizată va urmări limitarea scăderii valorii unității de fond, după 2 ani de la momentul lansării Fondului, sub nivelul valorii protejate, chiar și în condițiile unei evoluții nefavorabile a piețelor de acțiuni pe care se investește.

De asemenea, strategia de investiții implementată va urmări limitarea, pe cât posibil, a scăderii valorii unității de fond pe parcursul perioadei investiționale de 2 ani sub nivelul de 90% din valoarea protejată. Acest nivel rezultă din modelul teoretic utilizat pentru implementarea strategiei investiționale, fără a fi garantată atingerea acestui obiectiv. La baza stabilirii acestei valori au fost luate în considerare orizontul investițional de 2 ani, nivelul ratelor de dobândă și modalitatea de alocare a resurselor Fondului între cele două clase de active conform modelului CPPI.

La 2 ani de la momentul lansării Fondului, valoarea protejată se modifică la nivelul ultimei valori înregistrate de unitatea de fond la momentul respectiv, noua valoare urmând a reprezenta valoarea protejată pentru următoarea perioadă investițională de 2 ani. În cazul în care perioada investițională se încheie într-o zi nelucrătoare, aceasta se va prelungi până la ziua lucrătoare imediat următoare, iar noua valoare protejată va fi reprezentată de valoarea unității de fond din ziua respectivă. Prin implementarea strategiei de investiții se va avea în vedere ca noua valoare protejată să fie cel puțin egală cu cea precedentă. Procedeu descris mai sus se va repeta cu o frecvență de 2 ani.

Pentru un investitor care subscrie la data lansării Fondului la valoarea inițială de 100 RON, nivelul valorii protejate ar putea acoperi peste 2 ani 100% din investiția inițială. Această afirmație este valabilă doar pentru răscumpărările efectuate la finalul perioadei investiționale de 2 ani.

Răscumpărările pot fi efectuate și înainte de sfârșitul perioadei investiționale de 2 ani, la valoarea curentă a unității de fond, care poate să difere de valoarea protejată. Prin intermediul strategiei de investiții implementate se va urmări ca valoarea minimă la care vor fi efectuate răscumpărările pe parcursul perioadei investiționale să reprezinte cel puțin 90% din nivelul valorii urmărite (mai puțin comisioanele de răscumpărare). Acest nivel rezultă din modelul teoretic utilizat pentru implementarea strategiei investiționale, fără a fi garantată atingerea acestui obiectiv.

Pentru subscrierile efectuate pe parcursul perioadei investiționale, la o valoare curentă a unității de fond ce poate să difere de valoarea protejată, se va avea în vedere același nivel al valorii protejate (valoarea inițială a unității de fond sau una dintre valorile protejate stabilite ulterior). De exemplu, pentru o subscriere efectuată la un an de la momentul lansării Fondului, la o valoare a unității de fond de 110 RON, valoarea protejată a fi acoperită la sfârșitul perioadei investiționale (2 ani de la momentul lansării Fondului, respectiv un an de la data efectuării subscrierii) este tot de 100 RON.

Pentru a permite investitorilor să subscrie la o valoare a unității de fond cât mai apropiată de valoarea protejată, în primele 4 săptămâni de la data lansării Fondului, investițiile acestuia vor fi orientate exclusiv către instrumente cu risc redus. Această caracteristică este valabilă doar pentru începutul primei perioade investiționale, alocarea ulterioară a activelor Fondului între cele două clase de active realizându-se conform modelului CPPI.

De asemenea, se va avea în vedere, conform strategiei investiționale implementate, o perioadă de o săptămână la sfârșitul fiecărei perioade investiționale de 2 ani, pe parcursul căreia valoarea unității de fond sa fie cel puțin egală cu valoarea protejată. De exemplu, având în vedere faptul ca în data de 25 septembrie 2007 a fost lansat Fondul, prima perioadă investițională a durat până la 25 septembrie 2009, iar următoarele perioade investiționale se vor încheia în datele de 25 septembrie ale anilor cu număr impar. Perioada pe parcursul căreia se va urmări ca valoarea unității de fond sa fie cel puțin egală cu valoarea protejată va fi 25 septembrie - 3 octombrie a anului respectiv. Noua valoare protejată va fi reprezentată de valoarea unității de fond din data de 25 septembrie a anului respectiv.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va comunica investitorilor informațiile utile cu privire la nivelul valorii protejate și durata perioadelor investiționale.

În situația în care strategia de investiții nu poate fi implementată din cauze ce nu pot fi controlate de Societatea de administrare sau în cazul în care strategia nu este implementată corect de către Societatea de administrare și valoarea unității de fond la sfârșitul perioadei investiționale este mai mică decât valoarea protejată, investitorii care solicită răscumpărarea unităților de fond deținute vor primi valoarea unității de fond valabilă în momentul respectiv (sub valoarea protejată).

Pentru o mai bună exemplificare a strategiei de investiții utilizată sunt prezentate mai jos trei scenarii cu titlu informativ, fără a reprezenta vreo indicație asupra evoluției viitoare a Fondului.

Scenariile prezentate au la bază date teoretice și reprezintă situații ipotetice cu privire la evoluția valorii unității de fond, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. negarantând obținerea rezultatelor prezentate în situațiile respective.

Scenariul favorabil:

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni pe parcursul primei perioade investiționale a permis creșterea expunerii la activul riscant, acesta ajungând să dețină până la 100% din total portofoliu. Dat fiind faptul că piețele de acțiuni își mențin trendul de creștere până la finalul primei perioade investiționale, ponderea activului riscant se menține aproape invariabil la un nivel foarte ridicat. La sfârșitul primilor 2 ani un investitor ar fi putut primi 123,79 lei (pentru o investiție inițială de 100 de lei), reprezentând un randament anualizat de 11,26%. La finalul perioadei investiționale, valoarea protejată se modifică la nivelul valorii unității de fond înregistrată la acel moment. Dat fiind faptul că noua valoare protejată este semnificativ mai mare decât precedentă (123,79 comparativ cu valoarea inițială de 100), la momentul stabilirii valorii acesteia se produce o diminuare a ponderii activului riscant pentru a permite îndeplinirea obiectivelor investiționale ale fondului.

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni de-a lungul celei de-a doua perioade investiționale permite creșterea din nou a ponderii activului riscant până la nivelul de 100% din total portofoliu, în scopul capitalizării randamentelor pozitive ale pieței.

La sfârșitul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 196,04, randamentul anualizat fiind de 18,33% (pentru o investiție inițială de 100 de lei pe o perioadă de 4 ani).

După cum se poate observa, valoarea unității de fond s-a situat peste valoarea protejată la sfârșitul fiecărei perioade investiționale. Astfel, la sfârșitul primilor 2 ani valoarea unității de fond a fost 123,79, superioară valorii inițiale de 100, iar la finalul următorilor 2 ani valoarea unității de fond s-a situat la nivelul de 196,04, peste valoarea protejată de 123,79.

Scenariul median

Evoluția oscilantă a piețelor de acțiuni în prima parte a perioadei investiționale de 2 ani, determină menținerea relativ constantă a expunerii pe activul riscant, ponderea acestuia scăzând ocazional ca reacție la corecțiile piețelor de acțiuni. Creșterea piețelor de acțiuni în a doua parte a perioadei investiționale, determină creșterea progresivă a expunerii pe activul riscant până aproape de 100% din total portofoliu.

La sfârșitul primilor 2 ani un investitor ar fi putut primi 120,44 lei (pentru o investiție inițială de 100 de lei), reprezentând un randament anualizat de 9,75%.

Odată cu creșterea nivelului valorii protejate se produce o diminuare a ponderii activului riscant. Scăderea pieței antrenează o diminuare suplimentară a ponderii activului riscant, fapt ce permite limitarea pierderii înregistrate de fond (pierderea înregistrată de fond este mai redusă decât cea înregistrată de activul riscant).

La finalul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 142,62, randamentul anualizat fiind de 9,28% (pentru o investiție inițială de 100 de lei pe o perioadă de 4 ani).

De asemenea se poate observa că valoarea unității de fond este superioară valorii protejate la finalul celor 2 perioade investiționale. Astfel, la sfârșitul primilor 2 ani, valoarea unității de fond este 120,44 (comparativ cu valoarea protejată de 100), iar la finalul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 142,62 (superior valorii protejate de 120,44).

Scenariul defavorabil:

Mecanismul de protecție a portofoliului permite evitarea evoluției catastrofale a piețelor de acțiuni, prin diminuarea puternică a ponderii activului riscant. Pe de altă parte se produce o creștere a ponderii activelor cu risc redus, acestea ajungând să reprezinte aproape 100% din portofoliu.

După 2 ani, la momentul modificării nivelului valorii protejate, fondul are posibilitatea de a se expune din nou la activul riscant. Astfel ponderea activului riscant crește până la 40% din portofoliu, însă evoluția defavorabilă a pieței determină o diminuare rapidă a expunerii la activul riscant.

După cum se poate observa, în ciuda evoluției profund negative a pieței de acțiuni (o scădere de 76% în decursul celor 4 ani), valoarea unității de fond se situează peste valoarea protejată la sfârșitul primilor 2 ani (100,53 față de valoarea inițială de 100). De asemenea această relație se menține și la finalul celor 4 ani, când valoarea unității de fond este 100,88 (superioară valorii protejate de 100,53).

se modifică și devine:

Conform prevederilor prospectului de emisiune în vigoare anterior modificării obiectivelor investiționale ale fondului, valoarea protejată era de 121,4791 RON, iar orizontul investițional avea ca finalitate data de 25 septembrie 2013.

Odată cu asumarea noilor obiective investiționale ca urmare a autorizării modificării prospectului de emisiune de către C.N.V.M., valoarea protejată se modifică la nivelul valorii unității de fond din data autorizării modificărilor, respectiv valoarea de.....(Se va completa valoarea unității de fond de la data obținerii autorizației). De asemenea, din ziua intrării în vigoare a modificărilor prospectului se începe o nouă perioadă investițională de 2 ani.

În funcție de evoluția valorii unității de fond pe parcursul perioadei investiționale de 2 ani, valoarea protejată se modifică după cum urmează:

I) Dacă, în cazul unei evoluții nefavorabile a piețelor de acțiuni, valoarea unității de fond nu depășește cu mai mult de 1% valoarea protejată pe parcursul perioadei investiționale de 2 ani, obiectivul fondului este reprezentat de limitarea scăderii valorii unității de fond sub valoarea protejată la finalul perioadei investiționale de 2 ani. În acest caz, la finalul perioadei investiționale de 2 ani, valoarea protejată se modifică la nivelul valorii înregistrate de unitatea de fond în acel moment pentru următoarea perioadă investițională de 2 ani. Prin implementarea strategiei de investiții se va urmări ca noua valoare protejată să fie cel puțin egală cu valoarea protejată precedentă.

În scenariul descris mai sus, pentru un investitor care subscrie la data stabilirii valorii protejate, nivelul valorii protejate ar acoperi peste 2 ani 100% din investiția inițială. Acest lucru este valabil doar pentru răscumpărările efectuate la finalul perioadei investiționale de 2 ani. Răscumpărările pot fi efectuate și înainte de sfârșitul perioadei investiționale de 2 ani, la valoarea curentă a unității de fond, care poate să difere însă de valoarea protejată.

Pentru subscrierile efectuate pe parcursul perioadei investiționale, la valoarea curentă a unității de fond ce poate să difere de valoarea protejată, se va avea în vedere același nivel al valorii protejate.

II) În cazul în care, pe parcursul perioadei investiționale de 2 ani, valoarea unității de fond crește cu cel puțin 1% comparativ cu valoarea protejată, valoarea protejată se modifică la nivelul acelei valori a unității de fond. Modificarea valorii protejate implică totodată debutul unei noi perioade investiționale de 2 ani, în care se vor urmări obiectele menționate mai sus. Spre exemplu, considerând că perioada investițională începe la data de 5 septembrie 2012 (cu finalitate la 5 septembrie 2014), iar valoarea protejată se situează la nivelul de 134 RON, în cazul în care după 2 luni (5 noiembrie 2012), valoarea unității de fond atinge nivelul de 135,5 RON superior nivelului de 135,34 RON ($134 * 1,01$), nivelul de 135,5 RON devine noua valoare protejată. De asemenea, se modifică și perioada investițională, noul interval fiind 5 noiembrie 2012-5 noiembrie 2014. În cadrul noii perioade investiționale se vor urmări aceleași obiective. Astfel, în cazul în care pe parcursul celor 2 ani valoarea unității de fond nu crește cu mai mult de 1% peste valoarea protejată de 135,5 RON, obiectivul urmărit va fi acela de a asigura o valoare a unității de fond la data de 5 noiembrie 2014, cel puțin egală cu valoarea de 135,5 RON. În cazul în care valoarea unității de fond depășește pe parcursul perioadei investiționale nivelul de 135,5 RON cu mai mult de 1%, valoarea protejată se modifică la nivelul valorii curente a unității de fond, fiind marcat totodată debutul unei noi perioade investiționale de 2 ani.

În cazul în care perioada investițională se încheie într-o zi nelucrătoare, aceasta se va prelungi până la ziua lucrătoare imediat următoare, iar noua valoare protejată va fi reprezentată de valoarea unității de fond din ziua respectivă.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va publica pe pagina de internet www.raiffeisenfonduri.ro informațiile cu privire la nivelul valorii protejate curente și durata perioadei investiționale.

În situația în care strategia de investiții nu poate fi implementată din cauze ce nu pot fi controlate de Societatea de administrare sau în cazul în care strategia nu este implementată corect de către Societatea de administrare și valoarea unității de fond la sfârșitul perioadei investiționale este mai mică decât valoarea protejată, investitorii care solicită răscumpărarea unităților de fond deținute vor primi valoarea unității de fond valabilă în momentul respectiv (sub valoarea protejată).

Pentru o mai bună exemplificare a strategiei de investiții utilizată sunt prezentate mai jos trei scenarii cu titlu informativ, fără a reprezenta vreo indicație asupra evoluției viitoare a Fondului.

Scenariile prezentate au la baza date teoretice și reprezintă situații ipotetice cu privire la evoluția valorii unității de fond, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. negarantând obținerea rezultatelor prezentate în situațiile respective.

Scenariul nefavorabil

Grafic - Anexa 1

Mecanismul de protecție a portofoliului permite evitarea evoluției catastrofale a piețelor de acțiuni, prin diminuarea puternică a ponderii activului riscant. Pe de altă parte se produce o creștere a ponderii activelor cu risc redus, acestea ajungând să reprezinte aproape 100% din portofoliu.

În contextul în care valoarea unității de fond nu depășește cu mai mult de 1% nivelul valorii protejate pe parcursul primei perioade investiționale, obiectivul urmărit a fost acela de a proteja valoarea inițială de 100 la finalul perioadei investiționale de 2 ani.

După 2 ani, la momentul modificării nivelului valorii protejate, fondul are posibilitatea de a se expune din nou la activul riscant. Astfel ponderea activului riscant crește până la circa 40% din portofoliu, însă evoluția defavorabilă a pieței determină o diminuare rapidă a expunerii la activul riscant.

După cum se poate observa, în ciuda evoluției profund negative a pieței de acțiuni (o scădere de 74% în decursul celor 4 ani), valoarea unității de fond se situează peste valoarea protejată la sfârșitul celor 2 perioade investiționale. Astfel, după primii 2 ani, valoarea unității de fond a fost de 100,66 (superioară valorii inițiale de 100), iar la finalul următorilor 2 ani a fost de 101,37, peste valoarea protejată de 100,66. Evoluția negativă a piețelor nu permite creșterea valorii protejate pe parcursul perioadei investiționale considerate, ci doar cu ocazia încheierii primei perioade investiționale de 2 ani, când valoarea protejată se modifică la nivelul ultimei valori înregistrate de unitatea de fond.

Scenariul median

Grafic - Anexa 2

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni din debutul perioadei investiționale considerate permite menținerea la un nivel ridicat a expunerii pe acțiuni.

Astfel, fondul poate capitaliza performanța pozitivă a piețelor, fapt ce permite creșterea succesivă a valorii protejate.

Corecțiile ce intervin în evoluția piețelor de acțiuni determină reducerea graduală a expunerii pe acțiuni a fondului. Contextul de piață nefavorabil nu mai permite creșterea valorii protejate, obiectivul urmărit fiind acela de a limita scăderea valorii unității de fond sub valoarea protejată, la 2 ani de la ultima modificare a acesteia.

Odată cu reluarea trendului pozitiv al piețelor de acțiuni are loc și creșterea expunerii pe acțiuni, performanța pozitivă a fondului permițând noi creșteri ale valorii protejate.

Capitalizarea performanței pozitive din momentele favorabile de piață, precum și abordarea defensivă din perioadele de corecție au permis obținerea unei performanțe cumulate de 33,6% pe parcursul perioadei considerate de 4 ani.

Scenariul favorabil:

Grafic - Anexa 3

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni permite menținerea la un nivel ridicat a expunerii pe acțiuni pe parcursul perioadei investiționale considerate. Performanța pozitivă a pieței se reflectă și în evoluția fondului permițând creșteri succesive ale valorii protejate. Astfel, la fiecare creștere a valorii unității de fond cu mai mult de 1% peste valoarea protejată, aceasta se modifică la nivelul valorii unității de fond. În scenariul considerat s-au produs peste 30 de creșteri succesive ale valorii protejate, valoarea unității de fond convergând în mod constant către noua valoare protejată, după cum se poate vedea din graficul de mai sus. Strategia investițională permite capitalizarea evoluției pozitive a pieței, performanța cumulată a fondului pe parcursul perioadei investiționale de 4 ani fiind de 47,7%.

- Secțiunea I.5. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.4. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului pct.5 din Regulile Fondului

Contracte reverse repo - vânzarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) din portofoliul Fondului, în valoare de până la 30% din activele Fondului, cu obligația Fondului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o data viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu cumpărătorul.

se modifică și devine:

Contracte reverse repo - cumpărarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) în contul Fondului, cu obligația vânzătorului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o data viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu vânzătorul.

- Secțiunea I.8. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.3. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea II.1. Generalități din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiarilor din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare;

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiarilor din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001. Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare;

- Secțiunea II.2. Conducerea societății de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în ACI România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

- Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- a) maximum 3%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- b) 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisionelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/împuterniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuterniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 151 / 13.02.2013

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

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

în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004,

în conformitate cu prevederile art.131-133 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.22180/08.07.2012, nr.22428/10.08.2012, nr.24786/05.09.2012, nr.24875/06.09.2012 și nr.2438/30.01.2012, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort Seria 2 în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort Seria 2, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2438/30.01.2012.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort Seria 2, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Confort Seria 2, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.151/13.02.2013

- Secțiunea I.2. Obiectivul Fondului din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1 Obiectivele fondului din Regulile Fondului

Secțiunea 4 Obiectivul Fondului din Contractul de societate civilă.

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiază de servicii de administrare profesionistă a investițiilor, minimizarea costurilor și au acces la un portofoliu diversificat și accesibil, participarea la Fond fiind posibilă chiar și în condițiile investirii unor sume relativ reduse.

se modifică și devine:

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiază de servicii de administrare profesionistă a investițiilor, minimizarea costurilor și au acces la un portofoliu diversificat chiar și în condițiile investirii unor sume relativ reduse.

- Secțiunea I.3. Strategia de investiții paragrafele 7-9 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

Paragrafele 7-9 din Regulile Fondului

- Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

se modifică și devine:

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, precum și din state terțe, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate din statele terțe să fie aprobată de C.N.V.M.

- Secțiunea I.4. Descrierea valorii protejate din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2 Descrierea valorii urmărite din Regulile Fondului

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va comunica investitorilor informațiile utile cu privire la nivelul valorii protejate și durata perioadelor investiționale.

Pentru o mai bună exemplificare a strategiei de investiții utilizată sunt prezentate mai jos 3 scenarii cu titlu informativ, fără a reprezenta vreo indicație asupra evoluției viitoare a Fondului.

Scenariile prezentate au la bază date teoretice și reprezintă situații ipotetice cu privire la evoluția valorii unității de fond, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. negarantând obținerea rezultatelor prezentate în situațiile respective.

Scenariul favorabil:

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni pe parcursul primei perioade investiționale a permis creșterea expunerii la activul riscant, acesta ajungând să dețină până la 100% din total portofoliu. Dat fiind faptul că piețele de acțiuni își mențin trendul de creștere până la finalul primei perioade investiționale, ponderea activului riscant se menține aproape invariabil la un nivel foarte ridicat.

La sfârșitul primilor 2 ani un investitor ar fi putut primi 123,79 lei (pentru o investiție inițială de 100 de lei), reprezentând un randament anualizat de 11,26%. La finalul perioadei investiționale, valoarea protejată se modifică la nivelul valorii unității de fond înregistrată la acel moment. Dat fiind faptul că noua valoare protejată este semnificativ mai mare decât precedentă (123,79 comparativ cu valoarea inițială de 100), la momentul stabilirii valorii acesteia se produce o diminuare a ponderii activului riscant pentru a permite îndeplinirea obiectivelor investiționale ale fondului.

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni de-a lungul celei de-a doua perioade investiționale permite creșterea din nou a ponderii activului riscant până la nivelul de 100% din total portofoliu, în scopul capitalizării randamentelor pozitive ale pieței.

La sfârșitul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 196,04, randamentul anualizat fiind de 18,33% (pentru o investiție inițială

de 100 de lei pe o perioadă de 4 ani).

După cum se poate observa, valoarea unității de fond s-a situat peste valoarea protejată la sfârșitul fiecărei perioade investiționale. Astfel, la sfârșitul primilor 2 ani valoarea unității de fond a fost 123,79, superioară valorii inițiale de 100, iar la finalul următorilor 2 ani valoarea unității de fond s-a situat la nivelul de 196,04, peste valoarea protejată de 123,79.

Scenariul median:

Evoluția oscilantă a piețelor de acțiuni în prima parte a perioadei investiționale de 2 ani, determină menținerea relativ constantă a expunerii pe activul riscant, ponderea acestuia scăzând ocazional ca reacție la corecțiile piețelor de acțiuni. Creșterea piețelor de acțiuni în a doua parte a perioadei investiționale, determină creșterea progresivă a expunerii pe activul riscant până aproape de 100% din total portofoliu.

La sfârșitul primilor 2 ani un investitor ar fi putut primi 120,44 lei (pentru o investiție inițială de 100 de lei), reprezentând un randament anualizat de 9,75%.

Odată cu creșterea nivelului valorii protejate se produce o diminuare a ponderii activului riscant. Scăderea pieței antrenează o diminuare suplimentară a ponderii activului riscant, fapt ce permite limitarea pierderii înregistrate de fond (pierderea înregistrată de fond este mai redusă decât cea înregistrată de activul riscant).

La finalul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 142,62, randamentul anualizat fiind de 9,28% (pentru o investiție inițială de 100 de lei pe o perioadă de 4 ani).

De asemenea se poate observa că valoarea unității de fond este superioară valorii protejate la finalul celor 2 perioade investiționale. Astfel, la sfârșitul primilor 2 ani, valoarea unității de fond este 120,44 (comparativ cu valoarea protejată de 100), iar la finalul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 142,62 (superior valorii protejate de 120,44).

Scenariul defavorabil:

Mecanismul de protecție a portofoliului permite evitarea evoluției catastrofale a piețelor de acțiuni, prin diminuarea puternică a ponderii activului riscant. Pe de altă parte se produce o creștere a ponderii activelor cu risc redus, acestea ajungând să reprezinte aproape 100% din portofoliu.

După 2 ani, la momentul modificării nivelului valorii protejate, fondul are posibilitatea de a se expune din nou la activul riscant. Astfel ponderea activului riscant crește până la 40% din portofoliu, însă evoluția defavorabilă a pieței determină o diminuare rapidă a expunerii la activul riscant.

După cum se poate observa, în ciuda evoluției profund negative a pieței de acțiuni (o scădere de 76% în decursul celor 4 ani), valoarea unității de fond se situează peste valoarea protejată la sfârșitul primilor 2 ani (100,53 față de valoarea inițială de 100). De asemenea această relație se menține și la finalul celor 4 ani, când valoarea unității de fond este 100,88 (superioară valorii protejate de 100,53).

se modifică și devine:

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va publica pe pagina de internet www.raiffeisenfonduri.ro informațiile cu privire la nivelul valorii protejate curente și durata perioadei investiționale.

Pentru o mai bună exemplificare a strategiei de investiții utilizată sunt prezentate mai jos trei scenarii cu titlu informativ, fără a reprezenta vreo indicație asupra evoluției viitoare a Fondului.

Scenariile prezentate au la bază date teoretice și reprezintă situații ipotetice cu privire la evoluția valorii unității de fond, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. negarantând obținerea rezultatelor prezentate în situațiile respective.

Scenariul nefavorabil

Grafic - Anexa 1

Mecanismul de protecție a portofoliului permite evitarea evoluției catastrofale a piețelor de acțiuni, prin diminuarea puternică a ponderii activului riscant. Pe de altă parte se produce o creștere a ponderii activelor cu risc redus, acestea ajungând să reprezinte aproape 100% din portofoliu.

După 2 ani, la momentul modificării nivelului valorii protejate, fondul are posibilitatea de a se expune din nou la activul riscant. Astfel ponderea activului riscant crește până la circa 45% din portofoliu, însă evoluția defavorabilă a pieței determină o diminuare rapidă a expunerii la activul riscant.

După cum se poate observa, în ciuda evoluției profund negative a pieței de acțiuni (o scădere de 74,3% în decursul celor 4 ani), valoarea unității de fond se situează peste valoarea protejată la sfârșitul primilor 2 ani (100,4 față de valoarea inițială de 100). De asemenea acest lucru este valabil și la finalul celor 4 ani, când valoarea unității de fond este 100,87 (superioară valorii protejate de 100,4). Atingerea acestor obiective este posibilă datorită modelului investițional CPPI ce indică în permanență nivelul maxim permis al expunerii pe active cu risc ridicat, astfel încât atingerea obiectivelor să nu fie periclitată.

Scenariul median

Grafic - Anexa 2

Evoluția oscilantă a piețelor de acțiuni în prima parte a perioadei investiționale de 2 ani, determină menținerea relativ constantă a expunerii pe activul riscant, ponderea acestuia scăzând ocazional ca reacție la corecțiile piețelor de acțiuni. Creșterea piețelor de acțiuni în a doua parte a perioadei investiționale, determină creșterea progresivă a expunerii pe activul riscant.

La sfârșitul primilor 2 ani un investitor ar fi putut primi 116,31 lei (pentru o investiție inițială de 100 de lei), reprezentând un randament cumulat de 16,31%.

Odată cu creșterea nivelului valorii protejate se produce o diminuare a ponderii activului riscant. În condițiile evoluției oscilante a pieței de acțiuni ponderea de acțiuni este menținută relativ constantă. Reluarea trendului pozitiv al pieței de acțiuni antrenează creșterea ponderii activului riscant în scopul capitalizării evoluției favorabile a pieței.

La finalul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 132,49, randamentul cumulat pe parcursul perioadei de 4 ani fiind de 32,49% (pentru o investiție inițială de 100 de lei).

De asemenea se poate observa că valoarea unității de fond este superioară valorii protejate la finalul celor 2 perioade investiționale. Astfel, la sfârșitul primilor 2 ani, valoarea unității de fond este 116,31 (comparativ cu valoarea protejată de 100), iar la finalul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 132,49 (superior valorii protejate de 116,31).

Scenariul favorabil:

Grafic - Anexa 3

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni pe parcursul primei perioade investiționale a permis creșterea expunerii la activul riscant, acesta ajungând să dețină aproape 100% din total portofoliu. Dat fiind faptul ca piețele de acțiuni își mențin trendul de creștere până la finalul primei perioade investiționale, ponderea activului riscant se menține aproape invariabil la un nivel foarte ridicat.

La sfârșitul primilor 2 ani un investitor ar fi putut primi 121,54 lei (pentru o investiție inițială de 100 de lei), reprezentând un randament cumulat de 21,54%.

La finalul perioadei investiționale, valoarea protejată se modifică la nivelul valorii unității de fond înregistrată la acel moment. Dat fiind faptul că noua valoare protejată este semnificativ mai mare decât precedentă (121,54 comparativ cu valoarea inițială de 100), la momentul stabilirii valorii acesteia se produce o diminuare a ponderii activului riscant pentru a permite îndeplinirea obiectivelor investiționale ale fondului.

Evoluția pozitivă a piețelor de acțiuni de-a lungul celei de-a doua perioade investiționale permite creșterea din nou a ponderii activului riscant în scopul capitalizării randamentelor pozitive ale pieței.

La sfârșitul celor 4 ani valoarea unității de fond se situează la nivelul de 154,48, randamentul cumulat pe parcursul celor 4 ani fiind de 54,48% (pentru o investiție inițială de 100 de lei).

După cum se poate observa, valoarea unității de fond s-a situat peste valoarea protejată la sfârșitul fiecărei perioade investiționale. Astfel, la sfârșitul primilor 2 ani valoarea unității de fond a fost de 121,54, superioară valorii inițiale de 100, iar la finalul următorilor 2 ani valoarea unității de fond s-a situat la nivelul de 154,48, peste valoarea protejată de 121,54.

- Secțiunea I.5. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.4. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului pct.5 din Regulile Fondului

Contracte reverse repo - vânzarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) din portofoliul Fondului, în valoare de până la 30% din activele Fondului, cu obligația Fondului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu cumpărătorul.

se modifică și devine:

Contracte reverse repo - cumpărarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) în contul Fondului, cu obligația vânzătorului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu vânzătorul.

- Secțiunea I.8. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.3. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea II.1. Generalitatea din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

- Secțiunea II.2. Conducerea societății de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în ACI România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

- Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține,

prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- a) maximum 3%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- b) 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisionelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/împuțerniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuțerniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 152 / 13.02.2013

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

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

în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004,

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

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.25581/14.10.2012, nr.34216/27.12.2012, nr.2268/28.01.2013 și nr.3123/07.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Benefit în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții Raiffeisen Benefit, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2438/30.01.2012.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Benefit, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Benefit, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.152/13.02.2013

- Secțiunea I.4. Politica de investiții paragrafele 4 și 5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

Paragrafele 4 și 5 din Regulile Fondului

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

se modifică și devine:

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, precum și din state terțe, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate din statele terțe să fie aprobată de C.N.V.M.

- Secțiunea I.5. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din Regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului pct.7 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.3. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului paragraful 1 pct.7 din Regulile Fondului

Contracte reverse repo - vânzarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) din portofoliul Fondului, în valoare de până la 30% din activele Fondului, cu obligația Fondului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu comparatorul.

se modifică și devine:

Contracte reverse repo - cumpărarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) în contul Fondului, cu obligația vânzătorului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu vânzătorul.

- Secțiunea II.1. Generalități din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;

5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

- Secțiunea II.2. Conducerea societarii de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în ACI România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- a) maximum 3%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- b) 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisioanelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/impuniterniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A.

(în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuțerniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 153 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004, în conformitate cu prevederile art.131-133 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.25581/14.10.2012, nr.34216/27.12.2012, nr.2268/28.01.2013 și nr.3123/07.02.2013, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Prosper în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții Prosper, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3123/07.02.2013.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Prosper, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen Prosper, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.153/13.02.2013

- Secțiunea I.4. Politica de investiții paragrafele 4 și 5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

Paragrafele 4 și 5 din Regulile Fondului

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

se modifică și devine:

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, precum și din state terțe, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate din statele terțe să fie aprobată de C.N.V.M.

- Secțiunea I.5. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din Regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului pct.7 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.3. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului paragraful 1 pct.7 din Regulile Fondului

Contracte reverse repo - vânzarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) din portofoliul Fondului, în valoare de până la 30% din activele Fondului, cu obligația Fondului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu cumpărătorul.

se modifică și devine:

Contracte reverse repo - cumpărarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) în contul Fondului, cu obligația

vânzătorului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu vânzătorul.

- Secțiunea II.1. Generalități din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

- Secțiunea II.2. Conducerea societății de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în AC România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

- Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker.de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.
se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- a) maximum 3%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- b) 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisioanelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/împuterniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuterniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 154 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004, în conformitate cu prevederile art.131-133 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.25581/14.10.2012, nr.34216/27.12.2012, nr.2268/28.01.2013 și nr.3123/07.02.2013, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen RON Plus în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții RON Plus, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3123/07.02.2013.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen RON Plus, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen RON Plus, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.154/13.02.2013

- Secțiunea I.4. Politica de Investiții paragrafele 4 și 5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

Paragrafele 4 și 5 din Regulile Fondului

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004

și reglementărilor emise în aplicarea acestora.

se modifică și devine:

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

- Secțiunea I.5. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din Regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului pct.7 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.3. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului paragraful 1 pct.7 din Regulile Fondului

Contracte reverse repo - vânzarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) din portofoliul Fondului, în valoare de până la 30% din activele Fondului, cu obligația Fondului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu cumpărătorul.

se modifică și devine:

Contracte reverse repo - cumpărarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) în contul Fondului, cu obligația vânzătorului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu vânzătorul.

- Secțiunea II.1. Generalități din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiarilor din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiarilor din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

- Secțiunea II.2. Conducerea societății de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în ACI România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

- Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor.

Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker.de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- a) maximum 1%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- b) 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisioanelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/împuțerniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuțerniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 155 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004, în conformitate cu prevederile art.131-133 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.25581/14.10.2012, nr.34216/27.12.2012, nr.2268/28.01.2013 și nr.3123/07.02.2013, în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen EURO Plus în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții Raiffeisen EURO Plus, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3123/07.02.2013.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen Euro Plus, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen EURO Plus, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.155/13.02.2013

- Secțiunea I.4. Politica de investiții paragrafele 4 și 5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

Paragrafele 4 și 5 din Regulile Fondului

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

se modifică și devine:

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

Investițiile efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, precum și din state terțe, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate din state terțe să fie aprobată de C.N.V.M.

- Secțiunea I.5. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din Regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului pct.7 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.3. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului paragraful 1 pct.7 din Regulile Fondului

Contracte reverse repo - vânzarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) din portofoliul Fondului, în valoare de până la 30% din activele Fondului, cu obligația Fondului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu cumpărătorul.

se modifică și devine:

Contracte reverse repo - cumpărarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) în contul Fondului, cu obligația vânzătorului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu vânzătorul.

- Secțiunea II.1. Generalități din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
7. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus;

3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

- Secțiunea II.2. Conducerea societății de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în ACI România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

- Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- a) maximum 1%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- b) 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisionelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/împuterniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuterniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 156 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG. nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012, în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004, în conformitate cu prevederile art.131-133 din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.25581/14.10.2012, nr.34216/27.12.2012, nr.2268/28.01.2013 și nr.3123/07.02.2013, în baza analizei efectuată de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen RON Flexi în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții RON Flexi, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3123/07.02.2013.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen RON Flexi, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen RON Flexi, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.156/13.02.2013

- Secțiunea I.4. Politica de investiții paragrafele 4 și 5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

Paragrafele 4 și 5 din Regulile Fondului

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

se modifică și devine:

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

- Secțiunea I.5. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din Regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea II.1. Generalități din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;

5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus.

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Acțiuni;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus.

- Secțiunea II.2. Conducerea societății de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în AC România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

- Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- a) maximum 1%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- b) 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisioanelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/împuterniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuterniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 157 / 13.02.2013

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

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

în baza art.1 alin.(2), art.63 alin.(1) și art.65 din OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004,

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

având în vedere solicitarea societății S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., înregistrată la C.N.V.M. cu nr.25581/14.10.2012, nr.34216/27.12.2012, nr.2268/28.01.2013 și nr.3123/07.02.2013,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificările documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen România Acțiuni, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei decizii.

Art. 2. Se autorizează nota destinată informării investitorilor fondului deschis de investiții România Acțiuni, în forma transmisă prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3123/07.02.2013.

Art. 3. Societatea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei decizii. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții Raiffeisen România Acțiuni, intră în vigoare în termen de 10 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Art. 4. Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții Raiffeisen România Acțiuni, au posibilitatea ca în intervalul dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

Art. 5. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația de a transmite la C.N.V.M. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în termen de 24 de ore de la data publicării acesteia.

Art. 6. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

Anexa la Decizia C.N.V.M. nr.157/13.02.2013

- Secțiunea I.4. Politica de investiții paragrafele 4 și 5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

Paragrafele 4 și 5 din Regulile Fondului

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr.297/2004 și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

se modifică și devine:

Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului conform reglementărilor legale în vigoare.

Investițiile nu sunt limitate la instrumente financiare tranzacționate pe piețele reglementate sau monetare din România, urmând a fi luate în considerare inclusiv oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, precum și din state terțe, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate din statele terțe să fie aprobată de C.N.V.M.

- Secțiunea I.5. Categoriile de instrumente financiare paragraful 1 pct.5 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.1.2. Categoriile de instrumente financiare paragraful 2 pct.5 din Regulile Fondului

Titluri de participare ale fondurilor de investiții, inclusiv cele administrate de Raiffeisen Kapitalanlage Gmbh Viena, care respectă caracteristicile prevăzute la art.101 alin.(1) lit. d) din Legea nr.297/2004;

se modifică și devine:

Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art.82 lit. d) din OUG nr.32/2012;

- Secțiunea II.1. Generalități din Prospectul de emisiune paragrafele 4, 5, 7

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România având autorizația nr.9 din 11.07.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 23%, având în administrare active de peste 39 miliarde de euro la sfârșitul lunii martie 2007 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Monetar;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare;

se modifică și devine:

Auditul Fondului și al societății de administrare a Fondului este asigurat de Ernst&Young Assurance Services S.R.L. membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România având autorizația nr.77 din 15.08.2001.

Societatea de administrare a Fondului, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., face parte din Grupul Raiffeisen, lider pe piața administrării investițiilor din Austria cu o cotă de piață de 19,3%, având în administrare active de peste 26 miliarde de euro la sfârșitul lunii iunie 2012 și o prezență semnificativă pe piețele din Europa Centrală și de Est.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sunt:

1. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit;
2. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Plus;
3. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort;
4. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort Seria 2;
5. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Prosper;
6. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus;
7. Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen RON Flexi;
8. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus;
9. Fondul Închis de Investiții Raiffeisen Strategii Valutare.

- Secțiunea II.2. Conducerea societății de administrare din Prospectul de emisiune

Cristian Marius Sporis, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Trezorerie și Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară, membru în ACI România Board.

se modifică și devine:

Aurelian Mihăilescu, membru al Consiliului de Administrație, Director Raiffeisen Bank S.A. - Aria Arbitraj, peste 10 ani de experiență în domeniul bancar, specializări în domeniul activității de tranzacționare bancară, produse de trezorerie, gestionare a riscului pe piața monetară și pe piața valutară.

- Secțiunea II.3 Grupul financiar din Prospectul de emisiune

Grupul Raiffeisen România din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Investment România S.A.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Plus Finance Membră a Grupului Raiffeisen International S.R.L.;
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen International Holding AG care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen International Holding AG este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Bank - Holding AG și Cembra Beteiligungs GmbH, cca. 72% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.ri.co.at.

se modifică și devine:

Grupul Raiffeisen România, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include și următoarele societăți:

- Raiffeisen Bank S.A.;
- Raiffeisen Leasing S.R.L.;
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.;
- Raiffeisen Services S.R.L.;
- Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A.;
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.;
- Raiffeisen Broker.de Asigurare - Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este deținută în proporție de 99,99% de Raiffeisen Bank România S.A.

Principalul acționar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding Gmbh care deține 99,49% din totalul acțiunilor. Raiffeisen Bank

International AG, acționar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listată la Bursa din Viena și are ca acționar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care deține, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul acțiunilor. Mai multe detalii se regăsesc pe site-ul www.rbinternational.com.

- Secțiunea IV.2. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond pct.a) Procedurile de subscriere a unităților de Fond paragraful 13 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 3.3.1. Procedurile de subscriere a unităților de fond paragraful 13 din Regulile fondului

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.
se modifică și devine:

Investitorul poate opta pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank pentru realizarea de subscrieri de unități ale fondului.

- Secțiunea IV.4.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului paragraful 3 din Prospectul de emisiune

Secțiunea 1.4.1. Comisioane suportate de investitori paragraful 2 din Regulile fondului

Nu se percep comisioane la răscumpărare.

se modifică și devine:

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii Fondului vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- maximum 3%, negociabil, din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică de 365 de zile de la data subscrierii unităților de fond;
- 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare sau egală cu 365 de zile de la data subscrierii acestora.

Pentru deținerile de unități de fond ale entităților care fac parte din Grupul Raiffeisen, precum și ale angajaților acestora nu se percep comisioane de răscumpărare.

La data autorizării modificării prospectului prin Decizia C.N.V.M. nr....., valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Societatea de administrare a investițiilor poate crește sau scădea valoarea comisioanelor de răscumpărare sub limitele maxime, ulterior notificării C.N.V.M. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor.

- Anexa la Prospectul de emisiune și Regulile Fondului

Subscrierile se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

se modifică și devine:

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se pot face și prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A.

Pentru accesarea acestui serviciu investitorii/împuterniciții trebuie să semneze un contract cu Raiffeisen Bank S.A. în scopul transmiterii prin telefon a ordinelor de subscriere și/sau răscumpărare. Contractul stabilește cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a investițiilor a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond. Investitorii/împuterniciții acestora care au deja semnat un contract valabil pentru serviciul Raiffeisen Direct pot efectua operațiuni cu unități de fond prin intermediul acestui serviciu.

În cazul disfuncționalității sistemului Raiffeisen Direct toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților Raiffeisen Bank.

DECIZIA NR. 158 / 14.02.2013

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

în temeiul art.2 din Instrucțiunea C.N.V.M. nr.4/2011 privind înregistrarea și radierea valorilor mobiliare din evidențele C.N.V.M.,

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

potrivit informațiilor furnizate de website-ul Ministerului Justiției - Buletinul Procedurilor de Insolvență, prin

Sentința nr.153/07.11.2006 Tribunalul Dâmbovița a dispus închiderea procedurii de faliment și radierea din evidența ORC Dâmbovița a S.C. TRANS FOREST S.A. Aninoasa,

conform informațiilor furnizate de website-ul ONRC, S.C. TRANS FOREST S.A. Aninoasa a fost radiată de la ORC,

ca urmare a „Notei privind radierea din evidența C.N.V.M. a acțiunilor emise de S.C. TRANS FOREST S.A. Aninoasa”,

s-a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența C.N.V.M. acțiunile emise de S.C. TRANS FOREST S.A. Aninoasa (CUI:10702452) începând cu data de 18.02.2013.

DIRECTOR GENERAL,
Ciprian COPARIU

DECIZIA NR. 159 / 14.02.2013

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

în temeiul articolelor 173 alin.(1) și 203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

ca urmare a adreselor SSIF VOLTINVEST S.A. înregistrate la C.N.V.M. cu nr.3083/06.02.2013 și nr.3084/06.02.2013,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 14.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. COMAT S.A. Alexandria inițiată de către doamna Radu Anișoara, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 12.740 de acțiuni, reprezentând 8,21% din capitalul social;

- valoare nominală: 2,5 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 11,96 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 25.02.2013-15.03.2013;
- intermediarul ofertei: SSIF VOLTINVEST S.A.;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzute la art.7 din Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, modificat prin Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2010.

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

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 160 / 14.02.2013

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

în temeiul articolelor 173 alin.(1) și 203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

ca urmare a adresei SSIF ROMBELL SECURITIES S.A. București înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2848/04.02.2013,

în baza analizei efectuate de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 14.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. COMARGROS S.A. Pitești inițiată de către Ancuta Stefan, Carciuvoianu Claudiu, Osiac Stefan, Petrescu Gheorghe și Prodanel Cristian, ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 4.948 de acțiuni, reprezentând 2,12% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,5 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 40 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 21.02.2013-13.03.2013;
- intermediarul ofertei: SSIF ROMBELL SECURITIES S.A. București;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzute la art.7 din Regulamentul C.N.V.M. nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

DECIZIA NR. 162 / 15.02.2013

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în temeiul art.1 alin.(3), art.2 alin.(1) pct.1¹, art.4 alin.(1¹), alin.(2) și alin.(3) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012,

în conformitate cu dispozițiile art.2 și art.5 alin.(1) pct.2 lit. b) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul C.N.V.M.,

având în vedere cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **EQUITY INVEST S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.2050/25.01.2013, completată prin adresa nr.3225/07.02.2013,

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

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează în calitatea de agenți delegați, în numele societății de servicii de investiții financiare **EQUITY INVEST S.A.** cu sediul social situat în **București**, str. Gheorghe Manu nr.5, et.6, sector 1, următoarele persoane:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat profesional
1.	Călin Nicușor-Adrian	8/30.01.2013
2.	Dragomir Maria-Magdalena	9/30.01.2013
3.	Duneată Ionuț Claudiu	10/30.01.2013
4.	Gogoi Mihai-Teodor	11/30.01.2013
5.	Marinică Marius-Vlăduț	12/30.01.2013
6.	Pulbere Dănuț Virgil	13/30.01.2013
7.	Rotaru Marius-Răzvan	14/30.01.2013

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarelor persoane, în calitate de agenți delegați:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
1.	Călin Nicușor-Adrian	PFR02ADEL/160963
2.	Dragomir Maria-Magdalena	PFR02ADEL/010964
3.	Duneată Ionuț Claudiu	PFR02ADEL/400965
4.	Gogoi Mihai-Teodor	PFR02ADEL/160966
5.	Marinică Marius-Vlăduț	PFR02ADEL/340967
6.	Pulbere Dănuț Virgil	PFR02ADEL/170968
7.	Rotaru Marius-Răzvan	PFR02ADEL/510969

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

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 163 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile Dispunerilor de măsuri nr.2 și 21/2012, având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare TRANSILVANIA CAPITAL S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3229/08.02.2013,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Csutak Lia Hajnal**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.2514/04.12.2007, în numele societății de servicii de investiții financiare TRANSILVANIA CAPITAL S.A. cu sediul social situat în București, str. Dr. Iacob Felix nr.28, et.4, sector 1.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/191742** care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei **Csutak Lia Hajnal**.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 164 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.2/2012 și cele ale Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr.21/13.12.2012,

având în vedere cererea SSIF Fortius Finance S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.3656/13.02.2013,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **POPESCU LAURENȚIU RAZVAN NICOLAE**, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.245/22.02.2007 poz. 2, în numele **SSIF FORTIUS FINANCE S.A.** cu sediul social situat în București, str. Av. Sănătescu nr.53, et.2, sector 1.

Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.**PFR02ASIF/101286** care atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a domnului **POPESCU LAURENȚIU RAZVAN NICOLAE**.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către SSIF FORTIUS FINANCE S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIE NR. 165 / 15.02.2013

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

DECIZIE

Articol unic. Se radiază din Registrul C.N.V.M. numărul **PJM01FISMGBR0802** reprezentând înregistrarea firmei de investiții **FINANCIAL TRANSITIONS LIMITED** în calitate de intermediar care prestează servicii de investiții financiare în România în temeiul liberei circulații a serviciilor, după cum urmează:

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
Financial Services Authority UK (FSA)	Financial Transitions Limited	PJM01FISMGBR0802

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 166 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobat și modificat prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.1 alin.(3) și art.4 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile Dispunerilor de măsuri nr.2 și 21/2012, având în vedere cererea societății de servicii de investiții financiare INTERCAPITAL INVEST S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.1408/18.01.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei STAN Ramona Mihaela, acordată de C.N.V.M. prin Decizia nr.664/04.04.2008, poziția nr.1, în numele societății de servicii de investiții financiare INTERCAPITAL INVEST S.A.
Art. 2. Se radiază înregistrarea cu nr.PFR02ASIF/401956 care atestă înscrierea în Registrul public al C.N.V.M. în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a doamnei STAN Ramona Mihaela.
Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare INTERCAPITAL INVEST S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 167 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în baza dispozițiilor art.1 alin.(3) și 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 cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34105/21.12.2012, completată prin adresa nr.3309/08.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, ca urmare a desființării sediului secundar (agenție) din **Cluj-Napoca**, Calea Dorobanților (fostă Budai Nagy Antal) nr.53, jud. Cluj.
Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** are obligația să transmită la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare de mențiuni în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la ORC a modificării 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 C.N.V.M.
Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 168 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(1) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012, în temeiul art.1 alin.(3) și art.9 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) lit. f), art.15 și art.17 alin.(1), (4) și (5) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.**, înregistrată la C.N.V.M. cu nr.34105/21.12.2012, completată prin adresa nr.3309/08.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se autorizează completarea autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **TRADEVILLE S.A.** ca urmare a înființării sediului secundar (agenție) din **Cluj-Napoca**, bd. Eroilor nr.10, spațiul 2, jud. Cluj.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare are obligația de a transmite la C.N.V.M. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a înființării sediului secundar precizat la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către C.N.V.M.

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare are obligația să mențină condițiile impuse la autorizarea sediului secundar pe toată durata de funcționare a acestuia, notificând C.N.V.M. orice modificări în termen de maximum 15 zile de la producerea acestora, anexând copii ale documentelor justificative.

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

DECIZIA NR. 170 / 15.02.2013

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

DECIZIE

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

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

Anexă la Decizia C.N.V.M. nr.170/15.02.2013

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.
Financial Services Authority UK (FSA)	Annandale Financial Services	PJM01FISMGBR0207
Financial Services Authority UK (FSA)	The St. David's Partnership	PJM01FISMGBR0513
Financial Services Authority UK (FSA)	Cayuga Capital Partners LLP	PJM01FISMGBR1081
Financial Services Authority UK (FSA)	O'Halloran & CO LTD	PJM01FISMGBR1497
Financial Services Authority UK (FSA)	Grafton Securities Limited	PJM01FISMGBR0964
Financial Services Authority UK (FSA)	Forsyth Partners (Europe) Limited	PJM01FISMGBR0094
Financial Services Authority UK (FSA)	Matrix Money Management Limited	PJM01FISMGBR1252

ATESTAT NR. 15 / 12.02.2013

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

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

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

ca urmare a transmiterii de către S.C. TREI BRAZI S.A. Predeal a documentelor referitoare la:

- Hotărârea AGEA din data de 15.01.2009 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor societății, publicată în M.O. nr.4016/31.10.2011, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.59783/18.10.2011;
- Hotărârea CA din data de 18.10.2010 prin care au fost reluate procedurile privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor societății, publicată în M.O. nr.4545/01.11.2010, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.91711/27.10.2010;
- Hotărârea AGEA din data de 03.11.2012 prin care a fost aprobat Actul constitutiv modificat cu prevederile legale incidente societății de tip închis, publicată în M.O. nr.5333/19.12.2012, Partea a IV-a, și înregistrată la ORC prin CIM nr.555100/29.11.2012,

în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. C.N.V.M. ia act de C.I.M. nr.59783/18.10.2011, CIM nr.91711/27.10.2010 și CIM nr.555100/29.11.2012 prin care au fost înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul BRAȘOV Hotărârile AGEA din data de 15.01.2009, CA din data de 18.10.2010 și AGEA din data de 03.11.2012 ale S.C. TREI BRAZI S.A. Predeal (CUI:17925095) privind retragerea valorilor mobiliare ale societății de la tranzacționare pe piața RASDAQ.

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

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

ATESTAT NR. 16 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
conform Deciziei C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2), precum și ale art.5 alin.(1) și alin.(1¹) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

având în vedere notificările efectuate în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmise la C.N.V.M. de către Financial Services Authority UK (FSA),

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

ATESTAT

Articol unic. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a următoarelor firme de investiții autorizate de către Financial Services Authority UK (FSA), care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, conform anexei, parte integrantă a prezentului atestat.

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

Anexă la Atestatul C.N.V.M. nr.16/15.02.2013

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înregistrare în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
Financial Services Authority UK (FSA)	Palomar Capital Management LLP	PJM01FISMGBR1601	25b Lloyd Baker Street, London WC1X 9AT	art.5 alin.(1) lit. a), d)
Financial Services Authority UK (FSA)	Astir Capital Advisors Limited	PJM01FISMGBR1602	25 Maddox Street, London W1S 2QN	art.5 alin.(1) lit. a), e) și alin.(1 ¹) lit. e)
Financial Services Authority UK (FSA)	John Moore & Company Limited	PJM01FISMGBR1603	5 Warwick Square Mews, London SW1V 2EL	art.5 alin.(1) lit. a), e) și alin.(1 ¹) lit. c)
Financial Services Authority UK (FSA)	Atlantic Brokers Limited	PJM01FISMGBR1604	The Broadgate Tower (12th Floor), 20 Primrose Street, London EC2A 2EW	art.5 alin.(1) lit. f), g)
Financial Services Authority UK (FSA)	Andurand Capital Management LLP	PJM01FISMGBR1605	100 Brompton Road, London SW3 1ER	art.5 alin.(1) lit. a), e) și alin.(1 ¹) lit. c), e)

ATESTAT NR. 17 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
conform Deciziei C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2), precum și ale art.5 alin.(1) și alin.(1¹) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmisă la C.N.V.M. de către Financial Services Authority UK (FSA),

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

ATESTAT

Articol unic. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a firmei de investiții **ANNANDALE FINANCIAL SERVICES LLP** autorizată de către Financial Services Authority UK (FSA), care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
Financial Services Authority UK (FSA)	Annandale Financial Services LLP	PJM01FISMGBR1607	62-64 Buccleuch Street, Dumfries, Dumfriesshire DG1 2AA	art.5 alin.(1) lit. a), e) și alin.(1 ¹) lit. e)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 18 / 15.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și (4) și art.9 alin.(3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
conform Deciziei C.N.V.M. nr.1189/20.12.2012,

în temeiul art.3 alin.(1) și (2), precum și ale art.5 alin.(1) și alin.(1¹) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu prevederile art.56 din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,
în conformitate cu prevederile art.5 alin.(1) pct.1 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare,
având în vedere notificarea efectuată în baza art.41 alin.(1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, transmisă la C.N.V.M. de către Authority for Financial Markets- Netherlands (AFM),
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Articol unic. Se atestă înscrierea în Registrul C.N.V.M. a firmei de investiții **DEGIRO B.V.** autorizată de către Authority for Financial Markets - Netherlands (AFM), care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritatea competentă din țara de origine, după cum urmează:

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
Authority For Financial Markets-Netherlands (AFM)	Degiro B.V.	PJM01FISMNLD1606	Herengracht 442, 1017 BZ, Amsterdam, The Netherlands	art.5 alin.(1) lit. a), b), d)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 19 / 15.02.2013

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

ATESTAT

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

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
Cyprus Securities and Exchange Commission	Banc de Binary Limited	PJM01FISM CYP1608	12, Archiepiscopou Makariou III, Kristelina Tower (3rd Floor), Mesa Geitonia, 4000 Limassol, Cipru	art.5 alin.(1) lit. a), b), d), e) și alin.(1 ¹) lit. a), b), d)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

ATESTAT NR. 20 / 15.02.2013

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

ATESTAT

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

Autoritatea competentă care a autorizat FISM	Denumire firmă de investiții (FISM)	Nr. de înscriere în Registrul C.N.V.M.	Adresă	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare
Cyprus Securities and Exchange Commission	NCI Finance LTD	PJM01FISMCYP1457	8, Dasoupoleos Street, NCI House, Strovolos, 2015 Nicosia, Cipru	art.5 alin.(1) lit. a), b) și alin.(1 ¹) lit. a)

DIRECTOR GENERAL,
Radu TOIA

AVIZ NR. 2 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(4) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,
în baza art.114 alin.(2) coroborat cu art.115 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu dispozițiile art.185 alin.(1) lit. e) și art.206 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,
în conformitate cu prevederile art.14 și art.15 din Dispunerea de măsuri nr.9/2010,
având în vedere prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.8 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
ținând cont de cererea societății de administrare a investițiilor OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.29213/25.10.2012, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.30855/13.11.2012, nr.1580/21.01.2013, nr.2708/01.02.2013 și nr.3256/08.02.2013,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se înregistrează fondul închis de investiții specializat în investiții imobiliare care atrage în mod privat resurse financiare **OTP Agri Fund** administrat de OTP ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și având ca depozitar S.C. Banca Comercială Română S.A.
Art. 2. Se atestă înscrierea Fondului Închis de Investiții **OTP Agri Fund** în Registrul C.N.V.M. - Secțiunea Fonduri Închise de Investiții din România, cu numărul CSC08FIIR/400031.
Art. 3. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către societatea de administrare a investițiilor OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ

AVIZ NR. 3 / 13.02.2013

În baza prevederilor art.7 alin.(1) și alin.(4) și art.9 alin.(4) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.2/14.01.2010, nr.18/27.09.2011 și nr.10/27.03.2012,
în baza art.114 alin.(2) coroborat cu art.115 alin.(1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
în conformitate cu dispozițiile art.185 alin.(1) lit. e) și art.206 alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,
în conformitate cu prevederile art.14 și art.15 din Dispunerea de măsuri nr.9/2010,
având în vedere prevederile art.2 și art.5 alin.(1) pct.8 lit. a) din Regulamentul C.N.V.M. nr.4/2009 privind Registrul public al C.N.V.M.,
ținând cont de cererea societății de administrare a investițiilor OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr.31328/19.11.2012, completată prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu nr.1581/21.01.2013, nr.2709/01.02.2013 și nr.3257/08.02.2013,
în baza analizei efectuate de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 12.02.2013, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se înregistrează fondul închis de investiții specializat în investiții imobiliare care atrage în mod privat resurse financiare **OTP Properties** administrat de OTP ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și având ca depozitar S.C. Banca Comercială Română S.A.
Art. 2. Se atestă înscrierea Fondului Închis de Investiții **OTP Properties** în Registrul C.N.V.M. - Secțiunea Fonduri Închise de Investiții din România, cu numărul CSC08FIIR/400032.
Art. 3. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către societatea de administrare a investițiilor OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Eugenia Carmen NEGOIȚĂ