

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**  
**Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare**



**BULETINUL A.S.F.**

**Activitatea în perioada 08.12.2014 - 12.12.2014**

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

**AUTORIZAȚIA NR. 279 / 09.12.2014**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1), art. 5, art. 6 și art. 9 alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în conformitate cu prevederile art. 5, art. 31 alin. (1) lit. b), alin. (2), alin. (4) și alin. (5), art. 32 și art. 33 din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând solicitarea S.A.I. Erste Asset Management S.A. transmisă prin adresa nr. 110915/11.11.2014, completată prin adresa nr. 113047/17.11.2014,

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

**AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Erste Asset Management S.A. ca urmare a modificării obiectului de activitate al societății, în baza Deciziei AGEA nr. 1 din data de 28.10.2014, în conformitate cu art. 5 și art. 6 din OUG nr. 32/2012, după cum urmează:

- (1) S.A.I. va avea ca obiect de activitate administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru;
- (2) **pe lângă administrarea O.P.C.V.M.** menționată la alin. (1), S.A.I. poate administra, sub condiția autorizării C.N.V.M., și alte organisme de plasament colectiv, denumite în continuare A.O.P.C., pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudențiale.
- (3) Prin excepție de la alin. (1) și (2), S.A.I. poate desfășura, pe lângă administrarea de organisme de plasament colectiv, și următoarele activități:
  - a) administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004;
  - b) servicii conexe:
    - (i) consultanță de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004;
    - (ii) activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.
- (4) S.A.I. poate fi autorizată să desfășoare activitățile prevăzute la alin. (3) numai în situația în care este autorizată în prealabil să desfășoare activitățile menționate la alin. (1) sau (2) și poate fi autorizată să desfășoare activitățile prevăzute la alin. (3) lit. b) numai în situația în care desfășoară activitățile prevăzute la alin. (3) lit. a).

Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă la:

- a) administrarea investițiilor;
- b) desfășurarea de activități privind:
  1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;
  2. cererile de informare ale clienților;
  3. evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
  4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
  5. menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;
  6. distribuția veniturilor;
  7. emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare;
  8. ținerea evidențelor;
- c) marketing și distribuție.

**Art. 2.** Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a supune aprobării, în următoarea adunare generală extraordinară a acționarilor, actul constitutiv modificat conform prezentei autorizații.

**Art. 3.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării ei către S.A.I. Erste Asset Management S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### **AUTORIZAȚIA NR. 280 / 09.12.2014**

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

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

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

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

analizând cererea SSIF ESTINVEST S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. 114119/19.11.2014,

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

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

#### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează doamna **GEORGESCU MARIANA ALINA**, având Atestatul profesional nr. 120/31.10.2014 (ASIF), în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **SSIF ESTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Focșani, str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea doamnei **GEORGESCU MARIANA ALINA** în Registrul A.S.F. cu nr. PFR02ASIF/392719, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare.

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

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia SSIF ESTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### **AUTORIZAȚIA NR. 281 / 09.12.2014**

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

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

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

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

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 111362/12.11.2014,

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

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

#### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează domnul **ILIEȘ DANIEL**, având Atestatul profesional nr. 19/29.05.2013, în calitate de agent delegat în numele societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** cu sediul social situat în Focșani, str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea domnului **ILIEȘ DANIEL** în Registrul A.S.F., în calitate de agent delegat, cu nr. PFR02ADEL/081082.

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

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

#### **AUTORIZAȚIA NR. 282 / 11.12.2014**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1), art. 5, art. 6 și art. 9 alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în conformitate cu prevederile art. 5, art. 31 alin. (1) lit. b), alin. (2), alin. (4) și alin. (5), art. 32 și art. 33 din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând solicitarea S.A.I. Target Asset Management S.A. transmisă prin adresa nr. 109452/07.11.2014,

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

#### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Target Asset Management S.A. ca urmare a modificării obiectului de activitate al societății, în baza Hotărârii AGEA din data de 28.10.2014, și cu Actul constitutiv rescris al societății.

**Art. 2.** S.A.I. Target Asset Management S.A. poate desfășura următoarele activități:

1. administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) stabilite în România sau în alt stat membru;
2. pe lângă administrarea O.P.C.V.M. menționată la alin. (1), SAI poate administra, sub condiția autorizării A.S.F., și alte organisme de plasament colectiv, denumite în continuare A.O.P.C., pentru care acesta este subiect al supravegherii prudențiale.

**Art. 3.** Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum 10 zile de la data înregistrării la oficiul registrului comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării obiectului de activitate, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării ei către S.A.I. Target Asset Management S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

#### **AUTORIZAȚIA NR. 283 / 11.12.2014**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în baza prevederilor art. 153-155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

analizând solicitarea societății BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 97823/09.10.2014, completată prin adresele înregistrate cu nr. 109731/07.11.2014 și nr. 112404/14.11.2014,

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

#### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BT Clasic**, respectiv Prospectul de emisiune și Regulile fondului în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

**Art. 2.** Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții BT Clasic, în forma transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 112404/14.11.2014.

**Art. 3.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei autorizații. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare a investitorilor.

**Art. 4.** Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții BT Clasic, 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.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în ziua lucrătoare imediat următoare publicării acesteia.

**Art. 6.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F. forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 283/11.12.2014

❖ **Prospectul de emisiune - 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania menționate în Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A., menționate în Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare."

**se modifică și devine:**

**5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond.

În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursale Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>".

❖ **Regulile fondului - 4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la Prospectul de emisiune al Fondului.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

**4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la Prospectul de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la Prospectul de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond.

În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>".

#### AUTORIZAȚIA NR. 284 / 11.12.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, în baza prevederilor art. 153-155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

analizând solicitarea societății BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 97823/09.10.2014, completată prin adresele înregistrate cu nr. 109731/07.11.2014 și nr. 112404/14.11.2014,

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

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BT Maxim**, respectiv Prospectul de emisiune și Regulile fondului în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

**Art. 2.** Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții BT Maxim, în forma transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 112404/14.11.2014.

**Art. 3.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei autorizații. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare a investitorilor.

**Art. 4.** Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții BT Maxim, 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.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în ziua lucrătoare imediat următoare publicării acesteia.

**Art. 6.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F. forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 284/11.12.2014

#### ❖ Prospectul de emisiune - 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania menționate în Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

#### se modifică și devine:

##### 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond. În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice -

agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizată de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

#### ❖ Regulile fondului - 4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa la Prospectul de emisiune al Fondului.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

#### 4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la Prospectul de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la Prospectul de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond.

În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizată de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### AUTORIZAȚIA NR. 285 / 11.12.2014

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

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

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în baza prevederilor art. 153-155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

analizând solicitarea societății BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 97823/09.10.2014, completată prin adresele înregistrate cu nr. 109731/07.11.2014 și nr. 112404/14.11.2014,

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

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BT Index ROMÂNIA - ROTX**, respectiv Prospectul de emisiune și Regulile fondului în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

**Art. 2.** Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții BT Index ROMÂNIA - ROTX, în forma transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 112404/14.11.2014.

**Art. 3.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei autorizații. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare a investitorilor.

**Art. 4.** Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții BT Index ROMÂNIA - ROTX, 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.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în ziua lucrătoare imediat următoare publicării acesteia.

**Art. 6.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F. forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 285/11.12.2014

❖ **Prospectul de emisiune - 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la Prospectul de emisiune al Fondului.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

**5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond.

În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

❖ **Regulile fondului - 4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la Prospectul de emisiune al Fondului.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

**4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la Prospectul de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la Prospectul de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond.

În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.”

#### AUTORIZAȚIA NR. 286 / 11.12.2014

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014,

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, în baza prevederilor art. 153-155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

analizând solicitarea societății BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 97823/09.10.2014, completată prin adresele înregistrate cu nr. 109731/07.11.2014 și nr. 112404/14.11.2014,

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

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BT Obligațiuni**, respectiv Prospectul de emisiune și Regulile fondului în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

**Art. 2.** Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții BT Obligațiuni, în forma transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 112404/14.11.2014.

**Art. 3.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei autorizații. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare a investitorilor.

**Art. 4.** Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții BT Obligațiuni, 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.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în ziua lucrătoare imediat următoare publicării acesteia.

**Art. 6.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F. forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 286/11.12.2014

#### ❖ Prospectul de emisiune - 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania S.A. menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la Prospectul de emisiune al Fondului.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

#### se modifică și devine:

#### 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond. În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursale Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice -



agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizată de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

#### ❖ Regulile fondului - 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania S.A. menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la Prospectul de emisiune al Fondului.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

#### 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la Prospectul de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la Prospectul de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond. În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare."

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizată de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### AUTORIZAȚIA NR. 287 / 11.12.2014

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

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

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în baza prevederilor art. 153-155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

analizând solicitarea societății BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 97823/09.10.2014, completată prin adresele înregistrate cu nr. 109731/07.11.2014 și nr. 112404/14.11.2014,

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

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BT Index AUSTRIA - ATX**, respectiv Prospectul de emisiune și Regulile fondului în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

**Art. 2.** Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții BT Index AUSTRIA - ATX, în forma transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 112404/14.11.2014.

**Art. 3.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei autorizații. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare a investitorilor.

**Art. 4.** Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA - ATX, 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.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în ziua lucrătoare imediat următoare publicării acesteia.

**Art. 6.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F. forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 287/11.12.2014

❖ **Prospectul de emisiune - 5.6. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite și prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania S.A. menționate în Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

**5.6. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la prezentul Prospect de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond. În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscribe, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursale Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

❖ **Regulile fondului - 5.6. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite și prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania S.A. menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la Prospectul de emisiune al Fondului.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

**5.6. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la Prospectul de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT), respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. (Anexa 2 la Prospectul de emisiune).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond. În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscribe, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

#### **AUTORIZAȚIA NR. 288 / 11.12.2014**

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

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

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în baza prevederilor art. 153-155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

analizând solicitarea societății BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 97823/09.10.2014, completată prin adresele înregistrate cu nr. 109731/07.11.2014 și nr. 112404/14.11.2014,

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

#### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BT Euro Obligațiuni**, respectiv Prospectul de emisiune și Regulile fondului în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

**Art. 2.** Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului Deschis de Investiții BT Euro Obligațiuni, în forma transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 112404/14.11.2014.

**Art. 3.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentei autorizații. Modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare a investitorilor.

**Art. 4.** Investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite în cadrul documentelor fondului deschis de investiții BT Euro Obligațiuni, 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.** BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare a investitorilor, în ziua lucrătoare imediat următoare publicării acesteia.

**Art. 6.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F. forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

*Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 288/11.12.2014*

#### **❖ Prospectul de emisiune - 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania S.A. menționate în Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

**se modifică și devine:**

#### **5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond**

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la prezentul Prospect de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond.

În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscribe, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursale Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>.

#### ❖ Regulile fondului - 5.6. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania S.A. menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al Fondului.  
Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

se modifică și devine:

#### 5.6. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afara Societății de administrare, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite de Banca Transilvania atât prin agențiile și sucursalele acesteia (Anexa 1 la Prospectul de emisiune) cât și prin <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> (denumită în continuare și Serviciul ElectronicBT).

Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT respectiv (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond. În cazul efectuării unei subscrieri de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT înregistrarea sumelor subscrise, evaluarea și emisiunea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de subscriere de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție.

În cazul efectuării unei răscumpărări de unități de fond prin Serviciul ElectronicBT, înregistrarea cererii de răscumpărare, evaluarea și anularea unităților de fond sau orice altă caracteristică (de exemplu noțiunea de <<zi lucrătoare>>) se realizează identic cu operațiunile de răscumpărare de unități de fond efectuate prin agențiile și sucursalele rețelei de distribuție, iar plata răscumpărării poate fi solicitată doar prin virament bancar într-unul din conturile curente ale investitorului și care este asociat acestuia în Serviciul ElectronicBT.

În cazul eventualelor disfuncționalități ale Serviciului ElectronicBT, subscrierile/răscumpărările de unități de fond se pot realiza prin agențiile/sucursalele Băncii Transilvania.

Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi desfășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice - agenți de distribuție proprii ai Societății de administrare.

Lista agenților de distribuție proprii ai Societății de administrare autorizați de A.S.F. este disponibilă pe website-ul Societății de administrare [www.btam.ro](http://www.btam.ro), secțiunea <<Rețea distribuție>>".

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### AUTORIZAȚIA NR. 289 / 11.12.2014

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

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

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

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

analizând cererile BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/115503/25.11.2014 și nr. RG/115751/25.11.2014, completate prin adresa nr. RG/116509/27.11.2014,

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

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

#### AUTORIZAȚIE

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

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	TĂBĂCARIU ANCA-MARIANA	127/09.12.2014
2.	CÎRLIGEANU ALIN-SERGIU	126/09.12.2014

**Art. 2.** Se atestă înscrierea în Registrul A.S.F., în calitate de agenți delegați, a persoanelor menționate la art. 1, după cum urmează:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	TĂBĂCARIU ANCA-MARIANA	PFR02ADEL/511083
2.	CÎRLIGEANU ALIN-SERGIU	PFR02ADEL/401084

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

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

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

**AVIZ NR. 256 / 11.12.2014**

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

în temeiul art. 63 alin. (3) lit. d) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în baza prevederilor art. 54 alin. (1) și (2), art. 55, art. 56, art. 57, art. 58 alin. (2) și art. 59 din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere solicitarea SAI BROKER S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 97204/08.10.2014, completată prin adresele nr. 105708/30.10.2014, nr. 109724/07.11.2014, nr. 116226/26.11.2014, nr. 117067/28.11.2014 și nr. 117418/02.12.2014,

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

**AVIZ**

**Art. 1.** Se avizează înlocuirea SAI BROKER S.A., în calitate de administrator al Fondului deschis de investiții PLUS INVEST, cu S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.

**Art. 2.** SAI BROKER S.A. are obligația de a începe transferul către S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A., în termen de maximum două zile de la data suspendării emisiunii și răscumpărării dispusă prin Decizia nr. 1990/11.12.2014, al atribuțiilor și operațiunilor specifice activității de administrare, precum și registrelor și evidențelor, corespondenței, materialelor publicitare (dacă este cazul), contractelor și oricăror altor documente, în original, ale Fondului deschis de investiții PLUS INVEST.

**Art. 3.** În termen de trei zile lucrătoare de la data finalizării transferului complet al activelor și documentelor menționate la art. 2, S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. va transmite la A.S.F. un exemplar al procesului-verbal de predare - primire încheiat cu SAI BROKER S.A., cu privire la încheierea procesului de transfer al Fondului deschis de investiții PLUS INVEST și va solicita A.S.F. autorizarea modificărilor survenite în modul de funcționare a Fondului deschis de investiții PLUS INVEST, anexând în acest sens următoarele:

- a) documentele modificate ale Fondului deschis de investiții PLUS INVEST, în conformitate cu mențiunile cuprinse în nota de informare a investitorilor;
- b) contractele de distribuire sau actele adiționale la acestea, dacă este cazul.

**Art. 4.** Calitatea SAI BROKER S.A. de administrator al FDI PLUS INVEST încetează la momentul transmiterii la A.S.F. de către S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. a procesului-verbal de predare - primire menționat la art. 3.

**Art. 5.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către SAI BROKER S.A. și S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. și va fi publicat în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

**DECIZIA NR. 1967 / 09.12.2014**

Având în vedere:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013;
- prevederile art. 173 alin. (1) și art. 193 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 57 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a adreselor BT SECURITIES S.A. înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/115298/24.11.2014 și cu nr. RG/117788/03.12.2014, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se aprobă documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de S.C. ȚESĂTORIILE REUNITE S.A. București inițiată de S.I.F. MOLDOVA S.A., ofertă cu următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 40.344 de acțiuni reprezentând 4,3517% din capitalul social;
- valoare nominală: 2,5 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare este de 42 de lei/acțiune;
- perioada de derulare: 16.12.2014-09.01.2015;
- intermediarul ofertei: BT SECURITIES S.A.;
- locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M./A.S.F.

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

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

**Art. 4.** Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzute la art. 7 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 7/2006, 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 Autorității de Supraveghere Financiară.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### DECIZIA NR. 1974 / 10.12.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a) și art. 6 alin. (1) și (3) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 173 alin. (1) și art. 183 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul art. 7 alin. (1<sup>1</sup>) și art. 15 alin. (10) și (11) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a adreselor SSIF BT SECURITIES înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/108692/05.11.2014 și nr. RG/116225/26.11.2014, având în vedere Hotărârea AGEA S.C. CARBOCHIM S.A. Cluj-Napoca din data de 29.04.2014 de majorare a capitalului social, publicată în Monitorul Oficial al României, nr. 2858/21.05.2014, în baza Deciziei A.S.F. nr. 925/31.07.2014 și analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă prospectul proporționat pentru acordarea către acționarii existenți, în cadrul dreptului de preferință, a acțiunilor emise în vederea majorării capitalului social al S.C. CARBOCHIM S.A. Cluj-Napoca, conform Hotărârii AGEA adoptate în data de 29.04.2014 și publicate în Monitorul Oficial al României nr. 2858/21.05.2014, cu următoarele caracteristici:

- obiectul ofertei: 2.562.383 de acțiuni;
- valoarea ofertei: 6.405.957,50 lei;
- prețul de subscriere: 2,50 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 22.12.2014-21.01.2015;
- intermediarul ofertei: SSIF BT SECURITIES;
- locul de subscriere: la sediul SSIF BT SECURITIES.

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

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

**Art. 4.** Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la A.S.F. însoțită de dovada virării cotei de 0,5% din valoarea ofertei în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 7/2006, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 1975 / 10.12.2014

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (3) și art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în baza art. 250 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile Directivei 2004/72/CE a Comisiei din 29 aprilie 2004 privind normele de aplicare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește practicile comerciale admise, definirea informației confidențiale pentru instrumentele financiare derivate din produsele de bază, stabilirea listelor de persoane care au acces la informații confidențiale, declararea operațiunilor efectuate de persoanele care exercită responsabilități de conducere și notificarea operațiunilor suspecte, având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 187/24.03.2011, având în vedere Avizul A.S.F. nr. 54/2013, în considerarea prevederilor art. 148-150 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, analizând solicitarea BCR Pensii SAFPP înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/74659/29.07.2014 și adresa Allianz Țiriac Pensii Private SAFPP,

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

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** În cazul în care o societate de administrare a fondurilor de pensii private (SAFPP) este persoană inițiată în raport cu un emitent, obligațiile de notificare a tranzacțiilor, prevăzute la art. 150 alin. (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, se aplică corespunzător și în cazul tranzacțiilor cu instrumentele financiare respective efectuate de către o SAFPP în contul fondurilor de pensii private pe care le administrează.

**Art. 2.** Prezentă decizie intră în vigoare la data publicării acesteia în Buletinul A.S.F.

**Art. 3.** Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce le revin.

**Art. 4.** Direcția Reglementare din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 1976 / 10.12.2014.

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

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

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

având în vedere Decizia C.N.V.M. nr. 534/21.04.2010 prin care s-au aprobat constituirea și administrarea de către Bursa de Valori București S.A., în calitate de operator de sistem, a sistemului alternativ de tranzacționare ATS, precum și regulile de funcționare a acestuia,

analizând solicitarea Bursei de Valori București S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/66083/03.07.2014, completată prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/106221/30.10.2014 și nr. RG/112470/14.11.2014,

în baza Deciziei nr. 925/31.07.2014,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se aprobă modificarea reglementărilor sistemului alternativ de tranzacționare ATS administrat de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de sistem*, cu amendamente.

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

**Art. 3.** (1) Bursa de Valori București S.A. are obligația să republice reglementările sistemului alternativ de tranzacționare ATS administrat de Bursa de Valori București S.A., care constau în *Codul Bursei de Valori București S.A. - operator de sistem*.

(2) Bursa de Valori București S.A. are obligația de a întocmi și transmite la A.S.F. precizările tehnice aferente modificărilor menționate la art. 1 din prezenta decizie în termen de maximum 90 de zile de la data prezentei.

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

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

**Art. 6.** Direcțiile de specialitate din cadrul Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce le revin.

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

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

Anexă la Decizia A.S.F. nr. 1976/10.12.2014

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

1. Art. 1 din Titlul Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 1 (1)** În prezentul Cod, termenii, expresiile și noțiunile utilizate au următoarele semnificații:

0. **A.S.F.** - denumirea prescurtată a Autorității de Supraveghere Financiară.

1. **ATS (abreviere de la termenul în limba engleză, Alternative Trading System)** - Sistem Alternativ de Tranzacționare, în sensul art. 2, alin. (1), pct. 26 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, denumită în continuare Legea nr. 297/2004, administrat de Bursa de Valori București S.A., în calitate de operator de sistem, reglementat prin prezentul Cod.

2. **Bloc de tranzacționare sau Lot standard** - numărul de instrumente financiare care formează o unitate standard de tranzacționare.

3. **B.V.B.** - denumirea prescurtată a Societății Bursa de Valori București S.A., în calitate de Operator de Piață și Operator de Sistem, în sensul Legii nr. 297/2004 și al reglementărilor C.N.V.M. / A.S.F.

4. **Consiliul Bursei** - denumirea prescurtată a Consiliului de administrație al B.V.B., organ de administrare reglementat de Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 31/1990, și de Legea nr. 297/2004.

41. **Consultant Autorizat (Authorized Advisor)** - entitate desemnată de B.V.B. pentru a oferi servicii specifice Emitenților în vederea admiterii la tranzacționare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS a instrumentelor financiare emise, precum și pe durata în care instrumentele financiare sunt tranzacționate în cadrul acestei Secțiuni. Poate fi desemnată în această calitate de către B.V.B., un Participant sau o altă

entitate cu experiență în domeniul pieței de capital. B.V.B. va emite precizări tehnice cu privire la entitățile desemnate ca și Consultanți Autorizați (criterii de selecție, autorizarea de către B.V.B., obligațiile acestora și ale emitenților în legătură cu Consultanții Autorizați, etc.) și va publica pe pagina sa de internet precizările tehnice și lista Consultanților Autorizați.

5. **Client** - orice persoană fizică sau persoană juridică, care are cont deschis la un Participant și pentru care acesta prestează, în baza unui contract, servicii și activități de investiții financiare.
  6. **Abrogat.**
  7. **Comisia de Admitere la Tranzacționare** - organ al B.V.B. cu competențe consultative în materia admiterii, promovării, retrogradării și retragerii de la tranzacționare a instrumentelor financiare de pe piețele B.V.B. care este organizat și funcționează în conformitate cu prevederile Regulamentului de organizare și funcționare a B.V.B.
  - 7<sup>1</sup>. **Depozitarul Central** - entitate constituită și autorizată de C.N.V.M. în condițiile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare, cu care B.V.B. se află în relații contractuale.
  8. **Emitent** - entitate cu sau fără personalitate juridică, care a emis sau intenționează să emită Instrumente Financiare de tipul celor care constituie sectoarele și secțiunile Pieței Reglementate la vedere administrate de B.V.B. și ale ATS, precum și ale altor Piețe Reglementate și sisteme alternative de tranzacționare.
  - 8<sup>1</sup>. **Formator de piață (market maker)** - un Participant care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru un instrument financiar tranzacționat în cadrul ATS, prin introducerea și menținerea de oferte ferme de cumpărare și vânzare pe contul propriu, angajând în tranzacții propriul capital, conform condițiilor stabilite de B.V.B. și contractului încheiat între Participant și B.V.B.
  - 8<sup>2</sup>. **Furnizor de lichiditate (liquidity provider)** - un Participant care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru instrumente financiare tranzacționate în cadrul ATS, prin introducerea și menținerea de oferte ferme de cumpărare și vânzare pe un alt cont decât cel propriu, indicat de furnizorul de lichiditate, respectiv al unui intermediar care are calitatea de participant pe piața inițială și care nu este și Participant la ATS, în baza unui contract încheiat între cei doi în acest scop, conform condițiilor stabilite de B.V.B. și contractului încheiat între Participant și B.V.B.
  - 8<sup>3</sup>. **Instrumente Financiare** - termen având înțelesul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004.
  9. **Lista Specială de Observare Emitenți (în engleza "Watch List")** - Lista Emitenților de pe ATS, care nu respectă prevederile prezentului Cod, fiind excluși Emitenții care se tranzacționează pe ATS fără acordul lor, conform prevederilor Titlului II.
  10. **Participant la Sistem sau Participant** - orice Intermediar autorizat să desfășoare activități pe Piața Reglementată la vedere a B.V.B. și care poate desfășura activitatea specifică pe ATS.
  11. **Pas de preț** - valoarea variației minime de preț a unui simbol, stabilită pe intervale de preț, conform Titlului III din prezentul Cod.
  12. **Piața** - componentă a ATS, în cadrul căreia pot fi tranzacționate unul sau mai multe simboluri și care funcționează în mod independent, după reguli specifice.
  - 12<sup>1</sup>. **Piața inițială** - o piață reglementată sau o piață dintr-un stat nemembru UE pe care este admis la tranzacționare un instrument financiar, anterior admiterii / introducerii acestuia la tranzacționare în cadrul ATS.
  13. **Abrogat;**
  14. **Piața de oferte și operațiuni speciale** - piețe de tip «order-driven» în care se tranzacționează instrumente financiare care fac obiectul ofertelor publice desfășurate pe ATS, sau al altor metode de vânzare de instrumente financiare prevăzute în legi speciale, precum cele din materia privatizării.
  15. **Piața principală** - piață a ATS desemnată de B.V.B. drept piață de referință pentru fiecare simbol care se tranzacționează în cadrul ATS.
  - 15<sup>1</sup>. **Piața Reglementată** - piața reglementată administrată de B.V.B. potrivit Cărții I a Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață, precum și alte piețe reglementate autorizate de A.S.F. sau orice altă piață reglementată care îndeplinește prevederile art. 4 alin. (1) pct. 21 din Directiva UE nr. 65/2014.
  16. **Preț de deschidere** - prețul la care se execută prima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.
  17. **Preț de închidere** - prețul la care se execută ultima tranzacție pentru un simbol într-o anumită Piață în cursul unei ședințe de tranzacționare.
  18. **Preț de referință al simbolului într-o ședință de tranzacționare** - prețul față de care se calculează variația de preț a simbolului în cursul unei ședințe de tranzacționare, valabil în toate Piețele de pe ATS în care este tranzacționat un anumit simbol. Prețul de referință este Prețul mediu al tranzacțiilor din Piața Principală de pe ATS a simbolului în ședința de tranzacționare precedentă.
  19. **Preț mediu** - media preturilor de tranzacționare pentru un simbol într-o anumită Piață, ponderată cu volumul tranzacțiilor încheiate în cursul unei ședințe de tranzacționare, rotunjit la cel mai apropiat pas de preț.
  20. **Abrogat;**
  21. **Simbol** - instrument financiar care se tranzacționează în cadrul ATS.
  22. **Sistemul de tranzacționare al B.V.B. sau Sistemul electronic al B.V.B. sau Sistemul B.V.B.** - sistemul electronic prin care se asigură efectuarea ordonată și transparentă a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare administrate de B.V.B.
  23. **Tranzacție** - contractul de vânzare-cumpărare de instrumente financiare, înregistrat în sistemul de tranzacționare al B.V.B. cu respectarea prevederilor Titlului III.
  24. **Abrogat;**
  25. **Abrogat;**
  26. **Variație maximă preț** - variația procentuală maximă a prețului ordinelor și a tranzacțiilor față de prețul de referință al simbolului respectiv.
  27. **Vânzarea specială la ordin** - o metodă de vânzare specifică pieței de capital care se realizează prin intermediul B.V.B. constând într-o ofertă fermă de vânzare a Instrumentelor Financiare prin sistemul B.V.B., formulată de orice persoană fizică și/sau juridică, inclusiv de către instituțiile publice implicate în procesul de privatizare, denumită Ofertant, cu respectarea Cărții I, Titlul III, Capitolul XIII, Secțiunea a 2-a a Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață.
- (2) Ceilalți termeni utilizați în prezentul Cod, care nu se regăsesc în alin. (1), au semnificația prevăzută în Legea nr. 297/2004, în reglementările C.N.V.M. / A.S.F. și în Codul Bursei de Valori București S.A. - Operator de Piață."

2. Alin. (2) al Art.2 din Titlul Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 2 (2)** În aplicarea prevederilor prezentului Cod, Directorul General al B.V.B. emite proceduri, care se supun aprobării C.N.V.M. / A.S.F., notificări și precizări tehnice.”

3. Art. 3 din Titlul Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 3** Prezentul Cod are caracter normativ general obligatoriu și este aplicabil, fără a se limita:



- a) Participanților la Sistem;
- b) oricărei sucursale sau agenții ale unui Participant;
- c) oricărui angajat al unui Participant și persoane care își desfășoară activitatea în cadrul acestuia în baza unui contract de prestări servicii, contract de mandat, etc., în măsura în care activitatea desfășurată de acesta intră sub incidența prezentului Cod;
- d) Emitenților ale căror Instrumente Financiare se tranzacționează în cadrul ATS, cu anumite excepții aplicabile emitenților admiși la tranzacționare în același timp și pe o Piață Reglementată sau pe o piață dintr-un stat nemembru UE și care nu și-au exprimat acordul pentru tranzacționarea în cadrul ATS;
- e) Depozitarului Central în relația cu Operatorul de Piață / Sistem B.V.B. privind Instrumentele Financiare tranzacționate în cadrul ATS;
- f) oricărei entități reglementate, în sensul Legii nr. 297/2004, în relație cu ATS;
- g) B.V.B.;
- h) deținătorilor de instrumente financiare și oricărui investitor potențial, în relația cu ATS.”

4. Art.4 din Titlul Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 4** Nu pot fi pretinse daune interese sau despăgubiri împotriva B.V.B., dacă B.V.B. acționează în concordanță cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale reglementărilor emise de C.N.V.M. / A.S.F., ale prezentului Cod sau ale celorlalte reglementări proprii emise potrivit legii.”

5. Art.5 din Titlul Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 5** Prezentul Cod se modifică și completează de către Consiliul Bursei, potrivit competențelor în materie stabilite prin Actul constitutiv al B.V.B. și lege și se supune aprobării C.N.V.M. / A.S.F.”

6. Art.6 din Titlul Preliminar se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 6** Prezentul Cod se va publica pe pagina de internet a B.V.B. în limba română și în limba engleză. În caz de discrepanță între versiunea în limba română și versiunea în limba engleză, va prevala versiunea în limba română.”

7. După Art.6 din Titlul Preliminar se introduce un nou articol, Art. 7, cu următorul cuprins:

„**Art. 7** Orice modificare/completare a prezentului Cod intră în vigoare la data stabilită prin decizia Directorului General al B.V.B., ulterior aprobării de către A.S.F. a respectivelor modificări/completări.”

8. Articolele 1 - 7 din Titlul I PARTICIPANȚII se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 1 (1)** Pot fi Participanți la ATS, în condițiile prezentului Titlu, exclusiv intermediarii care sunt Participanți pe piața reglementată la vedere administrată de B.V.B.

**(2) abrogat.**

**(3) abrogat.**

**(4)** Participanții la ATS vor respecta prevederile Legii nr. 297/2004, ale reglementărilor aplicabile sistemelor alternative de tranzacționare emise de către C.N.V.M. / A.S.F. și ale reglementărilor aplicabile ATS emise de B.V.B. aprobate de C.N.V.M. / A.S.F. precum și orice act normativ incident sistemelor alternative de tranzacționare.

**(5)** Calitatea de Participant la ATS este strict personală și nu poate fi transmisă sub nicio formă.

**(6) abrogat.**

**(7)** Participanții pe piața reglementată la vedere administrată de B.V.B. pot avea acces pe ATS în baza unei cereri de acces la sistemul ATS, conform Anexei nr. 3 la prezentul Cod.

**Art. 2.** Accesul direct la ATS este limitat Participanților care satisfac toate cerințele de acces stabilite de B.V.B. pentru admiterea la tranzacționare pe Piața Reglementată și al căror drept de tranzacționare pe Piața Reglementată nu este suspendat.

**Art. 3 (1)** Suspendarea sau retragerea dreptului de tranzacționare pe Piața Reglementată a B.V.B., a unui participant la ATS conduce automat la suspendarea sau retragerea, după caz, a dreptului de tranzacționare pe ATS.

**(2) abrogat.**

**(3) abrogat.**

**Art. 4 (1)** Nivelul și tipul tarifelor și comisioanelor care vor fi plătite de Participanți pentru derularea de activități specifice pe ATS sunt incluse în Lista privind tarifele și comisioanele practicate de B.V.B. și notificate A.S.F.

**(2)** Neplata la termenele și în cuantumul prevăzute a tarifelor și comisioanelor datorate B.V.B. atrage în sarcina Participantului obligația de plată de penalități de întârziere stabilite în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. - Operator de Piață.

**(3)** Obligațiile de plată ale Participanților a tarifelor și comisioanelor B.V.B. menționate în alin. (1) reprezintă obligații distincte de obligațiile de plată ale acestora față de A.S.F., stabilite potrivit reglementărilor C.N.V.M./A.S.F.

**Art. 5. (1)** Participanții au obligația să plătească B.V.B. tarife/comisioane conform Listei privind tarifele și comisioanele practicate de B.V.B., pentru următoarele activități derulate în cadrul ATS:

- a) efectuarea de tranzacții;
- b) invalidarea/inconfirmarea/operarea rezoluțiunii de plin drept a tranzacțiilor;
- c) corectarea erorilor tranzacțiilor;
- d) alte operațiuni specifice.

**(2)** Tarifele/comisioanele prevăzute în alin. (1) se datorează atât la vânzarea cât și la cumpărarea de Instrumente Financiare, iar în cazul altor tipuri de operațiuni, de către fiecare parte a contractelor care se încheie sau execută pe ATS, potrivit Listei privind tarifele și comisioanele practicate de B.V.B.

**(3)** Plata tarifelor/comisioanelor se va efectua de către Participanți, la termenele stabilite în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. - Operator de Piață.

**Art. 6.** Prevederile privind admiterea ca Participant, acordarea accesului la sistemul de tranzacționare al B.V.B., încetarea și retragerea dreptului de acces la Sistem a Participanților, operațiunile transfrontaliere, obligațiile Participanților și sancționarea faptelor ilicite prevăzute în Titlul I, Cartea I din Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață se aplică în mod corespunzător și ATS.

**Art. 7.** Formatorilor de piață (*market makers*) și furnizorilor de lichiditate (*liquidity providers*) pentru instrumentele financiare tranzacționate pe ATS le sunt aplicabile în mod corespunzător prevederile Capitolului III<sup>1</sup> din Titlul I din Cartea I a Codului Bursei de Valori București S.A. - operator de piață, pentru contul „House” sau pentru contul indicat, după caz, prin intermediul căruia participantul își îndeplinește obligațiile asumate în calitate de formator de piață, respectiv de furnizor de lichiditate, cu următoarele excepții:

- a) Participanții care dețin calitatea de market-maker/furnizor de lichiditate pe piața reglementată, pot obține această calitate pentru instrumente financiare tranzacționate pe ATS, prin decizie a Directorului General al B.V.B., ca urmare a unei solicitări adresate acestuia în acest sens;
- b) Prerogativa aprobării/modificării parametrilor de lichiditate aparține Directorului General al B.V.B.”

9. Articolele 2-4 din Titlul II EMITENȚII ȘI INSTRUMENTELE FINANCIARE, Capitolul I Dispoziții Generale, se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 2 (1)** Admiterea/introducerea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare pe ATS se face prin decizie a Directorului General în conformitate cu prevederile prezentului Cod și ale precizărilor tehnice emise de BVB conform art. 1 alin. (1) pct. 4<sup>1</sup> din Titlul Preliminar.

**(2)** Directorul General poate hotărî, prin decizie, retragerea Instrumentelor Financiare de pe ATS în conformitate cu prevederile prezentului Cod. Instrumentele Financiare în cauză vor putea fi suspendate de la tranzacționare în vederea clarificării situației privind retragerea de la tranzacționare, dacă acest lucru se va impune pentru păstrarea integrității pieței și protecția investitorilor.

**Art. 3.** ATS are următoarea structură:

1. Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS - dedicată companiilor care parcurg procedura de admitere la tranzacționare și se angajează să respecte obligațiile de raportare periodică și continuă prevăzute în prezentul Cod și în reglementările C.N.V.M./A.S.F. incidente

a) Sector Titluri de Capital

i. Categoria acțiuni

ii. **abrogat**

iii. Categoria drepturi

iv. **abrogat**

b) Sector Titluri de Credit (obligațiuni)

c) Sector Titluri de Participare la Organisme de Plasament Colectiv (OPC)

i. acțiuni

ii. unități de fond

d) **abrogat**

2. **ATS Internațional - dedicat instrumentelor financiare admise la tranzacționare și pe o piață reglementată sau pe o piață echivalentă cu o piață reglementată dintr-un stat nemembru UE**

3. **abrogat.**

**Art. 4 (1)** B.V.B. va realiza o Listă Specială de Observare Emitenți, care va cuprinde Emitenții/ Instrumentele Financiare listate pe ATS cu acordul Emitentului, care nu respectă prevederile prezentului Cod.

**(2)** Lista menționată la alin. (1) va fi transmisă A.S.F. și va fi publicată pe pagina de internet a B.V.B.

**(3)** B.V.B. va acorda Emitenților un termen de conformare a acestora cu cerințele prezentului Cod, stabilit prin decizia Directorului General al B.V.B. și comunicat public, iar în cazul nerespectării acestuia, B.V.B. va putea adopta măsurile necesare, incluse în prezentul Cod.

**(4)** Emitenții ale căror instrumente financiare se tranzacționează pe ATS Internațional nu au obligații de raportare periodică și continuă în relația cu B.V.B.

**(5)** Pentru emitenții prevăzuți la alin. (4) ale căror instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe o Piață Reglementată, B.V.B., în calitate de operator de sistem, nu are obligația publicării raportărilor periodice și continue.

**(5<sup>1</sup>)** Pentru emitenții prevăzuți la alin. (4) ale căror valori mobiliare sunt emise într-un stat nemembru și tranzacționate pe o piață echivalentă cu o piață reglementată și îi sunt aplicabile cerințele de transparență și informare stabilite pe respectiva piață din acel stat, B.V.B. în calitate de operator de sistem, are obligația furnizării informațiilor prevăzute la art. 22<sup>4</sup>.

**(6)** Dacă se înlătură cauzele care au determinat includerea Emitenților / Instrumentelor Financiare în Lista Specială de Observare, conform alin. (1), B.V.B. va exclude din Listă Emitentul/ Instrumentul financiar respectiv și va notifica public actualizarea efectuată, informând totodată A.S.F.

**(7)** Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS poate fi structurată în diverse categorii prin decizie a Directorului General al B.V.B., cu informarea în prealabil a A.S.F.”

10. Titlul Capitolului II din Titlul II EMITENȚII ȘI INSTRUMENTELE FINANCIARE se modifică și va avea următorul cuprins:

„**CAPITOLUL II Admiterea în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS**”

11. În cadrul Titlului II se introduce secțiunea 1 cu următorul titlu:

„**\$ 1 Admiterea acțiunilor**”

12. Art. 5 din Titlul II, Capitolul II, se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 5 (1)** Pentru a fi admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, acțiunile trebuie să îndeplinească criteriile prevăzute la alin. (2)-(3).

**(2)** Pentru admiterea acțiunilor trebuie îndeplinite cumulativ următoarele cerințe:

a) referitoare la acțiuni:

i. să fie înregistrate în evidențele A.S.F.;

ii. să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;

iii. free-float-ul să reprezinte minimum 10% din acțiunile emise sau numărul de acționari să fie cel puțin 30.

b) referitoare la Emitent:

i) capitalizarea anticipată să fie de cel puțin echivalentul în lei a 250.000 EURO; aceasta va avea la bază fie un plasament privat sau ofertă publică inițială anterioară sau un istoric de tranzacționare pe o altă piață ori, în absența acestora, va avea la bază o evaluare efectuată de către Consultantul Autorizat împreună cu Emitentul, considerată acceptabilă de către BVB;

ii) societatea trebuie să aibă un contract cu un Consultant Autorizat și să-l mențină pentru cel puțin 12 luni după admiterea la tranzacționare; BVB poate scurta sau extinde această perioadă după cum va considera potrivit;

iii) să aibă contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central sau, după caz, B.V.B. să dispună de confirmarea Depozitarului Central cu privire la îndeplinirea condițiilor de compensare-decontare și înregistrare necesare tranzacționării instrumentelor financiare respective;

iv) să nu fie în procedură de faliment și nici în reorganizare judiciară;

v) să solicite tranzacționarea în cadrul ATS;

vi) să semneze Contractul dintre B.V.B. și Emitent prevăzut în Anexa nr. 2 a prezentului Cod.

**(3)** În vederea admiterii pe ATS, Emitentul trebuie să parcurgă Procedura nr. 1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B.

toate documentele cerute și sa achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.

(4) B.V.B. poate aproba admiterea la tranzacționare a acțiunilor și în situația în care nu sunt îndeplinite criteriile menționate la alin. (2) lit. a) pct. iii și lit. b) pct. i, în condițiile în care apreciază că există premisele menținerii unei piețe ordonate.

a) **Abrogat;**

b) **Abrogat.**

(5) **abrogat.**

(6) **abrogat.”**

13. După Art.5 din Titlul II, Capitolul II, se introduce o nouă secțiune, Secțiunea § 2, cu următorul titlu:

**„§ 2 Admiterea drepturilor”**

14. După Secțiunea § 2 Admiterea drepturilor, se introduce un nou articol, art. 5<sup>1</sup> cu următorul cuprins:

**„Art. 5<sup>1</sup> (1)** Pentru a fi admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, drepturile și Emitenții acestora trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 5 alin. (2) lit. a) pct. i și ii și lit. b) pct. iii - vi.

(2) În vederea admiterii, Emitentul drepturilor trebuie să parcurgă Procedura nr. 1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B. documentele și să achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și în Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.”

15. Titlul Capitolului III din Titlul II se elimină.

16. După art. 5<sup>1</sup> se introduce o nouă secțiune, Secțiunea § 3, cu următorul titlu:

**„§ 3 Admiterea obligațiunilor”**

17. Articolele 6-7 din Titlul II se modifică și vor avea următorul cuprins:

**„Art. 6** În Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, pot fi admise la tranzacționare obligațiunile emise de societăți comerciale care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

a) abrogat;

b) obligațiunile sunt dematerializate;

c) obligațiunile sunt înregistrate în evidențele A.S.F.;

d) obligațiunile sunt liber transferabile;

e) Emitentul obligațiunilor are contract de furnizare de servicii cu Depozitarul Central;

f) Emitentul obligațiunilor solicită admiterea acestora la tranzacționare pe ATS.

**Art. 7.** În vederea admiterii, Emitentul obligațiunilor trebuie să parcurgă Procedura nr. 1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B. documentele și să achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.”

18. Titlul Capitolului IV din Titlul II se elimină.

19. După Art.7 din Titlul II se introduce o nouă secțiune, Secțiunea § 4, cu următorul titlu:

**„§ 4 Admiterea titlurilor de participare la Organisme de Plasament Colectiv (OPC)”**

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

**„Art. 8 (1)** Pentru a fi admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, titlurile de participare și Emitenții acestora trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 5 alin. (2) lit. a) pct. i și ii și lit. b) pct. iii-vi.

(2) În vederea admiterii, Emitentul titlurilor de participare trebuie să parcurgă Procedura nr. 1 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod, respectiv să depună la B.V.B. documentele și să achite comisioanele prevăzute în Anexa nr. 1 și în Lista tarifelor și comisioanelor B.V.B.”

21. Titlul Capitolului V din Titlul II se elimină.

22. Articolele 9-10 din Titlul II se abrogă.

23. Titlul Capitolului VI din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„CAPITOLUL III Cerințe pentru încadrarea instrumentelor financiare pe ATS Internațional”**

24. Art.11 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„Art. 11 (1)** În vederea tranzacționării instrumentelor financiare care au fost admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe o piață echivalentă cu o piață reglementată dintr-un stat nemembru UE, pe ATS Internațional, sunt necesare următoarele:

a) să existe o solicitare din partea unui Participant care își asumă obligațiile de market maker/ furnizor de lichiditate pentru tranzacționarea pe ATS Internațional a respectivelor instrumente financiare;

b) este necesară confirmarea Depozitarului Central cu privire la îndeplinirea condițiilor de compensare-decontare și înregistrare necesare tranzacționării instrumentelor financiare respective, dacă operațiunile de registru pentru acestea sunt efectuate de un alt depozitar central autorizat de C.N.V.M. / A.S.F. sau, în cazul în care se tranzacționează pe o piață reglementată din alt stat membru sau pe o piață dintr-un stat nemembru UE, operațiunile de registru pentru acestea sunt efectuate de un depozitar central din alt stat;

c) se va aplica Procedura nr. 2 din Anexa nr. 1 a prezentului Cod.

(2) Instrumentele financiare emise într-un stat nemembru UE și tranzacționate pe o piață echivalentă cu o piață reglementată din acel stat pot fi introduse la tranzacționare pe ATS Internațional numai dacă sunt de tip acțiune.”

25. Titlul Capitolului VII din Titlul II se elimină.

26. Articolele 12-13 din Titlul II se abrogă.

27. Titlul Capitolului VIII din Titlul II, se modifică și va avea următorul cuprins:

**„CAPITOLUL IV Condiții de menținere a Instrumentelor Financiare în Secțiunea instrumente financiare listate pe ATS”**

28. Articolele 14-22 din Titlul II se modifică și vor avea următorul cuprins:

### **„Secțiunea 1 Aspecte generale**

**Art. 14. (1)** În vederea menținerii Instrumentelor Financiare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Emitentul acestora trebuie să respecte:

- a) prevederile Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor C.N.V.M./A.S.F. incidente emitenților ale căror instrumente financiare se tranzacționează pe sisteme alternative de tranzacționare;
- b) prevederile prezentului Titlu privind informarea periodică și continuă;
- c) prevederile prezentului Titlu privind cerințele de admitere a instrumentelor financiare în categoria respectivă;
- d) obligațiile contractuale față de B.V.B.

**(2)** B.V.B. va evalua în fiecare an gradul de îndeplinire a condițiilor de menținere a instrumentelor financiare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS și va putea decide, după caz, adoptarea unor măsuri graduale cum ar fi: avertizare, înscrierea acestora în Lista Specială de Observare Emitenți, informarea A.S.F. cu privire la nerespectarea obligațiilor de raportare, suspendarea de la tranzacționare, în conformitate cu prevederile prezentului Titlu sau transmiterea către A.S.F. a propunerii de retragere de la tranzacționare.

### **(3) abrogat.**

**Art. 15.** Furnizarea de către Emitenți a informațiilor prevăzute de prezentul Titlu și de procedurile emise în aplicarea acestuia are drept scop asigurarea accesului echitabil al investitorilor la date certe, suficiente, corecte și transmise la timp, în vederea asigurării posibilității luării unei decizii investiționale.

**Art. 16.** În vederea asigurării transparenței și protecției investitorilor și menținerii integrității pieței, B.V.B. poate solicita Emitenților date, clarificări și informații suplimentare cu privire la rapoartele primite, evenimente sau zvonuri apărute.

**Art. 17. (1)** Emitenții ale căror Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS vor respecta prevederile art. 209 al Legii nr. 297/2004, asigurând un tratament egal pentru toți deținătorii de Instrumente Financiare, de același tip și clasă și vor pune la dispoziția acestora toate informațiile necesare, pentru ca aceștia să-și poată exercita drepturile.

**(2)** Acționarii, administratorii și angajații Emitenților prevăzuți la alin. (1) vor respecta prevederile art. 210 al Legii nr. 297/2004 și nu vor aduce prejudicii celorlalți acționari.

**(3)** Prevederi legale și regulamentare aferente piețelor reglementate, cum ar fi ofertele publice de preluare obligatorii, utilizarea votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliilor de administrație, sunt incidente Secțiunii Instrumente financiare listate pe ATS, în măsura în care respectivele acte normative conțin precizări exprese în acest sens.

### **Secțiunea 2 Cerințe de raportare pentru Emitenți**

**Art. 18.** Emitentul ale cărui Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, este obligat să transmită la B.V.B. **Raportul Anual**, împreună cu documentele aferente, astfel:

- a) Raportul Anual va fi transmis în format electronic, și numai în cazul în care Emitentul nu are posibilitatea de a raporta electronic îl va transmite pe suport hârtie, în termen de cel mult 120 de zile de la încheierea exercițiului financiar;
- b) Raportul Anual va cuprinde: situații financiare anuale (bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, etc.), notele la situațiile financiare, raportul administratorilor și raportul auditorului financiar.

**Art. 19.** Emitentul ale cărui Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, este obligat să transmită către B.V.B. **Raportul Semestrial**, astfel:

- a) Raportul aferent semestrului I în format electronic și numai în cazul în care Emitentul nu are posibilitatea de a raporta electronic îl va transmite pe suport hârtie, în termen de cel mult 2 luni de la încheierea semestrului;
- b) Raportul aferent semestrului I va cuprinde: bilanțul contabil și contul de profit și pierdere, împreună cu raportul administratorilor.

**Art. 20.** În măsura în care sunt întocmite **Rapoarte trimestriale** pentru primul și cel de al treilea trimestru, Emitenții Instrumentelor Financiare incluse în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, vor transmite și B.V.B. aceste rapoarte, astfel:

- Raportul în format electronic și numai în cazul în care Emitentul nu are posibilitatea de a raporta electronic îl va putea transmite pe suport hârtie, într-un termen rezonabil, pentru a fi adus la cunoștința investitorilor.

**Art. 21. (1)** Emitentul ale cărui Instrumente Financiare se tranzacționează în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, va transmite către B.V.B. următoarele **Rapoarte curente** (informare continuă): rapoarte privind principalele evenimente importante apărute în activitatea Emitentului, care pot conduce la modificări ale prețului instrumentelor financiare, **fără întârziere** dar nu mai târziu de 24 de ore de la producerea respectivului eveniment, sau de la data la care respectiva informație este adusă la cunoștință Emitentului, precum:

- a) convocarea adunării generale sau a ședinței consiliului de administrație care urmează să deliberaze în vederea exercitării atribuțiilor delegate de adunarea generală;
- b) hotărârile adunării generale sau ale ședinței consiliului de administrație în exercitarea atribuțiilor delegate de adunarea generală;
- c) informații privind plata dividendelor, valoarea pe acțiune, termenul de plată, modalitățile de plată, eventual agentul de plată;
- d) alte informații, precum: schimbări în controlul asupra societății comerciale, proiecte de fuziune/divizare, litigii în care este implicat Emitentul, inițierea și încheierea procedurii de dizolvare, insolvență, reorganizare judiciară sau a falimentului etc.

**(2)** B.V.B. va putea completa informările privind Emitenții, publicând pe pagina oficială de internet și alte informări produse de entități abilitate să emită documente oficiale cu privire la Emitenți, cu menționarea sursei, cum ar fi: oficiul registrului comerțului, instanțe judecătorești, administratori judicari / lichidatori, etc., recepționate de la A.S.F. sau alte entități interesate.

**(3)** Emitentul de obligațiuni admise la tranzacționare pe ATS va furniza B.V.B. informările prevăzute de Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață pentru această categorie de instrumente financiare.

**Art. 22. (1)** B.V.B. poate decide suspendarea de la tranzacționare a Instrumentelor Financiare ale Emitentului care refuză sau omite să transmită B.V.B., în timp util, Raportările obligatorii, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Titlu, precum și înscrierea Emitentului în Lista Specială de Observare Emitenți, prevăzută la art. 4 alin. (1).

**(2)** B.V.B. va efectua trimestrial verificări privind respectarea de către Emitenți a obligațiilor de raportare prevăzute în prezentul Cod și va notifica A.S.F. cazurile de nerespectare de către Emitenți a obligațiilor privind raportarea periodică și continuă.”

29. Titlul Capitolului VIII <sup>1</sup> din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

### **„CAPITOLUL V Condiții de menținere a instrumentelor financiare pe ATS Internațional”**

30. Articolele 22<sup>1</sup>-22<sup>4</sup> din Titlul II se modifică și vor avea următorul cuprins:

**„Secțiunea 1 Aspecte generale**

**Art. 22<sup>1</sup>** Instrumentele financiare care se tranzacționează pe ATS Internațional trebuie să beneficieze de serviciile unui Participant care acționează ca market maker/furnizor de lichiditate, astfel:

- a) Market-maker sau furnizor de lichiditate pentru instrumentele financiare admise la tranzacționare și pe o piață reglementată;
- b) Market-maker pentru valorile mobiliare emise într-un stat nemembru UE și tranzacționate pe o piață echivalentă cu o piață reglementată din acel stat.

**Secțiunea 2 Cerințe de raportare**

**Art. 22<sup>2</sup>** Emitenții instrumentelor financiare tranzacționate pe ATS Internațional nu au obligații de raportare față de B.V.B.

**Art. 22<sup>3</sup>** Pentru Emitenții prevăzuți la art. 22<sup>2</sup>, ale căror instrumente financiare sunt admise la tranzacționare și pe o piață reglementată, B.V.B. va pune la dispoziția investitorilor un link la pagina de internet a Emitentului și/sau a pieței reglementate respective, unde aceștia pot găsi informații într-o limbă de circulație internațională.

**Art. 22<sup>4</sup>** Pentru Emitenții prevăzuți la art. 22<sup>2</sup>, ale căror valori mobiliare sunt emise într-un stat nemembru și tranzacționate pe o piață din acest stat, B.V.B. va pune la dispoziția investitorilor, cel puțin un link la pagina de internet unde pot fi consultate, într-o limbă de circulație internațională, cel puțin următoarele rapoarte pentru fiecare Emitent:

- a) Situațiile financiare anuale auditate și raportul anual;
- b) Situațiile financiare intermediare (semestriale, trimestriale);
- c) Informații privind dividendele.”

31. Titlul Capitolului IX din Titlul II se elimină.

32. Art. 23 din Titlul II se abrogă.

33. Titlul Capitolului X din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„CAPITOLUL VI Suspendarea de la tranzacționare a instrumentelor financiare de pe ATS”**

34. Art. 24 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„Art. 24 (1)** Suspendarea de la tranzacționare a Instrumentelor Financiare se poate efectua în următoarele situații:

- a) în baza și conform deciziei A.S.F. emise în acest sens, în cazul instrumentelor financiare tranzacționate în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS;
  - b) în baza și conform unor instrucțiuni emise în acest sens de A.S.F., în cazul instrumentelor financiare tranzacționate pe ATS Internațional, comunicate B.V.B.;
  - c) ca urmare a deciziei B.V.B. emise în acest sens cu scopul de a facilita operațiunile privind înregistrarea modificărilor caracteristicilor sau a numărului Instrumentelor Financiare, sau în vederea menținerii unei piețe ordonate și asigurării accesului egal la informare;
  - d) conform prevederilor art. 30 lit. c) din prezentul Titlu.
- (2) B.V.B. va întocmi proceduri interne de lucru care vor sta la baza suspendării de la tranzacționare a instrumentelor financiare în cadrul ATS, de către Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B.
- (3) Instrumentelor financiare care se tranzacționează pe ATS Internațional nu le sunt aplicabile prevederile alin. (1) lit. d) în relația cu ATS/B.V.B.”

35. Titlul Capitolului XI din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„CAPITOLUL VII Retragerea Instrumentelor Financiare din cadrul ATS”**

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

**„Art. 25. (1)** Retragerea Instrumentelor Financiare de pe ATS se poate face în următoarele situații:

- a) în baza deciziei emise de către A.S.F. în acest sens;
- b) abrogat;
- c) în cazul obligațiunilor, conform operațiunilor legate de scadența obligațiunilor respective, prevăzută în prospectul de ofertă / de emisiune;
- d) în cazul acțiunilor admise la tranzacționare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, prin oferta publică de cumpărare adresată tuturor acționarilor, dacă ofertantul a obținut astfel cel puțin 95% din drepturile de vot, sau a achiziționat, în cadrul acelei oferte, acțiuni reprezentând mai mult de 90% din cele vizate în cadrul ofertei, cu respectarea prevederilor art. 206 și 207 din Legea nr. 297/2004, sau în conformitate cu alte reglementări emise de C.N.V.M. / A.S.F.;
- e) conform deciziei Directorului General pentru instrumentele financiare tranzacționate pe ATS Internațional;
- f) B.V.B. poate propune A.S.F. retragerea de la tranzacționare a unui instrument financiar de pe ATS în condițiile în care constată încălcări grave ale reglementărilor incidente și/sau nu mai poate fi menținută sau restabilită o piață ordonată a respectivului instrument financiar.

**(2) abrogat.**

**(3)** Instrumentele financiare vor fi retrase de la tranzacționare de pe ATS Internațional prin decizie a Directorului General și în oricare din următoarele situații:

- a) dacă instrumentele financiare sunt retrase de la tranzacționare pe piața inițială;
- b) dacă nu mai pot fi asigurate operațiunile pre și post-tranzacționare la Depozitarul Central;
- c) dacă nu se mai pot asigura informații pentru investitorii din România;
- d) dacă instrumentul financiar nu mai beneficiază de serviciile unui market maker/furnizor de lichiditate.”

37. Titlul Capitolului XII din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„CAPITOLUL VIII Obligații ale B.V.B. privind Emitenții de Instrumente Financiare tranzacționate pe ATS”**

38. Articolele 26-29 din Titlul II se modifică și vor avea următorul cuprins:

**„Art. 26. (1)** Prezentul capitol se aplică pentru Instrumentele Financiare listate pe ATS.

**(2)** Suplimentar, B.V.B. va avea obligația de:

- a) a defini o secțiune distinctă pe propria pagină de internet referitoare la Instrumentele Financiare tranzacționate în cadrul ATS Internațional;
- b) a furniza informații cu privire la pagina oficială de internet a Emitentului Instrumentelor Financiare precizate la lit. a).

**Art. 27. (1)** Raportările transmise către B.V.B. de către Emitenții ale căror Instrumente Financiare sunt listate pe ATS, în conformitate cu prevederile prezentului Titlu și procedurile emise în aplicarea acestuia, sunt făcute publice prin intermediul paginii oficiale de internet a B.V.B. în secțiunea ATS.

**(2)** B.V.B. va monitoriza îndeplinirea obligațiilor de informare periodică și continuă ale Emitenților în conformitate cu prevederile prezentului Cod.

**(3) abrogat.**

**Art. 28. (1)** Departamentele de specialitate din cadrul B.V.B. asigură Emitenților ale căror Instrumente Financiare se tranzacționează pe ATS, Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS următoarele servicii:

- a) la cerere, consultanța necesară îndeplinirii de către Emitent a obligațiilor de informare prevăzute de reglementările în vigoare;
- b) la cerere, consultanță în vederea finanțării prin intermediul pieței de capital;
- c) secțiune distinctă pe pagina de internet a B.V.B. care va găzdui datele de identificare ale Emitentului, informații despre evoluția sa de piață, precum și cele mai recente comunicări și rapoarte transmise de acesta;
- d) publicarea rapoartelor de tranzacționare, atât în comunicatele zilnice cât și în buletinele informative periodice emise de către B.V.B. referitor la ATS;
- e) legătura la pagina internet a Emitentului, din pagina B.V.B., secțiunea ATS, în măsura în care această informație este cunoscută B.V.B.

**(2)** B.V.B. nu are obligația de a asigura Emitenților înscrși în Lista Specială de Observare Emitenți menționată la art. 4 alin. (1) serviciile prevăzute la alin. (1) lit. a) și b).

**(3)** Prevederile alin. (1) lit. d) se aplică și pentru instrumentele financiare tranzacționate pe ATS Internațional.

**Art. 29.** B.V.B. va evalua cel puțin anual respectarea condițiilor de menținere la tranzacționare prevăzute de prezentul Titlu și de procedurile emise în aplicarea acestuia.”

39. Titlul Capitolului XIII din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„CAPITOLUL IX Alte măsuri”**

40. Art. 30 din Titlul II se modifică și va avea următorul cuprins:

**„Art. 30** În cazul nerespectării de către Emitent a prevederilor prezentului Titlu privind obligațiile aferente menținerii la tranzacționare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, B.V.B. este îndreptățită să adopte următoarele măsuri:

- a) atenționare scrisă comunicată Emitentului și informarea A.S.F.;
- b) includerea Emitentului în Lista Specială de Observare Emitenți;
- c) suspendarea Instrumentelor Financiare de la tranzacționare;
- d) retragerea de la tranzacționare, cu acordul A.S.F.”

41. Articolele 31-32 din Titlul II se abrogă.

42. Articolele 2, 4-6, 8 și 10 din Titlul III Tranzacționarea și Monitorizarea, Capitolul I, se modifică și vor avea următorul cuprins:

**„Art. 2. (1)** Ședința de tranzacționare se desfășoară după un program stabilit prin decizia Directorului General al B.V.B. și poate avea un orar diferit de cel al Pieței Reglementate.

**(1)** Pentru anumite instrumente financiare care se tranzacționează pe ATS Internațional, Directorul General al B.V.B. poate decide programe diferite de tranzacționare, cu scopul de a corela programul de tranzacționare a respectivelor instrumente financiare în cadrul ATS Internațional cu orarul de funcționare a piețelor reglementate sau piețelor din state nemembre UE unde acestea sunt admise la tranzacționare.

**(2)** În cazul în care ziua aferentă unei ședințe de tranzacționare este o zi declarată legal nelucrătoare, ședința de tranzacționare va avea loc în ziua lucrătoare imediat următoare.

**(3)** Orice modificare a programului stabilit potrivit alin. (1) se va anunța Participanților cu cel puțin 3 zile lucrătoare în avans.

**(4)** În situații excepționale, Directorul General poate decide suspendarea, reducerea, extinderea sau modificarea în oricare alt mod a programului și duratei ședinței de tranzacționare. Situațiile în care pot fi adoptate aceste măsuri, precum și condițiile necesare fiecărei situații în parte pentru reluarea tranzacționării au doar caracter enunțiativ și pot cuprinde:

- a) motive tehnice referitoare la funcționarea sistemului de tranzacționare, a sistemului de comunicații, a echipamentelor conectate la sistemele menționate, precum și a altor echipamente deținute și utilizate de B.V.B.;
- b) motive tehnice excepționale referitoare la funcționarea sistemului Depozitarului Central, notificate B.V.B. de către acesta, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între B.V.B. și Depozitarul Central;
- c) cazuri de forță majoră, care ar putea periclita desfășurarea în condiții normale a activității de tranzacționare;
- d) alte cazuri prevăzute de prezentul Cod.

**(5)** Reluarea tranzacționării unui simbol se realizează în starea Pre-Deschisă, dacă prin decizia Directorului General al B.V.B. nu se dispune altfel.

**(6) abrogat.**

**(7)** Deschiderea și închiderea ședinței de tranzacționare, suspendarea și reluarea tranzacționării, precum și schimbarea stărilor componentelor sistemului de tranzacționare (piață, simbol-piață, simbol) sunt anunțate de B.V.B. prin intermediul mesajelor transmise în sistemul de tranzacționare al B.V.B., mesaje care sunt recepționate de fiecare stație de lucru conectată la sistem precum și prin intermediul paginii de Internet a B.V.B. și a altor servicii web. În cazul în care aceste moduri de comunicare nu sunt disponibile, Participanții la piață sunt informați prin alte mijloace de informare disponibile, în timp util.

**Art. 4. (1)** Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață referitoare la componentele sistemului de tranzacționare al B.V.B., la stările acestora și la operațiunile de administrare a Entităților-simbol, se aplică, în mod corespunzător și pentru ATS, cu excepțiile menționate în prezentul Titlu.

**(2)** Dimensiunea standard a blocului de tranzacționare este de un instrument financiar.

**(3)** În cazul în care un instrument financiar nu poate fi tranzacționat prin intermediul blocului standard din motive obiective, dimensiunea blocului de tranzacționare se stabilește de către B.V.B., prin decizia Directorului General al B.V.B. care va fi notificată A.S.F. și participanților.

**(4)** Pașii de preț sunt cei definiți în Codul B.V.B. S.A. - Operator de piață și se stabilesc prin Decizia Directorului General al B.V.B., prin corelarea cu dimensiunea blocului de tranzacționare, corespunzător unui instrument financiar.

**Art. 5.** Pentru un Instrument Financiar care nu are istoric de tranzacționare, în prima ședință de tranzacționare a acestuia pe ATS nu se impune aplicarea limitării variației maxime de preț, până la formarea unui preț de referință, cu respectarea prevederilor art. 15.

**Art. 6. (1)** Suspendarea și reintroducerea variației maxime de preț se realizează conform prevederilor prezentului articol și art. 15.

**(2) abrogat;**

**(3)** Limitarea procentuală a prețului ordinelor introduse pentru un instrument financiar nu se impune în anumite condiții, menționate în cadrul prezentului Cod: pentru acțiuni, neîncadrarea în prevederile art. 15 alin. (1) sau în situațiile menționate la art. 15 alin. (3); pentru alte tipuri de instrumente financiare, dacă Directorul General nu stabilește, prin decizie, limitarea variației zilnice a prețului de tranzacționare.

**(4)** Suspendarea variației de preț nu conduce la suspendarea pieței Deal.

**(5) abrogat.**

**(6)** Limitarea variației de preț nu se aplică tranzacțiilor încheiate în cadrul ofertelor publice sau al altor operațiuni speciale precum cele derulate în Piețele de Oferte și Operațiuni Speciale.

**Art. 8. (1)** Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață privind metodele de tranzacționare și stările unei piețe se aplică și ATS.

**(2)** Directorul General al B.V.B. va stabili prin decizie stările unei piețe, succesiunea și durata acestora. Stările piețelor, succesiunea și durata acestora se vor publica pe pagina de internet a BVB.

**A) abrogat**

**B) abrogat**

**Art. 10. (1)** Prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață privind variația maximă a prețurilor se aplică și ATS, cu excepțiile menționate în prezentul Titlu.

**(2)** ATS va face public zilnic un preț de referință pentru fiecare Instrument Financiar tranzacționat. Prețul de referință este Prețul mediu ponderat al tranzacțiilor din Piața Principală de pe ATS în ultima ședință de tranzacționare în care s-au înregistrat tranzacții cu respectivul Instrument Financiar.

**(2<sup>1</sup>)** Prin excepție de la prevederile alin. (2), pentru instrumentele financiare care se tranzacționează pe ATS Internațional, în cazuri justificate, formatorul de piață / furnizorul de lichiditate poate solicita B.V.B. înregistrarea unui nou preț de referință, în funcție de prețul de pe piața inițială.

**(3)** Stabilirea, suspendarea și reintroducerea variației maxime a prețurilor acțiunilor în cadrul Secțiunii Instrumente financiare listate pe ATS se realizează conform art. 6 și art. 15.”

43. Articolele 12, 14 și 15 din Titlul III, Capitolul II, se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 12 (1)** Piețele utilizate pentru tranzacționarea acțiunilor în cadrul ATS:

- a) **Piața Principală** - piață de tip «order-driven», în care tranzacționarea se efectuează pe blocuri de tranzacționare și care determină prețul de referință al acestora.
- b) **Piața Deal** - piața auxiliară a pieței principale, de tip negociere directă, pentru încheierea de tranzacții Deal. Valoarea minimă standard a unei tranzacții în Piața Deal este cea prevăzută în Codul B.V.B. - Operator de Piață. Pentru acțiunile din cadrul ATS Internațional care sunt admise la tranzacționare și pe o piață dintr-un stat nemembru UE, valoarea minimă a unei tranzacții în Piața Deal se stabilește prin decizie a Directorului General, cu consultarea A.S.F. și comunicată participanților.
- c) **Piața Odd Lot** - piața auxiliară a pieței principale, de tip «order-driven», în care tranzacționarea se efectuează pentru cantități mai mici decât blocul de tranzacționare, în cazul în care acesta este supraunitar.
- d) **Piața Buy-In și Piața Sell-Out** - piețe auxiliare ale pieței principale, de tip «order-driven», inițiate de B.V.B. în cadrul procedurilor de corecție a erorii sau la solicitarea Depozitarului Central, în conformitate cu prevederile contractului încheiat între B.V.B. și Depozitarul Central.
- e) **Piețele de Oferte și Operațiuni Speciale** - definite corespunzător fiecărui tip de ofertă și operațiune specială precum oferta publică primară, oferta publică secundară, vânzare specială la ordin și alte metode translativ de proprietate stabilite prin reglementările proprii.

**(2) abrogat.**

**Art. 14.** Conținutul parametrilor și caracteristicile fiecărei piețe care nu sunt prevăzute în prezentul Titlu, sunt stabilite prin referință la Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață sau prin modificarea prezentului Cod, după caz.

**Art. 15. (1)** În cadrul Secțiunii Instrumente financiare listate pe ATS, în cursul unei zile de tranzacționare prețul tranzacțiilor cu acțiuni trebuie să se încadreze în intervalul delimitat de prețul de referință de +/- 25% pentru emitenții care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- a) au înregistrat cel puțin o tranzacție în fiecare săptămână din ultimul trimestru, indiferent de numărul de zile de tranzacționare din săptămâna respectivă;
- b) volumul anual de tranzacționare, determinat pe baza numărului de acțiuni tranzacționat calculat pe ultimele 12 luni anterioare datei de calcul, trebuie să reprezinte cel puțin 1% din numărul de acțiuni constituind capitalul social al emitentului.

**(1<sup>1</sup>)** Lista emitenților cărora li se aplică intervalul de variație maximă admisă în conformitate cu prevederile alin. (1) se întocmește de către B.V.B. și se publică pe site-ul B.V.B.

**(1<sup>2</sup>)** Actualizarea listei societăților comerciale prevăzute la alin. (1<sup>1</sup>) se face lunar, în ultima zi lucrătoare de tranzacționare și este valabilă pentru luna următoare.

**(2)** Pentru instrumentele financiare tranzacționate pe ATS Internațional, variația maximă zilnică admisă a prețului este de +/-25% față de prețul de referință. În baza unei cereri fundamentate, Directorul General al B.V.B. poate stabili, prin decizie, o alta variație maximă a prețului de tranzacționare față de prețul de referință, în funcție de valoarea sau specificul variației maxime de preț aplicabile instrumentului financiar respectiv în piața inițială corespunzătoare.

**(3)** Pentru emitenții înscrși în Lista menționată la alin. (1<sup>1</sup>) nu se impune limitarea de la alin. (1) în următoarele situații, până la formarea unui nou preț de referință:

**a) Abrogat;**

**b)** după operarea unei modificări a valorii nominale;

**c)** începând din prima zi de tranzacționare ulterioară datei care determină lista acționarilor de la data de înregistrare hotărâtă în cadrul adunării generale, care au dreptul la distribuirea de acțiuni cu titlu gratuit, sau în alte cazuri, prin decizia Directorului General al B.V.B., în vederea asigurării unei piețe ordonate, cu informarea A.S.F.;

**d) abrogat;**

**e)** ca urmare a deciziei A.S.F.

**f)** în alte cazuri justificate, ca urmare a Deciziei Directorului General al B.V.B.

**(4)** Ofertele publice, operațiunile speciale (vânzări speciale la ordin, alte operațiuni speciale prevăzute în Codul B.V.B. - Operator de Piață) se vor derula prin secțiuni de piață distincte în cadrul ATS, vor funcționa după regulile B.V.B. specifice tipului respectiv de piață și vor fi reflectate distinct în rapoartele de tranzacționare ale ATS.”

44. Titlul Capitolului IV din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**CAPITOLUL IV Tranzacționarea Titlurilor de Credit (Obligațiilor)**”

45. Articolul 17 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 17** Obligațiunile admise la tranzacționare în cadrul Secțiunii Instrumente financiare listate pe ATS se vor tranzacționa în segmente de piață special definite în acest scop, în conformitate cu prevederile Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață.”

46. După Art. 18 din Titlul III, se adaugă un nou articol, Art. 18<sup>1</sup> cu următorul cuprins:

„**Art. 18<sup>1</sup>** Directorul General poate stabili, prin decizie, limitarea variației zilnice a prețului obligațiunilor.”

47. Art. 19 din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 19. (1)** Tranzacționarea titlurilor de participare la O.P.C. în cadrul ATS se realizează similar cu tranzacționarea acțiunilor.

**(2)** Directorul General poate stabili, prin decizie, limitarea variației zilnice a prețului titlurilor de participare la OPC.”

48. Titlul Capitolului VI din Titlul III se elimină.

49. Art. 20 din Titlul III se abrogă.

50. Titlul Capitolului VII din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**CAPITOLUL VI Derularea Ofertelor Publice și a Altor Operațiuni Speciale**”

51. Titlul Capitolului VIII din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**CAPITOLUL VII Monitorizarea ATS**”

52. Articolele 22-23 din Titlul III se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 22 (1)** B.V.B. monitorizează tranzacționarea Instrumentelor Financiare în cadrul ATS, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale reglementărilor C.N.V.M. / A.S.F. aplicabile, ale Cărții I a Codului B.V.B. S.A. - Operator de Piață și ale prezentului Titlu.

**(2)** B.V.B. colaborează în condițiile legii cu A.S.F. și cu alte organe abilitate și furnizează, la cerere, în limita atribuțiilor legale care îi revin, datele și informațiile solicitate de aceasta.

**(3)** Prevederile acestui capitol se completează în mod corespunzător cu cele stabilite prin reglementările C.N.V.M. / A.S.F. aplicabile.

**Art. 23. (1)** B.V.B. monitorizează tranzacțiile efectuate de către Participanți prin intermediul sistemului de tranzacționare al ATS pentru a identifica:

a) nerespectarea prevederilor Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor C.N.V.M. / A.S.F. aplicabile;

b) nerespectarea regulilor de tranzacționare ale B.V.B.;

c) practicile care ar putea implica abuzul pe piață.

**(2)** B.V.B. monitorizează și sesizează A.S.F. activitățile și tranzacțiile asupra cărora are suspiciunea că nu sunt realizate în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale reglementărilor A.S.F. aplicabile și ale prezentului Cod.

**(3)** Participanții și agenții de bursă sunt obligați să pună la dispoziția B.V.B. în timpul cel mai scurt posibil, toate documentele, situațiile și rapoartele solicitate de către B.V.B.

**(4)** În aplicarea prevederilor legale referitoare la abuzul pe piață, B.V.B. va informa de îndată A.S.F. în măsura în care intră în posesia unor informații sau documente care ar putea crea suspiciuni în legătură cu / despre practici care să se încadreze în abuzul pe piață.

**(5)** În cazul în care se constată existența unor fapte ilicite la regimul juridic al ATS, similar cu cele prevăzute în Codul B.V.B. operator de piață, B.V.B. aplică sancțiunile corespunzătoare, în condițiile Capitolului V, Titlul I din Cartea I a Codului B.V.B. S.A. - operator de piață și informează de îndată A.S.F.”

53. Titlul Capitolului IX din Titlul III se modifică și va avea următorul cuprins:

„**CAPITOLUL VIII Transparența pre și post tranzacționare**”

54. Articolele 24, 25 și 28 din Titlul III se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 24.** Prin intermediul paginii internet a B.V.B., sunt furnizate în mod continuu, pe tot parcursul programului de tranzacționare, prețurile și cantitățile de vânzare și cumpărare pentru Instrumentele Financiare tranzacționate în cadrul ATS.

**Art. 25.** Prin sistemele proprii de furnizare de informații, B.V.B. va face publice, în timp real și în termeni comerciali rezonabili, informații privind prețul, volumul și momentul executării tranzacțiilor desfășurate în cadrul ATS și de asemenea, cu titlu gratuit, pentru date întârziate cu până la 15 minute.

**Art. 28.** B.V.B. promovează o politică de transparență pre și post tranzacționare și prin furnizarea de informații în timp real, în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare și ale Regulamentului CE nr. 1287/2006 aplicabile.”

55. Art. 1 din Titlul IV se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 1.** Compensarea, decontarea tranzacțiilor și înregistrarea Instrumentelor Financiare tranzacționate pe ATS se efectuează conform procedurilor utilizate de B.V.B. pentru Piața Reglementată la vedere și reflectate în Contractul dintre B.V.B. și Depozitarul Central.”

56. Titlul V se modifică și va avea următorul cuprins:

„**REGULI PRIVIND RESPECTAREA CERINTELOR C.N.V.M./A.S.F. CU PRIVIRE LA DETECTAREA ABUZURILOR PE PIAȚĂ, RESPECTAREA PRINCIPIILOR DE ETICĂ ȘI DEONTOLOGIE PROFESIONALĂ PREVĂZUTE ÎN REGLEMENTĂRILE ÎN VIGOARE, PREVENIREA SPĂLĂRII BANILOR ȘI A FINANȚĂRII ACTELOR DE TERORISM**”

57. Articolele 1-3, 5, 8 și 10 din Titlul V se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 1 (1)** Dacă în cursul activității de supraveghere a instrumentelor financiare admise la tranzacționare și pe o piață reglementată, B.V.B. intră în posesia unor reclamații sau sesizări referitoare la abuzuri pe piață, activități legate de manipularea pieței sau tranzacționarea pe bază de informații privilegiate, care au fost săvârșite de către Participanți în cursul activității de tranzacționare în cadrul ATS, va proceda la informarea imediată a A.S.F., comunicând și opinia B.V.B.

**(2)** În derularea activității de tranzacționare în cadrul ATS, indiferent de instrumentul financiar, Participanții vor respecta principiile de etică și deontologie profesională, prevăzute de reglementările C.N.V.M. / A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B.



(3) Dacă în cursul activității de supraveghere B.V.B. intră în posesia unor reclamații sau sesizări referitoare la spălare de bani și/sau finanțare a actelor de terorism, care au fost salvărite de către Participanți în cursul activității de tranzacționare în cadrul ATS, va proceda imediat la sesizarea Oficiului Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor ("O.N.P.C.S.B." în cele ce urmează) și la informarea A.S.F.

**Art. 2. (1)** B.V.B. monitorizează respectarea regulilor de tranzacționare, situațiile care pot afecta efectuarea ordonată a tranzacțiilor, precum și:

- a) practicile care pot implica abuzul pe piață legat de activitatea de tranzacționare având drept obiect instrumente financiare admise la tranzacționare și pe o piață reglementată;
  - b) practicile care pot reprezenta încălcări ale principiilor de etică și deontologie profesională, prevăzute în reglementările C.N.V.M. / A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B., care vizează activitatea de tranzacționare în cadrul ATS, indiferent de instrumentul financiar.
- (2) B.V.B. va acorda sprijinul necesar A.S.F. și entităților abilitate pentru realizarea activității de monitorizare a operațiunilor cu instrumente financiare efectuate de entitățile reglementate, în scopul identificării tranzacțiilor suspecte, astfel cum sunt acestea definite de art. 2 lit. c) din Legea nr. 656/2002, cu modificările ulterioare.

(3) În acest scop, B.V.B. va pune la dispoziția A.S.F. și entităților abilitate, din oficiu sau la cerere, documentele și informațiile de care dispune.

(4) B.V.B. raportează săptămânal la A.S.F. orice tranzacție înregistrată pe ATS, a cărei valoare depășește echivalentul în lei al pragului în Euro stabilit în legislația incidentă.

(5) Pentru desfășurarea activităților de supraveghere și sprijinirea A.S.F. și entităților abilitate în privința:

- a) detectării practicilor care pot implica abuzul pe piață, care vizează activitatea de tranzacționare având drept obiect instrumente financiare admise la tranzacționare și pe o piață reglementată;
- b) detectării încălcării principiilor de etică și deontologie profesională, prevăzute în reglementările C.N.V.M. / A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B., care vizează activitatea de tranzacționare în cadrul ATS, indiferent de instrumentul financiar, precum și a prevenirii spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, B.V.B. va organiza un departament specializat.

**Art. 3. (1)** B.V.B. va sesiza imediat O.N.P.C.S.B. și va informa imediat A.S.F. cu privire la orice informații primite privind o activitate de natură a forma obiectul infracțiunii de finanțare a actelor de terorism, astfel cum este aceasta prevăzută la art. 36 din Legea nr. 535/2004 privind prevenirea și combaterea terorismului.

(2) B.V.B. va comunica Participanților orice informație primită de la A.S.F. sau alte organisme abilitate privind modificarea sau completarea listei persoanelor fizice sau juridice aflate în lista reprezentând anexa la OUG nr. 159/2001 pentru prevenirea și combaterea utilizării sistemului financiar-bancar în scopul finanțării de acte de terorism, cu modificările ulterioare.

**Art. 5.** B.V.B. va colabora cu A.S.F. și instituțiile abilitate, la solicitarea acestora, în vederea sprijinirii Participanților în implementarea unor proceduri interne de control eficiente care să conducă la aplicarea regulilor emise de către C.N.V.M. / A.S.F. privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital.

**Art. 8.** În scopul asigurării respectării cerințelor C.N.V.M. / A.S.F., B.V.B. va informa A.S.F. în termen de 24 de ore de la primirea oricărei sesizări sau de la identificarea oricărei situații referitoare la operațiuni de spălare de bani și finanțare a actelor de terorism, precum și la:

- a) încălcarea legislației privind abuzul pe piață, care vizează activitatea de tranzacționare având drept obiect instrumente financiare admise la tranzacționare și pe o piață reglementată;
- b) încălcarea principiilor de etică și deontologie profesională, prevăzute în reglementările C.N.V.M. / A.S.F. în vigoare și în prevederile incidente ale Codului B.V.B., cu privire la activitatea de tranzacționare în cadrul ATS, indiferent de instrumentul financiar.

**Art. 10.** Prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (1) lit. a) și alin. (5) lit. a), precum și ale art. 8 lit. a) se aplică și instrumentelor financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată și tranzacționate în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS."

58. Alin.(2) al Art.4 din Titlul VI se modifică și va avea următorul cuprins:

**„Art.4 (2)** Procedura de sesizare a Camerei Arbitrale a B.V.B. și de soluționare a litigiilor este cea prevăzută în Regulamentul de Procedură al Camerei Arbitrale a B.V.B., aprobat de C.N.V.M. / A.S.F.”

59. Articolele 1-4 din Titlul VII se modifică și vor avea următorul cuprins:

**„Art. 1. (1)** După aprobarea de către C.N.V.M. / A.S.F. a constituirii și administrării sistemului alternativ de tranzacționare ATS, Directorul General va decide, după caz, în baza avizului consultativ al Comisiei de Admitere la Tranzacționare, și/sau a cererilor de tranzacționare în cadrul ATS, lista emitenților și a instrumentelor financiare care vor fi tranzacționate în una din secțiunile ATS.

(2) Decizia menționată la alin. (1) va fi făcută publică pe site-ul de internet al B.V.B. și va fi comunicată Participanților, A.S.F. și, în baza informațiilor deținute de B.V.B., emitenților.

**Art. 2.** Procedura de admitere/introducere la tranzacționare pe ATS este prezentată în Anexa nr. 1, contractul standard care reglementează relația B.V.B. cu Emitenții din cadrul ATS este prezentat în Anexa nr. 2; Participanții activi pe piața reglementată nu trebuie să încheie un alt contract cu B.V.B. ci doar să solicite, printr-o cerere (întocmită conform Anexei 3), accesul și la ATS.

**Art. 3.** În completarea prezentului Cod, se aplică în mod corespunzător Codul B.V.B. S.A. - Operator de Piață și anexele sale, cu excepțiile și/sau completările menționate în prezentul Cod.

**Art. 4.** Tarifele și comisioanele aplicabile ATS sunt precizate în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. în legătură cu Sistemul Alternativ de Tranzacționare.”

60. Anexa nr. 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

**„ANEXA 1**

Cod B.V.B. - Operator de Sistem

## **PROCEDURA 1**

### **privind admiterea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare în Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS**

#### **1. Documentele ce trebuie depuse la B.V.B. în vederea solicitării admiterii la tranzacționare pe ATS, după caz:**

- a) cerere de admitere la tranzacționare;
- b) dovada încheierii contractului cu Depozitarul Central sau, după caz, confirmarea Depozitarului Central privind întrunirea condițiilor aferente, în cazul în care operațiunile de registru se realizează de către alt depozitar, cu respectarea dispozițiilor legale;
- c) copie a Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare emis de către C.N.V.M./ A.S.F.;
- d) copie a Certificatului de Înregistrare la oficiul registrului comerțului sau altă autoritate competentă;

- e) un document de prezentare;
- f) ultimele situații financiare: anuală și semestrială, dacă au fost deja întocmite la data depunerii documentației;
- g) decizia organului statutar al Emitentului privind tranzacționarea pe ATS;
- h) dovada plății comisionului de procesare către B.V.B.;
- i) contractul încheiat cu un Consultant Autorizat.

## 2. Obținerea acordului B.V.B. privind solicitarea depusă de Emitent:

- a. documentele necesare sunt depuse la departamentul de specialitate (DS) din cadrul B.V.B.;
- b. DS analizează documentele, solicită completări dacă sunt necesare și întocmește o notă de recomandare către Comisia de Admitere la Tranzacționare (Comisia);
- c. propunerea Comisiei se va referi la admiterea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare ale Emitentului;
- d. Directorul General va decide cu privire la admiterea la tranzacționare a Instrumentelor Financiare în cadrul ATS;
- e. Decizia intră în vigoare și poate începe tranzacționarea Instrumentelor Financiare numai după semnarea Contractului dintre Emitent și B.V.B. și achitarea de către Emitent a comisioanelor aferente.

## 3. Comisioane:

- La data depunerii cererii de admitere, solicitantul trebuie să plătească contravaloarea Comisionului de procesare.
- După avizarea admiterii la tranzacționare, solicitantul trebuie să plătească contravaloarea Comisionului de admitere corespunzător categoriei respective.
- Anual, Emitenții Instrumentelor Financiare admise la tranzacționare pe ATS trebuie să plătească un Comision de menținere a listării, corespunzător categoriei respective, termenul de plată fiind 31 ianuarie în fiecare an, pentru anul în curs.
- Valoarea comisioanelor este prevăzută în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. pentru ATS valabilă la data la care sunt achitate și în cadrul termenului limită de plată.

## PROCEDURA 2

### privind tranzacționarea pe ATS International a instrumentelor financiare admise la tranzacționare și pe o Piață Reglementată sau pe o piață dintr-un stat nemembru UE

#### 1. Documentele care trebuie depuse de către un Participant:

1. cerere de introducere la tranzacționare;
2. abrogat;
3. un document de prezentare;
4. un document de atestare a listării pe o Piață Reglementată sau pe o piață dintr-un stat nemembru UE;
5. informații cu privire la datele de identificare ale Emitentului și ale emisiunii
  - i) date de identificare ale Emitentului:
    - a) abrogat;
    - b) abrogat;
  - ii) datele de identificare ale emisiunii de instrumente financiare pentru care se solicita admiterea la tranzacționare:
    - a) ISIN;
    - b) tipul instrumentelor financiare tranzacționate;
    - c) numărul total de instrumente financiare la momentul depunerii cererii, dacă este cazul;
    - d) valoarea nominală, dacă este cazul;
    - e) lista piețelor unde instrumentele financiare obiect al cererii ale Emitentului sunt listate sau tranzacționate sau sunt în curs de a fi listate sau tranzacționate.
6. orice alte documente considerate necesare de către departamentul de specialitate al B.V.B., inclusiv cele care să ateste întrunirea condițiilor tehnico-operaționale necesare derulării de operațiuni cu instrumentele respective.  
Inițiativa privind introducerea la tranzacționare aparține unui participant care-și asumă obligația de market maker/furnizor de lichiditate pentru respectivele instrumente financiare.

#### 2. Obținerea acordului B.V.B.:

- documentele necesare sunt depuse de către participant la departamentul de specialitate din cadrul B.V.B.;
- departamentul de specialitate din cadrul B.V.B. analizează documentele, solicită completări dacă sunt necesare și întocmește o notă de recomandare către Directorul General, care va decide;
- Decizia Directorului General intră în vigoare și se poate începe tranzacționarea valorilor mobiliare pe ATS."

61. Anexa nr. 2 se modifică și va avea următorul cuprins:

## „ANEXA 2

Cod B.V.B. - Operator de Sistem

### CONTRACT CADRU DE TRANZACȚIONARE A INSTRUMENTELOR FINANCIARE ÎN CADRUL ATS<sup>1</sup>

#### Art. 1. Părțile contractante:

BURSA DE VALORI București S.A., persoană juridică română, în calitate de operator de sistem, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/12328/2005, cu sediul în București, Bd. Carol I, nr. 34-36, etaj 13-14, sector 2, având codul unic de înregistrare R1777754, telefonul 021-317.99.22, fax 021-312.47.23, e-mail: ats@bvb.ro contul bancar în lei nr. RO41BTRL04101202793158XX, deschis la Banca Transilvania - Sucursala Lipscani, reprezentată legal de \_\_\_\_\_ în calitate de Director General, denumită în continuare B.V.B. și

Societatea \_\_\_\_\_, persoană juridică română/\_\_\_\_\_, înregistrată în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul \_\_\_\_\_ sub nr. \_\_\_\_\_, cu sediul în \_\_\_\_\_, având codul unic de înregistrare \_\_\_\_\_, telefonul \_\_\_\_\_, faxul \_\_\_\_\_, e-mail \_\_\_\_\_,

<sup>1</sup> Contractul se va adapta tipului de instrument financiar și caracteristicilor Emitentului.

contul bancar în lei nr. \_\_\_\_\_, deschis la \_\_\_\_\_, reprezentată legal de doamna/domnul \_\_\_\_\_ în calitate de emitent de instrumente financiare de tipul \_\_\_\_\_/societate de administrare a investițiilor care administrează organismul de plasament colectiv \_\_\_\_\_ de tipul \_\_\_\_\_, denumită în continuare EMITENT,

am convenit încheierea prezentului contract de tranzacționare privind admiterea și menținerea instrumentelor financiare ale Emitentului sau, în cazul societății de administrare a investițiilor a titlurilor de participare administrate de acesta, (denumite în continuare generic IF) în următoarele condiții:

## **Art. 2. Obiectul contractului**

(1) Prezentul contract are ca obiect admiterea și menținerea IF în cadrul ATS - Sistem Alternativ de Tranzacționare administrat de către B.V.B. (denumit pe scurt ATS) în Sectorul \_\_\_\_\_, părțile având obligația să respecte prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările ulterioare, ale Regulamentelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare / Autorității de Supraveghere Financiară și ale Codului B.V.B. - Operator de Sistem.

(2) Condițiile de admitere și menținere a IF sunt cele prevăzute în Codul B.V.B. - Operator de Sistem.

## **Art. 3. Drepturile Emitentului**

(1) IF ale Emitentului vor fi tranzacționate și disponibile pentru tranzacționare în cadrul ATS în timpul orarului de funcționare a sistemului;

(2) Emitentul va beneficia de promovarea imaginii sale prin transmiterea de către B.V.B. a informații privind admiterea IF în cadrul ATS, către A.S.F., către participanții la Piață, către presă și prin publicarea acestora pe pagina oficială de internet a B.V.B. - secțiunea ATS;

(3) IF ale Emitentului vor fi incluse în calculul indicelui/indicilor oficial/oficiali al/ai ATS, după caz;

(4) Emitentul va putea contacta B.V.B. (prin fax sau e-mail) pentru a primi gratuit informații asupra sumarelor tranzacțiilor cu instrumentele sale financiare pentru o perioadă de până la maximum 12 luni anterioare datei solicitării;

(5) Emitentul va folosi infrastructura B.V.B. pentru a transmite informații conform reglementarilor incidente, pentru acționariat/deținătorii de IF și pentru potențialii investitori sub forma comunicatelor, rapoartelor curente și periodice;

(6) În baza evoluției pe piață, performanțelor financiare și a comunicărilor transmise pieței, Emitentul va putea fi inclus în materiale de prezentare și comunicatele B.V.B.;

(7) Emitentul va beneficia de un segment distinct pe pagina de internet a B.V.B. - secțiunea ATS - care va găzdui datele de identificare ale Emitentului, informații despre evoluția sa pe piață precum și cele mai recente comunicări și rapoarte în legătură cu Emitentul;

(8) Emitentul va putea utiliza infrastructura B.V.B., pentru a atrage resurse financiare prin intermediul pieței de capital;

(9) Emitentul va avea dreptul să folosească în documentele oficiale sintagma "Emitent ale cărui instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe ATS".

## **Art. 4. Obligațiile Emitentului**

(1) Emitentul se angajează să coopereze pe deplin cu Departamentul de specialitate din cadrul B.V.B. în toate problemele legate de respectarea prevederilor legii, ale reglementărilor în vigoare și ale clauzelor prezentului contract.

(2) Emitentul va transmite la B.V.B. toate informațiile cu impact potențial asupra deciziilor investitorilor sau asupra prețului instrumentelor financiare emise de acesta. Informările trebuie să îndeplinească condițiile legale referitoare la transparența și furnizarea promptă de informații cu conținut cert, corect și complet. Acestea se referă la (fără ca enumerarea să fie limitativă):

- a. rapoarte curente
- b. rapoarte anuale și semestriale
- c. rapoarte trimestriale (dacă asemenea rapoarte sunt întocmite la cererea acționarilor).

(3) pentru obligațiuni, Emitenții vor depune documentele și vor respecta cerințele prevăzute în Codul B.V.B. - Operator de Piață.

(4) pentru alte tipuri de instrumente financiare, Emitenții vor respecta cerințele prevăzute în Codul B.V.B. - Operator de sistem și obligațiile de raportare în conformitate cu documentul de prezentare al IF care a stat la baza admiterii la tranzacționare a acestuia.

(5) obligațiile de raportare, termenele și condițiile rapoartelor obligatorii sunt conforme cu prevederile regulamentelor C.N.V.M. / A.S.F. și ale Codului B.V.B. - Operator de Sistem.

(6) Emitentul se angajează să plătească comisioanele prevăzute de prezentul contract și confirmă că a luat cunoștință și este de acord cu faptul că aceste comisioane/tarife nu sunt rambursabile în nicio situație.

(7) Emitentul își asumă întreaga responsabilitate asupra exactității informațiilor transmise la B.V.B.

## **Art. 5. Drepturile B.V.B.**

(1) B.V.B. are dreptul să ia măsurile pe care le considera necesare, în vederea asigurării respectării dispozițiilor legale aplicabile și a asigurării transparenței și integrității pieței.

(2) B.V.B. are dreptul să solicite furnizarea de către Emitent a tuturor informațiilor și documentelor referitoare la acesta în limitele legale și ale prezentului contract și va fi exonerată de orice răspundere decurgând din caracterul inexact al acestora având dreptul să precizeze în materialele distribuite sub orice formă, că răspunderea privind informațiile făcute revine integral Emitentului.

(3) B.V.B. are dreptul să redacteze și să distribuie documente de tipul "Profilul Emitentului" pe baza informațiilor transmise la B.V.B. de către acesta.

## **Art. 6. Obligațiile B.V.B.**

(1) B.V.B. va evidenția situația tranzacționării IF ale Emitentului în rapoartele de tranzacționare pentru ATS, întocmind comunicate zilnice;

(2) B.V.B. va depune toate eforturile pentru a disemina operativ informațiile despre Emitent prin mijloace specifice: pagina internet, rapoarte de activitate ale pieței, etc.

(3) B.V.B. va depune toate diligențele pentru a oferi Emitentului consultanță pentru a obține finanțare din piața de capital, în limita prevederilor legale, a abilităților și prerogativelor sale.

(4) B.V.B. va furniza Emitentului orice modificare a reglementărilor aplicabile.

(5) B.V.B. va oferi Emitentului consultanța, la cerere, în vederea îndeplinirii de către acesta a obligațiilor de informare prevăzute de legislația aplicabilă.

## **Art. 7. Comisioane și plăți**

(1) În vederea promovării și menținerii IF în cadrul ATS administrat de către B.V.B., Emitentul va plăti un comision de procesare (pentru analizarea cererii de admitere la tranzacționare) în momentul depunerii documentației la B.V.B.

(2) După autorizarea de către B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare, Emitentul are obligația de a plăti un comision de admitere care condiționează începerea tranzacționării și ulterior, un comision anual de menținere la tranzacționare, până la data de 31 ianuarie în fiecare an, pentru anul în curs sau, după caz, în termen de 15 zile de la începerea tranzacționării.

(3) Neplata la termen a comisioanelor anuale de menținere la tranzacționare atrage aplicarea unor penalități de 0,5% din totalul sumei datorate, pentru fiecare zi calendaristică de întârziere, pe o perioadă de maximum 90 de zile. Dacă, după acest termen, comisioanele și penalitățile aferente nu sunt achitate, B.V.B. va fi îndreptățită pentru a demara procedurile legale în vederea recuperării sumelor restante.

(4) Valoarea comisioanelor menționate mai sus este prevăzută în Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. pentru Sistemul Alternativ de Tranzacționare (ATS) valabilă la data la care sunt achitate și în cadrul termenului limită de plată.

(5) Lista tarifelor și comisioanelor practicate de B.V.B. pentru Sistemul Alternativ de Tranzacționare se constituie ca parte integrantă a prezentului contract la data semnării acestuia și poate înregistra actualizări, care vor fi notificate public de B.V.B. prin pagina de web proprie și care sunt aplicabile Emitentului.

#### **Art. 8. Durata contractului**

Prezentul contract se încheie pe o perioadă nedeterminată și dacă niciuna dintre părți nu notifică celeilalte părți intenția de a rezilia contractul, cu cel puțin 60 de zile înaintea datei de terminare a contractului, cu excepțiile prevăzute la art. 9.

#### **Art. 9. Încetarea contractului**

Prezentul contract va înceta în următoarele situații:

a) la inițiativa Emitentului, în situația retragerii de la tranzacționare de pe ATS a IF emise de acesta, în condițiile legale și regulamentare.

b) la inițiativa B.V.B., ca urmare a nerespectării prevederilor Codului B.V.B. ca operator de sistem și/sau a prezentului contract sau ca urmare a deciziei A.S.F. de retragere a IF de la tranzacționare.

#### **Art. 10. Litigii**

Orice litigii izvorând din interpretarea și/sau executarea prezentului contract și care nu pot fi soluționate pe cale amiabilă, vor fi supuse spre soluționare instanței de judecată competente din municipiul București.

#### **Art. 11. Răspunderi**

B.V.B. nu va fi ținută răspunzătoare de nicio pierdere suferită de Emitent sau de oricare dintre acționarii lui, ca rezultat direct sau indirect al tranzacționării IF pe ATS.

#### **Art. 12. Dispoziții finale**

Prezentul contract a fost încheiat astăzi ....., în 2 (două) exemplare originale.

**B.V.B.**

**EMITENT**

62. Anexa nr. 3 se abrogă.

63. Anexa nr. 4 se modifică și va avea următorul cuprins:

#### **„ANEXA 3**

Cod Bursa de Valori București S.A. - Operator de Sistem

### **CERERE DE ACORDARE A ACCESULUI LA SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACȚIONARE ATS ADMINISTRAT DE B.V.B. PENTRU UN PARTICIPANT ADMIS PE PIAȚA REGLEMENTATĂ LA VEDERE A B.V.B.**

Societatea de servicii de investiții financiare/Firma de investiții \_\_\_\_\_ S.A./Banca \_\_\_\_\_  
S.A., persoană juridică română/ \_\_\_\_\_ cu sediul în \_\_\_\_\_,  
înregistrată în Registrul A.S.F. sub nr. \_\_\_\_\_, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. \_\_\_\_\_,  
având codul unic de înregistrare nr. \_\_\_\_\_, telefonul \_\_\_\_\_, faxul \_\_\_\_\_, e-mailul \_\_\_\_\_,  
contul bancar IBAN \_\_\_\_\_ deschis la \_\_\_\_\_, reprezentată legal prin \_\_\_\_\_,  
având calitatea de Participant la Piața Reglementată la vedere administrată de B.V.B., prin Decizia B.V.B. nr. \_\_\_\_\_, va solicităm acordarea accesului la sistemul alternativ de tranzacționare administrat de B.V.B., începând cu data de \_\_\_\_\_.

*Nume reprezentant SSIF/Firma de investiții/Banca*

*Semnătura și ștampila*

---

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### **DECIZIA NR. 1979 / 10.12.2014**

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

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

având în vedere măsura de prelungire a arestării preventive a domnului Andrei Hrebenciuc instituită de Înalta Curte de Casație și Justiție în data de 19.11.2014,

având în vedere prevederile art. 5 lit. a) din OUG nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora Autoritatea de Supraveghere Financiară are obligația de a promova încrederea în piețele de instrumente financiare și ținând cont de faptul că informațiile cu impact negativ referitoare la domnul Andrei Hrebenciuc pot avea efecte semnificative asupra societății, ca urmare a deteriorării percepției investitorilor despre capacitatea acestuia de a-și îndeplini adecvat funcțiile, ceea ce poate să conducă la creșterea riscului reputațional al societății,

în baza prevederilor art. 7 alin. (2) din OUG nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 9 alin. (1) lit. c) și alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv

în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

ținând cont de prevederile art. 224 alin. (2), art. 235 alin. (2) 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, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) lit. d) și art. 237 alin. (4) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

ținând cont de prevederile art. 7 alin. (2) și art. 14 alin. (2) din Actul Constitutiv al SIF Moldova S.A.,

având în vedere Avizul nr. 20/29.04.2013 și Decizia nr. 1703/12.11.2014,

în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (5) lit. b) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Avizul nr. 20/29.04.2013 prin care a fost avizată componența Consiliului de administrație al SIF MOLDOVA S.A. își încetează aplicabilitatea în ceea ce-l privește pe domnul Andrei Hrebenciuc în calitate de administrator în cadrul societății.

**Art. 2.** Consiliul de Administrație al SIF Moldova are obligația de a convoca, în termen de cel mult 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei decizii, Adunarea Generală a Acționarilor societății și să includă pe ordinea de zi un punct care să prevadă numirea unui nou administrator.

**Art. 3.** Hotărârea adoptată va fi comunicată A.S.F. în termen de 5 zile de la data adoptării.

**Art. 4.** Decizia A.S.F. nr. 1703/12.11.2014 își încetează aplicabilitatea.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către SIF MOLDOVA S.A. și va fi publicată în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,

Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### DECIZIE NR. 1980 / 10.12.2014

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

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

având în vedere Comunicatul DIICOT din data de 08.12.2014 și instituirea măsurii de arestare preventivă, pe o perioadă de 30 de zile, a domnului Bilteanu Dragoș-George ca urmare a hotărârii Curții de Apel București, pronunțată în dosarul cu numărul 7336/2/2014 (4231/2014),

ținând cont de prevederile art. 224 alin. (2) și art. 235 alin. (2) 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 faptul că membrii consiliului de administrație trebuie să îndeplinească, pe toată durata exercitării mandatului, cerințele care au stat la baza aprobării numirii acestora, inclusiv condiția de „bună reputație” prevăzută de art. 23 alin. (1) lit. d) pct. 1 din Regulamentul nr. 9/2014,

având în vedere prevederile art. 9 alin. (1) lit. c) și alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în conformitate cu prevederile art. 237 alin. (4) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

ținând cont de prevederile art. 7 alin. (3) lit. b) din Statutul SIF Banat-Crișana S.A.,

având în vedere prevederile art. 5 lit. a) din OUG nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora Autoritatea de Supraveghere Financiară are obligația de a promova încrederea în piețele de instrumente financiare și ținând cont de faptul că informațiile cu impact negativ referitoare la domnul Bilteanu Dragoș-George pot avea efecte semnificative asupra societății, ca urmare a deteriorării percepției investitorilor despre capacitatea acestuia de a-și îndeplini adecvat funcțiile, ceea ce poate să conducă la creșterea riscului reputațional al societății,

în baza prevederilor art. 7 alin. (2) din OUG nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Avizul A.S.F. nr. A/8/27.06.2013,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Avizul A.S.F. nr. A/8/27.06.2013 prin care se avizează modificarea componenței Consiliului de administrație al SIF BANAT-CRIȘANA S.A. își încetează aplicabilitatea în ceea ce privește deținerea de către dl Bilteanu Dragoș-George a calității de administrator în cadrul societății.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către SIF BANAT-CRIȘANA S.A. și va fi publicată în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### **DECIZIA NR. 1981 / 10.12.2014**

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

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

analizând solicitarea SIF Banat-Crișana S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 37167/17.04.2014, completată prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. 44463/08.05.2014, nr. 73296/24.07.2014 și nr. 76567/01.08.2014,

având în vedere Comunicatul DIICOT din data de 08.12.2014 și instituirea măsurii de arestare preventivă a domnului El Lakis Najib ca urmare a hotărârii Curții de Apel București pronunțată în dosarul cu numărul 7336/2/2014 (4231/2014), ținând cont de prevederile art. 224 alin. (2) și art. 235 alin. (2) 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,

luând în considerare următoarele:

Decizia A.S.F. nr. 991/08.08.2014 prin care s-au dispus următoarele:

*„Art. 1 Se respinge solicitarea S.I.F. Banat-Crișana S.A. de avizare a modificării componenței Consiliului de Administrație, ca urmare a alegerii domnului El Lakis Najib în calitate de administrator al societății, în conformitate cu Hotărârea nr. 1 din data de 15.04.2014 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Banat-Crișana S.A.”*

Decizia A.S.F. nr. 1379/26.09.2014 prin care a fost admisă plângerea prealabilă formulată de petentă împotriva Deciziei A.S.F. nr. 991/08.08.2014 și a fost revocat respectivul act individual,

având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. d) pct. 1 din Regulamentul nr. 9/2014, prevederi preluate din Regulamentul nr. 15/2004 art. 18 alin. (1) lit. d) pct. 1 potrivit cărora membrii consiliului de administrație trebuie să îndeplinească, în vederea avizării componenței Consiliului de Administrație al societății, inclusiv cerința de „bună reputație” în vederea asigurării unei administrări sigure și prudente a societății,

în conformitate cu prevederile art. 237 alin. (4) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere prevederile art. 9 alin. (1) lit. c) și alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

ținând cont de prevederile art. 7 alin. (3) lit. b) din Statutul SIF Banat-Crișana S.A.,

în temeiul prevederilor art. 7 alin. (2) din OUG nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare,

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

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se respinge solicitarea S.I.F. Banat-Crișana S.A. de avizare a modificării componenței Consiliului de Administrație, ca urmare a alegerii domnului El Lakis Najib în calitate de administrator al societății, în conformitate cu Hotărârea nr. 1 din data de 15.04.2014 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Banat-Crișana S.A.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către S.I.F. Banat-Crișana S.A. și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### **DECIZIE NR. 1982 / 10.12.2014**

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

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

având în vedere Rapoartele curente ale SIF Banat-Crișana S.A. din data de 05.12.2014 (cu privire la demisia dlui Ali H. Lakis din funcția de membru al Consiliului de administrație al SIF), respectiv din data de 09.12.2014 (cu privire la demisia dlui Adrian Petreanu din funcția de membru al Consiliului de administrație al SIF),

având în vedere Comunicatul DIICOT din data de 08.12.2014 și instituirea măsurii de arestare preventivă, pe o perioadă de 30 de zile, a domnului Bilteanu Dragoș-George și a domnului El Lakis Najib ca urmare a hotărârii Curții de Apel București pronunțată în dosarul cu numărul 7336/2/2014 (4231/2014),

ținând cont de prevederile art. 224 alin. (2) și art. 235 alin. (2) 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 faptul că membrii consiliului de administrație trebuie să îndeplinească, pe toată durata exercitării mandatului, cerințele care au stat la baza aprobării numirii acestora, inclusiv condiția de „bună reputație” prevăzută de art. 23 alin. (1) lit. d) pct. 1 din Regulamentul nr. 9/2014,

având în vedere prevederile art. 9 alin. (1) lit. c) și alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în conformitate cu prevederile art. 237 alin. (4) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

ținând cont de prevederile art. 7 alin. (3) lit. b) din Statutul SIF Banat-Crișana S.A.,

având în vedere prevederile art. 5 lit. a) din OUG nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora Autoritatea de Supraveghere Financiară are obligația de a promova încrederea în piețele de instrumente financiare și ținând cont de faptul că informațiile cu impact negativ referitoare la domnul Bîlteanu Dragoș-George și domnul El Lakis Najib pot avea efecte semnificative asupra societății, ca urmare a deteriorării percepției investitorilor despre capacitatea acestora de a-și îndeplini adecvat funcțiile, ceea ce poate să conducă la creșterea riscului reputațional al societății,

în baza prevederilor art. 7 alin. (2) din OUG nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia A.S.F. nr. 1980/10.12.2014 și Decizia A.S.F. nr. 1981/10.12.2014,

în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (5) lit. b) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Consiliul de Administrație al SIF BANAT-CRIȘANA S.A. are obligația de a convoca, în termen de cel mult 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei decizii, adunarea generală a acționarilor societății și să includă pe ordinea de zi un punct care să prevadă numirea unor noi administratori în vederea completării componenței consiliului de administrație în numărul prevăzut de statutul societății.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către SIF BANAT-CRIȘANA S.A. și va fi publicată în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### DECIZIA NR. 1985 / 11.12.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011,

ca urmare a transmiterii de către S.C. AMEROPA GRAINS S.A. Constanța a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 24.09.2014 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor preferențiale emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 6339/14.10.2014 și înregistrată la ORC prin CIM nr. 70442/02.10.2014,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe piața RASDAQ acțiunile preferențiale emise de S.C. AMEROPA GRAINS S.A. Constanța (CUI:8204170) începând cu data de 12.12.2014.

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

VICEPREȘEDINTE,

Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### DECIZIA NR. 1986 / 11.12.2014

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 234 lit. d) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- prevederile art. 2 din Instrucțiunea nr. 4/2011,

ca urmare a transmiterii de către S.C. AMEROPA GRAINS S.A. Constanța a documentelor referitoare la Hotărârea AGEA din data de 24.09.2014 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor preferențiale emise de societate, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 6339/14.10.2014 și înregistrată la ORC prin CIM nr. 70442/02.10.2014,

având în vedere Decizia nr. 1985/11.12.2014 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor preferențiale emise de S.C. AMEROPA GRAINS S.A. Constanța,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se radiază din evidența A.S.F. acțiunile preferențiale emise de S.C. AMEROPA GRAINS S.A. Constanța (CUI:8204170) începând cu data de 12.12.2014.

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

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### DECIZIA NR. 1989 / 11.12.2014

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

având în vedere comunicatul S.C. Bursa de Valori București S.A. din data de 03.12.2014, privind stabilirea de către aceasta a programului de tranzacționare,

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

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** În datele de 24.12.2014 și 31.12.2014 se suspendă derularea ofertelor publice care utilizează sistemul de tranzacționare al BVB - Piața de Oferte și Operațiuni Speciale, perioada de derulare a acestora prelungindu-se în mod corespunzător, fără altă formalitate.

**Art. 2.** S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A. are obligația de a lua măsurile ce se impun în vederea punerii în aplicare a prezentei decizii.

**Art. 3.** Prezenta decizie se comunică S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A. și se va publica în Buletinul A.S.F.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

#### DECIZIA NR. 1990 / 11.12.2014

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

în temeiul art. 63 alin. (3) lit. d) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

în baza prevederilor art. 54 alin. (1) și (2), art. 55, art. 56, art. 57, art. 58 alin. (2) și art. 59 din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere solicitarea SAI BROKER S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 97204/08.10.2014, completată prin adresele nr. 105708/30.10.2014, nr. 109724/07.11.2014, nr. 117067/28.11.2014 și nr. 117418/02.12.2014,

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

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se autorizează nota de informare a investitorilor în forma transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. 117418/02.12.2014. SAI BROKER S.A. are obligația de a publica în cotidianul menționat în prospectul de emisiune, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a Avizului nr. 256/11.12.2014, nota de informare a investitorilor, respectiv de a transmite A.S.F., în ziua lucrătoare următoare, dovada publicării notei de informare.

**Art. 2.** Se suspendă emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondului deschis de investiții PLUS INVEST începând cu data expirării termenului de 15 zile de la publicarea notei de informare a investitorilor și până la data intrării în vigoare a autorizației de modificare a documentelor fondului ca urmare a înlocuirii SAI.

**Art. 3.** SAI BROKER S.A. are obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în termenul de 15 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor și până la data suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale FDI PLUS INVEST.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către SAI BROKER S.A. și SAI MUNTENIA INVEST S.A. și va fi publicată în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE  
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare,  
Mircea URSACHE