

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL ASF

Activitatea în perioada 01.09.2016 - 09.09.2016

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

ATESTAT NR. 25 / 06.09.2016

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 OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), precum și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) pct. 1, lit. c) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate,

Vicepreședintele ASF –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se înscriu în Registrul ASF firmele de investiții prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat, care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritățile competente din țările de origine și notificate ASF

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSACHE

Anexă la Atestatul nr. 25/06.09.2016

NR. CRT	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE F.I.S.M.	ADRESA SEDIULUI SOCIAL	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare	NUMĂR DE ÎNSCRIERE ÎN REGISTRUL ASF
1.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	METLIFE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED (MIML)	Level 34 1, Canada Square, London E14 5AA United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e), g) și alin.1 ¹ lit. e)	PJM01FISHGBR2023
2.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	MONEX EUROPE MARKETS LIMITED	1 Bartholomew Lane, London, EC2N 2AX, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), e) și alin.1 ¹ lit. d)	PJM01FISHGBR2024
3.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	SOUTHEY CAPITAL LTD	21 Chislehurst Road, BR1 2NN, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), g)	PJM01FISHGBR2025

4.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	SHORE CAPITAL STOCKBROKERS LTD	Bond Street House, 14 Clifford Street, W1S 4JU , United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), e), f), g) si alin.1 ¹ lit. e), f), g)	PJM01FISHGBR2026
5.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANDE COMMISSION (CYSEC)	POSITIVA MARKETS (CY) LTD	19, Spyrou Kyprianou, Silver House, Ground Floor, 3070 Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b) si alin.1 ¹ lit. a), b), d)	PJM01FISHGBR2027
6.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANDE COMMISSION (CYSEC)	TRILT LTD	62, Athalassis Avenue, 2nd Floor, Office 22, Strovolos, 2023 Nicosia, Cypus	art. 5 alin. (1) lit. b), si alin.1 ¹ lit. a), b), d)	PJM01FISHGBR2028
7.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	BROOKFIELD PRIVATE CAPITAL (UK) LIMITED	99 Bishopsgate 2 nd Floor, EC2M 3XD, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), e) si alin.1 ¹ lit. c), e)	PJM01FISHGBR2029
8.	FINANCIAL MARKET AUTHORITY (FMA)- LIECHTENSTEIN	INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT AG, RUGGELL	Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e) si alin.1 ¹ lit. e)	PJM01FISHGBR2030
9.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	HALO INVESTMENT MANAGEMENT LLP	5 th Floor, 95 Queen Victoria Street, EC4V 4HN United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e) si alin.1 ¹ lit. e), g)	PJM01FISHGBR2031
10.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	FRONTERA CAPITAL LTD	29 Farn Street, W1J 5RL , United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), e) si alin.1 ¹ lit. e)	PJM01FISHGBR2032
11.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	THIRD PLATFORM SERVICES LIMITED	17 Neals Yard Covent Garden, WC2H 9DP, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. a), b) si alin.1 ¹ lit. a)	PJM01FISHGBR2033
12.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANDE COMMISSION (CYSEC)	LEADTRADE LTD	9, Kafkasou Street, Treppides Tower, 5 th Floor, Aglantzia, CY 2112 Nicosia, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), si alin.1 ¹ lit. a), b), d)	PJM01FISHGBR2034
13.	FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY- UNITED KINGDOM (FCA)	QW CAPITAL LLP	26 Cadogan Square, SW1X 0JP, United Kingdom	art. 5 alin. (1) lit. d), e) si alin.1 ¹ lit. e)	PJM01FISHGBR2035
14.	CROATIAN FINANCIAL SERVICES SUPERVISORY AGENCY	INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o	Masarykova 1, HR 10000, Zagreb, Croatia	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), e), f), g) si alin.1 ¹ lit. a), b), c), d), e)	PJM01FISHGBR2036

ATESTAT NR. 26 / 06.09.2016

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 OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1¹), art. 41 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), precum și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1), pct. 1, lit. c) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate pe teritoriul României de firmele de investiții din statele membre prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat.

Art. 2. Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSACHE

Anexă la Atestatul ASF nr. 26/06.09.2016

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE FISM	ADRESĂ	NUMAR INSCRIERE REGISTRUL ASF	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare
1.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	SIB (CYPRUS) LIMITED	27, Pindarou Street, Alpha Business Center, Block B, 1 st Floor, 1060, Nicosia, Cyprus	PJM01FISMCYP1447	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), f), g) și alin.1 ¹ lit. a), b), c), d), e), f)
2.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	ADMIRAL MARKETS CYPRUS LTD	22, Spyrou Kyprianou, Pippiros Building, 3 rd Floor, 3070 Limassol, Cyprus	PJM01FISMCYP1772	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d) și alin.1 ¹ lit. a), d)
3.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	LEADCAPITAL MARKETS LTD	9, Kafkasou Street, Treppides Tower, 5 th Floor, Aglantzia, 2112 Nicosia, Cyprus	PJM01FISMCYP1794	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), e) și alin.1 ¹ lit. a), b), d), e)
4.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	TOPFX LTD	19, Stratigou Timagia, 3 rd Floor, 3107, Limassol, Cyprus	PJM01FISMCYP1431	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), d) și alin.1 ¹ lit. a), b), d)
5.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	VISTABROKERS CIF LTD	8, John Kennedy Street, IRIS Building, 5 th Floor, Flat/Office 540 AB, 3106 Limassol, Cyprus	PJM01FISMCYP1750	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), și alin.1 ¹ lit. a), b), d), e)
6.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	SAFECAP INVESTMENTS LTD	148, Strovolos Avenue, 4 th Floor, Strovolos, 2048, Nicosia Cyprus	PJM01FISMCYP0855	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), și alin.1 ¹ lit. a), b), d), e)

AUTORIZAȚIA NR. 128 / 05.09.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 16 și art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 67 alin (1), art. 68 alin. (2) și art. 71 lit a) și c) din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 3 alin. (1) lit. b), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 6 alin. (1) și alin. (4), art. 7 alin. (1) și (2), art. 8, art. 9 alin. (1), alin. (2) lit. b) și art. 11 din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare EASTERN SECURITIES S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/40573/02.06.2016, completată prin adresa nr. RG/48241/04.07.2016,

având în vedere prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 13 din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1 Se autorizează doamna PANĂ IULIANA în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern al societății de servicii de investiții financiare EASTERN SECURITIES S.A., cu sediul social situat în Calea Victoriei nr. 128A, et. 7, ap. 43, Sector 1, București

Art. 2 Se atestă înscrierea doamnei PANĂ IULIANA în Registrul ASF cu nr. PFR13RCCI/400617 în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

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

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORIZAȚIA NR. 129 / 07.09.2016

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 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,

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 12 alin. (1), art. 18 alin. (1) și art. 19 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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 GOLDRING S.A., înregistrată la ASF cu nr. RG/52903/22.07.2016, completată prin adresa nr. RG/59299/17.08.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent delegat, în numele societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A., cu sediul social situat în Mun. Tg. Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș:

Nr. crt.	Nume/ Prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	SEVASTIAN RAREȘ	69/29.08.2016

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	SEVASTIAN RAREȘ	PFR02ADEL/361147

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 130 / 07.09.2016

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

ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 5 alin. (1) și art. 6 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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 societății de servicii de investiții financiare BT CAPITAL PARTNERS S.A., înregistrată la ASF cu nr. RG/58771/16.08.2016, completată prin adresa nr. RG/62315/30.08.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare BT CAPITAL PARTNERS S.A., cu sediul situat în Mun. Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	LAZAR VASILE-MARIUS	2474/03.02.2006

Art. 2. Se atestă înscrierea în Registrul ASF a următoarei persoane în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare:

Nr. crt.	Nume/ Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	LAZAR VASILE-MARIUS	PFR02ASIF/222839

Art. 3. Societatea de servicii de investiții financiare **BT CAPITAL PARTNERS S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare BT CAPITAL PARTNERS S.A., și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 131 / 07.09.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, 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 prevederilor art. 63 și art. 65 din O.U.G. 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, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu dispozițiile prevăzute la art. 111 alin. (1) lit. h) și i), art. 123 alin. (8) și (9) lit. c) și art. 153-155 din Regulamentul ASF 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, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/21506/28.03.2016, completată cu adresele nr. RG/32318/29.04.2016, nr. RG/33658/05.05.2016, nr. RG/41620/07.06.2016, nr. RG/48833/06.07.2016, nr. 58975/16.08.2016, nr. RG/59865/18.08.2016 și nr. RG/63844/05.09.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 07.09.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAȚIE

Art. 1 Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții Raiffeisen RON PLUS, în conformitate cu Contractul de Societate, Prospectul de emisiune și Regulile fondului, astfel cum sunt evidențiate în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2 Se autorizează nota de informare a investitorilor. SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții Raiffeisen RON PLUS, care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

Președinte,
Mișu NEGRIȚOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 131/07.09.2016

Fondului deschis de investiții Raiffeisen RON PLUS

Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții Raiffeisen RON PLUS, administrat de SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A., după cum urmează:

I. În cadrul Contractul de Societate:

1) Preambul din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„[...] Fondul este constituit pe mai multe clase de unitati de fond, ale caror caracteristici pot fi diferite. Fondul emite doua clase de unitati de fond: o clasa cu unitati de fond cu distributie (Clasa D) si o clasa cu unitati de fond fara distributie (Clasa A), in conformitate cu prevederile pct. IV. 4.4 din Prospectul de emisiune al Fondului. Specificatiile fiecarei clase sunt prevazute in Anexa nr. 2 din Prospectul de emisiune al Fondului.

[...]

2) Punctul 3. "Durata Fondului" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Durata Fondului este nelimitata. SAI Raiffeisen Asset Management S.A. - Societatea de administrare poate decide rascumpararea tuturor unitatilor de fond aflate in circulatie, ale unei clase de unitati de fond sau ale tuturor claselor, in situatia in care valoarea activelor nete ale unei clase de unitati de fond/valoarea activelor nete ale tuturor claselor scade sub 5.000.000 lei. [...]"

3) Punctul 5. "Unitatile de fond" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale fondului iar subscrierea lor reprezinta modalitatea de a investi in fond. Unitatile de fond sunt denumite in lei, dematerializate, inregistrate in contul investitorului si confera detinatorilor din aceeaasi clasa de unitati drepturi si obligatii egale. Unitatile de fond nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau sistem alternativ de tranzactionare dar sunt rascumparabile continuu din activele fondului, la cererea detinatorilor.

Valoarea initiala a unitatii de fond din clasa fara distributie este de 100 RON, iar pentru clasa cu distributie este de 100.000 RON. Evidenta fractiunilor de unitati se face prin rotunjirea la 4 zecimale. Valoarea unei unitati de fond se rotunjeste la 4 zecimale. Criteriul de rotunjire este la cel mai apropiat intreg.

[...]

Orice persoana poate deveni participant al fondului dupa ce a aderat la Prospectul de emisiune al fondului prin semnarea Formularului de adeziune si a achizitionat titluri de participare, direct prin operatiunea de subscriere, sau indirect, prin mostenire sau fuziune.

[...]

Pretul de emisiune al unitatilor de fond este pretul de cumparare platit de investitor si este reprezentat de valoarea unitara a activului net al clasei de unitati de fond, calculat de societatea de administrare si certificat de depozitar, pe baza activelor din ziua in care a fost creditat contul clasei cu suma care se doreste a fi subscrisa din care se scade comisionul de subscriere.

Calitatea de investitor al Fondului se dobandeste in ziua emiterii unitatilor de fond. Emiterea unitatilor de fond de face in ziua lucratoare urmatoare celei in care a fost creditat contul clasei cu sumele subscrise.

Orice subscriitor al titlurilor de participare va semna un formular de adeziune continand declaratia prin care confirma ca „a primit, a citit si a inteles prevederile Prospectului de emisiune al fondului”.

Unitatile de fond vor fi rascumparate la cerere. Pretul de rascumparare al unei unitati de fond este pretul convenit investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din valoarea unitara a activului net al clasei de unitati de fond calculat de societatea de administrare a investitiilor si certificat de depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare din care se scade comisionul de rascumparare, iar anularea unitatilor de fond se realizeaza in ziua lucratoare imediat urmatoare.

Pretul de rascumparare va fi platit in termen de maximum 10 zile lucratoare de la data primirii respectivei cereri de rascumparare.

Informatii detaliate cu privire la emiteria si rascumpararea unitatilor de fond se regasesc in Prospectul de emisiune si in Regulile fondului.”

4) Punctul 6. "Societatea de administrare" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"[...] Atributiile societatii de administrare:

[...]

k) angajarea unui auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania („C.A.F.R.”), inregistrat in Registrul public al ASF, in vederea auditarii rapoartelor anuale ale Fondului;

[...]

Societatea de administrare poate modifica valoarea comisionului de administrare si a coeficientului aplicat comisionului de performanta. In cazul scaderii sau cresterii comisionului/coeficientului sub limita maxima, modificarea va fi notificata investitorilor in "Ziarul Financiar" precum si ASF in maximum 10 zile de la data efectuarii lor si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor. Societatea de administrare poate creste limita maxima a comisionului de administrare/coeficientului aplicat comisionului de performanta numai cu autorizarea ASF si are obligatia de a face publica noua valoare cu cel putin 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia."

5) Punctul 7. "Depozitarul fondului" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Depozitarul Fondului este Raiffeisen Bank S.A., cu sediul social in Bucuresti, Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, cod 014476, Romania, tel 021 306 1000, fax 021 230 0700, pagina web: www.raiffeisen.ro, inregistrata la Registrul Bancar cu numarul RB-PJR-40-009/1999, autorizata de catre ASF (fosta CNVM) sa presteze activitatea de depozitare prin Decizia nr. D2479/20.05.1998. [...]"

6) Punctul 8. "Forta majora" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Orice imprejurare independenta de vointa partilor care impiedica partile sa execute total sau partial obligatiile asumate este considerata forta majora si exonereaza de raspundere partea care o invoca. Sunt considerate forta majora in sensul acestei clauze imprejurari ca: razboi, revolutie, cutremur, marile inundatii si embargo.

Partea care invoca forta majora trebuie sa anunte in scris cealalta parte in termen de 5 zile de la data aparitiei respectivului caz de forta majora si, de asemenea, de la incetarea acestui caz si sa transmita celeilalte parti documente certificate de Camera de Comert si Industrie a Romaniei cu privire la interventia/incetarea cazului de forta majora, in termen de 5 zile de la interventia/incetarea acestuia. In cazul in care interventia si incetarea oricarui caz de forta majora nu sunt anuntate si dovedite, partea care il invoca va suporta toate daunele provocate celeilalte parti, efectele exoneratoare ale cauzei de forta majora neproducandu-se. In cazul in care imprejurările de forta majora care obliga la suspendarea executarii contractului se prelungesc pe o perioada mai mare de 30 de zile, fiecare parte poate cere rezilierea contractului."

7) Punctul 10. "Fuziunea si lichidarea fondului" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"[...] Detalii cu privire la procedura de fuziune/lichidare si la drepturile investitorilor se regasesc in Prospectul de emisiune si in Regulile fondului."

8) Punctul 12. "Incetarea si modificarea contractului" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Prezentul Contract inceteaza in situatiile prevazute de Codul Civil Roman sau in cazurile in care ASF retrage autorizatia de functionare a Fondului. [...]"

10) Punctul 13. "Drepturile si obligatiile investitorilor fondului deschis de investitii" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"SAI Raiffeisen Asset Management are obligatia de a actiona cu diligența profesionala maxima, corectitudine si transparenta in interesul exclusiv al investitorilor, cu respectarea intocmai a reglementarilor prudentiale emise de ASF. SAI Raiffeisen Asset Management trebuie sa ia toate masurile necesare pentru prevenirea, inlaturarea, limitarea pierderilor, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare si altor active din portofoliul administrat.

SAI Raiffeisen Asset Management are obligatia de a comunica investitorilor orice informatii solicitate cu privire la Fond.

SAI Raiffeisen Asset Management are obligatia sa evite situatiile care constituie conflict de interese, asa cum este acesta definit de OUG 32/2012 si de reglementarile in vigoare sau sa asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

Toti investitorii unei clase de unitati de fond au drepturi si obligatii egale.

Investitorii Fondului au urmatoarele drepturi:

- Sa solicite rascumpararea unitatilor de fond detinute, integral sau partial, cu conditia ca in cazul in care in urma unei rascumparari va detine mai putin de o unitate intr-o clasa de unitati de fond, sa rascumpere si fractiunea respectiva. Cererea de rascumparare, odata depusa, este irevocabila;

[...]

Obligatiile investitorilor Fondului sunt:

- Sa achite comisioanele de subscriere si de rascumparare, daca este cazul;
- Sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor cu unitati de fond;
- Sa-si insuseasca prevederile Prospectului de emisiune;
- Sa isi deschida un cont curent la Raiffeisen Bank SA la data adeziunii si sa il mentina activ pe toata perioada detinerii unitatilor de fond in vederea realizarii platii rascumpararilor si/sau distributiei venitului in cazul detinatorilor de unitati de fond din clasa cu distributie.
- In cazul investitorilor care detin unitati de fond anterior ultimei modificari a documentelor fondului autorizata prin Decizia CNVM nr. 323/04.03.2010 la data formularii unei noi cereri de subscriere/rascumparare."

11) Punctul 14. "Aderarea la Contractul de Societate" din contractul de societate, se modifica și va avea următorul cuprins:

"Investitorii devin parte a prezentului contract prin semnarea Formularului de adeziune continand declaratia prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles Prospectul de emisiune."

12) Punctul 15. "Dispozitii finale" din contractul de societate, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Prezentul Contract de societate este guvernat de legea romana. Pe parcursul functionarii sale, Fondul se va supune reglementarilor legale aparute in acest domeniu.

Prezentul Contract se completeaza cu dispozitiile Codului Civil Roman si ale reglementarilor in vigoare.

Incheiat la Bucuresti, la data, in 2 (doua) exemplare originale, si inlocuieste contractul de societate civila incheiat in data de 08.10.2015."

II. În cadrul Prospectului de emisiune al Fondului:

1) Punctul I.1. "Generalități" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„[...] Fondul s-a infiintat prin contractul de societate civila incheiat in data de 8 iulie 2008, este autorizat prin Decizia ASF (fosta CNVM) nr. 1715 din data de 27 august 2008 si fost inregistrat in Registrul public ASF sub numarul CSC06FDIR/400058 din data de 27 august 2008.

[...]

Ulterior achitarii contravalorii tuturor unitatilor de fond, societatea de administrare va solicita retragerea autorizatiei de functionare a Fondului si radierea acestuia din Registrul public ASF

[...]

Fondul isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare (denumita in continuare OUG nr. 32/2012), care implementeaza prevederile Directivei UCITS, ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia si in conformitate cu dispozitiile Codului Civil referitoare la societatea simpla.

Fondul emite doua clase de unitati de fond: o clasa cu unitati de fond cu distributie (Clasa D) si o clasa cu unitati de fond fara distributie (Clasa A), in conformitate cu prevederile pct IV. 4.4 din prezentul Prospect. Specificatiile fiecarei clase sunt prevazute in Anexa nr. 2 a prezentului Prospect.”

2) Punctul I.5. "Categoriile de instrumente financiare" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„[...] Prin Decizia CNVM nr. 1715/27.08.2008, modificata prin Decizia CNVM nr. 872/29.05.2009, Fondul a fost autorizat sa detina, pe principiul dispersiei riscului, pana la 100% din activele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiul Economic European sau de autoritatile publice locale ale acestora.

[...]

3) Punctul II.1. "Generalitati" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„Societatea de administrare a Fondului este SAI Raiffeisen Asset Management S.A. – societate de administrare a investitiilor, denumita in continuare si „Societatea de administrare” constituita in conformitate cu Legea nr.31/1990 privind societatile si este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Inregistrare 18102976, cu o durata nelimitata de functionare.

[...]

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. a fost autorizata de ASF (fosta CNVM) prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006 si inregistrata sub numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul Public al ASF

[...]

Situatiile financiare ale Fondului si ale societatii de administrare intocmite pentru anii 2015, 2016, 2017 vor fi auditate de Ernst&Young Assurance Services S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania avand autorizatia nr. 77 din 15.08.2001. Contractul prevede posibilitatea de prelungire automata a acestuia pentru auditarea situatiilor financiare aferente anilor 2018, 2019, daca nici una dintre parti nu notifica cealalta parte cu privire la incetarea colaborarii. [...]

4) Punctul II.2. "Conducerea societatii de administrare" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„[...] Nicoleta-Liana Badea a fost desemnata de catre consiliul de administratie in calitate de inlocuitor al directorilor. [...]

5) Punctul II.3. "Grupul financiar" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

[...]

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. este detinuta in proportie de 99,99% de Raiffeisen Bank Romania S.A.

Principalul actionar al Raiffeisen Bank SA este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care detine 99.92% din totalul actiunilor. Raiffeisen Bank International AG, actionar indirect al Raiffeisen Bank S.A. este listata la Bursa din Viena si are ca actionar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care detine, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, 60.65% din totalul actiunilor. Mai multe detalii se regasesc pe site-ul www.rbinternational.com.”

6) Punctul III. "Depozitarul" din prospectului de emisiune, se modifica și va avea următorul cuprins:

„Depozitarul reprezinta acea institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei, in conformitate cu legislatia aplicabila institutiilor de credit, sau sucursala din Romania a unei institutii de credit, autorizata intr-un stat membru, avizata de ASF pentru activitatea de depozitare, careia ii sunt incredintate spre pastrare, in conditii de siguranta, toate activele unui organism de plasament colectiv. Depozitarul Fondului este Raiffeisen Bank S.A., cu sediul social in Bucuresti, Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, cod 014476, Romania, tel 021 306 1000, fax 021 230 0700, pagina web: www.raiffeisen.ro, inregistrata la Registrul Bancar cu numarul RB-PJR-40-009/1999, autorizata de catre ASF (fosta CNVM) sa presteze activitatea de depozitare prin Decizia nr. D2479/20.05.1998.

[...]

In cazul tranzactiilor realizate pe piete externe, Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria SWIFT Code RZBAATWW <http://www.rbinternational.com/custody> are calitatea de custode global. In plus fata de activitatea de depozitare a activelor Fondului, Raiffeisen Bank S.A. desfasoara si activitatea de distributie a unitatilor de fond. Informatii detaliate despre activitatea depozitarului se regasesc in Regulile fondului.”

7) Punctul IV.1. "Unitatile de fond" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului iar subscrierea lor reprezinta modalitatea de a investi in fond. Numarul de unitati de fond si volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variatii continue rezultate atat din oferta publica continua si din plasamentele realizate de Fond, din exercitarea dreptului de rascumparare a unitatilor de fond emise anterior si care se afla in circulatie, precum si de distributia beneficiului in cazul clasei de unitati cu distributie.

Unitatile emise de catre Fond prezinta urmatoarele caracteristici:

- Sunt emise in forma dematerializata, fiind inregistrate in contul investitorului si denuminate in lei;

- Nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau sistem alternativ de tranzactionare;
- Sunt platite integral in momentul subscrierii, conferind detinatorilor din aceeași clasa de unitati drepturi si obligatii egale;
- Unitatile de fond sunt rascumparabile continuu din activele Fondului, la cererea detinatorilor;
- Valoarea initiala a unitatii de fond din clasa fara distributie este de 100 RON, iar pentru clasa cu distributie este de 100.000 RON.

[...]

Investitorii Fondului au urmatoarele drepturi:

- Sa solicite rascumpararea unitatilor de fond detinute, integral sau partial, cu conditia ca in cazul in care in urma unei rascumparari va detine mai putin de o unitate intr-o clasa de unitati, sa rascumpere si fractiunea respectiva. Cererea de rascumparare, o data depusa, este irevocabila;

[...]

Obligatiile investitorilor Fondului sunt:

- Sa achite comisioanele de subscriere si/sau de rascumpare, daca este cazul;
- Sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor cu unitati de fond;
- Sa-si insuseasca prevederile Prospectului de emisiune;
- Sa isi deschida un cont curent la Raiffeisen Bank SA la data adeziunii si sa il mentina activ pe toata perioada detinerii unitatilor de fond in vederea realizarii platii rascumpararilor si/sau distributiei venitului in cazul detinatorilor de unitati de fond din clasa cu distributie.
- In cazul investitorilor care detin unitati de fond anterior modificarii documentelor fondului autorizata prin Decizia CNVM nr. 323/04.03.2010, se va deschide contul curent la data formularii unei noi cereri de subscriere/de rascumparare.

O persoana care subscrie unitati ale Fondului devine investitor al acestuia in ziua emiterii unitatilor de fond.

Emiterea unitatilor de fond se face in ziua lucretoare urmatoare celei in care a fost creditat contul clasei de unitati cu sumele subscribe.

[...]

8) Punctul IV.2. "Emiterea si rascumpararea unitatilor de fond" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Participarea la oricare dintre clase, este deschisa tuturor categoriilor de investitori, romani sau straini, care adera la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului. Nu pot fi investitori la Fond persoanele fizice sau juridice care nu au un cont deschis la Raiffeisen Bank SA.

a) Procedurile de subscriere a unitatilor de Fond

Participarea la fond are loc prin semnarea Formularului de adeziune aferent clasei de unitati in care se doreste participarea si efectuarea platii unitatilor de fond subscribe. Inainte de semnarea formularului de adeziune, investitorul are obligatia de a prezenta toate documentele si informatiile necesare in vederea identificarii acestuia in conformitate cu prevederile legale in vigoare inclusiv de a furniza informatiile si documentele in vederea stabilirii statutului FATCA si CRS.

[...]

Pentru fiecare dintre imputerniciti, se vor prezenta documentele de identitate in original si se vor retine copii ale acestora.

In caz de deces, reorganizare sau fuziune a unuia dintre investitori, Fondul isi continua existenta prin succesorii legali sau beneficiarii indreptatiti.

Investitorii pot subscrie pentru un numar intreg sau fractionat de unitati de fond, prima subscriere fiind de minim o unitate de fond. Orice detinator de unitati de fond are obligatia de a detine in permanenta cel putin o unitate de fond in fiecare clasa de unitati la care aderat.

[...]

Operatiunile de rascumparare a acestor unitati de fond se pot realiza oricand de catre cel care a facut subscrierea/imputernicitul acestuia intr-un cont al titularului minor deschis la o institutie de credit.

Pretul de emisiune al unei unitati de fond este pretul de cumparare platit de investitor si este reprezentat de valoarea unitara a activului net al clasei de unitati de fond calculata de SAI Raiffeisen Asset Management S.A. si certificata de Depozitar, pe baza activelor din ziua in care a fost creditat contul respectivei clasei de unitati cu suma care se doreste a fi subscrisa, din care se scade comisionul de subscriere.

Plata unitatilor de fond subscribe se poate face numai in lei, prin virament bancar in contul clasei de unitati. In cazul in care o persoana care intentioneaza sa devina investitor depune o suma mai mica decat contravaloarea unei unitati de fond din clasa in care a scris sau depune sume de bani fara a semna in prealabil Formularul de adeziune la clasa de unitati de fond in contul careia a virat sumele de bani, societatea de administrare va intreprinde demersurile necesare pentru a restitui aceste sume. In situatia in care societatea de administrare nu va putea sa restituie sumele respective, acestea vor fi pastrate la dispozitia depunatorului, intr-un cont al clasei respective, si vor fi returnate la cerere. Comisioanele si spezele bancare generate de restituirea acestor sume vor fi suportate de catre depunator. In situatia in care sumele nu pot fi returnate din motive neimputabile SAI Raiffeisen Asset Management timp de trei ani, acestea vor fi inregistrate ca venituri ale Fondului.

[...]

Ulterior adeziunii la clasa de unitati de fond, pentru subscrierile realizate prin virament bancar in contul clasei de unitati de fond, fara completarea unei cereri de subscriere, este valabila semnatura investitorului de pe formularul de adeziune, prin care acesta si-a exprimat acordul in acest sens.

[...]

Numarul de unitati subscribe de investitor se determina ca raport intre suma platita de acesta si pretul de emisiune.

[...]

In situatia in care investitorul va furniza o adresa de email in relatia cu Distribuitorul aceasta va fi folosita pentru indeplinirea obligatiei mentionate anterior.

b) Procedura rascumpararii si platii unitatilor de Fond

[...] In situatia in care unitatile de fond sunt dobandite direct de catre minor prin mostenire, rascumpararea acestora se poate face doar cu acordul autoritatii tutelare, intr-un cont al titularului minor deschis la o institutie de credit.

Rascumpararea unui numar de unitati de fond din cele detinute de catre un investitor dintr-o clasa de unitati de fond nu duce la pierderea calitatii de investitor, atata timp cat acesta mai detine cel putin o unitate de fond in clasa respectiva. In cazul in care, ca urmare a unei cereri de rascumparare, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate de fond, in mod obligatoriu, cu aceeasi ocazie, va fi rascumparata si fractiunea reziduala.

[...]

Pretul de rascumparare este pretul convenit investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din valoarea unitara a activului net al clasei de unitati din care se face rascumpararea calculata de Societatea de administrare si certificata de depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare din care se scade comisionul de rascumparare.

[...]

Prin exceptie, daca investitorul doreste ca din suma aferenta rascumpararii sa subscrie unitati de fond la unul dintre fondurile administrate de SAI Raiffeisen Asset Management S.A. sau intr-o alta clasa de unitati a Fondului, acesta poate solicita plata sumei aferente rascumpararii in contul de subscrieri al fondului/clasei de unitati de fond la care intentioneaza sa subscrie. De asemenea, titularul poate sa solicite plata sumei aferente rascumpararii in contul de investitii pe piata de capital (contul de brokeraj) al acestuia deschis la Raiffeisen Bank. In cazul clientilor institutionali, sumele aferente rascumpararii pot fi virate in contul de custodie al acestora deschis la o institutie de credit autorizata sa presteze servicii de custodie.

[...]

In situatia in care investitorul va furniza o adresa de email in relatia cu Distribuitorul aceasta va fi folosita pentru indeplinirea obligatiei mentionate anterior.

c) Rascumpararea finala a unitatilor de fond

Societatea de administrare poate decide rascumpararea tuturor unitatilor de fond aflate in circulatie ale unei clase de unitati sau ale tuturor claselor in situatia in care valoarea activelor nete ale clasei de unitati de fond/valoarea activelor nete ale tuturor claselor scade sub 5.000.000 lei.

[...]

e) Distribuitorii Fondului si calendar operatiuni cu titluri de participare

Cererile de subscriere si rascumparare se inregistreaza la sediile distribuitorului prevazute in Anexa nr.1, in orice zi calendaristica in care acesta are program de lucru cu publicul.

[...]"

9) Punctul IV.3. "Determinarea valorii activelor nete ale fondului" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"a) Regulile de evaluare a activelor Fondului

Valoarea totala a activelor Fondului se calculeaza zilnic prin evaluarea instrumentelor financiare din portofoliu, in conformitate cu reglementarile ASF aplicabile:

[...]

b) Calcularea si publicarea valorii activului net

"Valoarea activului net al fiecarei clase de unitati se calculeaza zilnic si tot zilnic se calculeaza si se publica valoarea unitara a activului net al fiecarei clase de unitati de fond, pe baza calculului realizate de Societatea de administrare si certificate de depozitar ca urmare a documentelor transmise acestuia de catre Societatea de administrare.

Societatea de administrare publica in fiecare zi lucratoare valoarea activului net si a unitatilor de fond, pentru fiecare clasa de unitati de fond, pe website-ul propriu si la punctele de distributie a unitatilor de fond.

Valoarea neta a activelor unei clase de unitati de fond se calculeaza prin scaderea obligatiilor atribuite clasei de unitati de fond din valoarea totala a activelor atribuite clasei respective:

Valoarea neta a activelor clasei = Valoarea totala a activelor atribuite clasei de unitati de fond - Valoarea obligatiilor atribuite clasei de unitati de fond

[...]

Numarul de unitati de fond din fiecare clasa aflate in circulatie se stabileste ca diferenta intre numarul de unitati de fond emise si numarul de unitati de fond rascumparate la o anumita data.

Valoarea unitara a activului net al unei clase de unitati de fond la o anumita data se calculeaza astfel:

Valoarea unitara a activului net al clasei de unitati de fond = $\frac{\text{Valoarea neta a activelor clasei de fond}}{\text{Numarul total de unitati de fond din clasa respectiva in circulatie}}$

$$VUAN_i^t = \frac{A_i^t - C_i^t}{NUF_i^t}$$

Unde,

$VUAN_i^t$ este valoarea unitara a activului net al clasei i de unitati de fond calculate pentru ziua t;

A_i^t este activul atribuit clasei i pentru ziua t;

C_i^t este valoarea totala a obligatiilor fondului atribuite clasei de unitati de fond i pentru ziua t;

NUF_i^t este numarul de unitati de fond in circulatie ale clasei de unitati de fond i pentru ziua t;

In conformitate cu prevederile art 123 alin 9 lit. c) din Regulamentul nr. 9/2014, activele si datoriile fondului vor fi alocate pe clase de unitati de fond dupa urmatoarea metoda, astfel incat veniturile, castigurile si pierderile realizate sau ne realizate precum si cheltuielile comune ale fondului sa fie impartite in mod echitabil intre clase si rata anualizata de rentabilitate a unei clase de unitati de fond sa difere de rata anualizata de rentabilitate a altei clase de unitati de fond in general prin diferentialul de cheltuieli dintre cele doua clase: Activul total atribuit clasei i (A_i^t) pentru ziua t se poate calcula dupa urmatoarea formula:

$$A_i^t = A_i^{t-1} + \Delta A^t \times c_i^t$$

unde,

ΔA^t este activul total comun tuturor claselor de fond in ziua t si este format din cresterea sau scaderea activului total datorata rezultatului investitiilor (venituri realizate, castiguri si pierderi realizate sau nere realizate, aprecierea sau deprecierea activelor) intamplata in ziua t.

A_i^{t-1} este activul atribuit clasei de unitati i, si este format din activul deja atribuit clasei de unitati i pana in ziua t-1 si din ce se atribuie direct catre clasa i in ziua t

c_i^t este coeficientul de impartire pentru clasa i al activului total

Obligatiile fondului atribuite clasei de unitati de fond i (C_i^t) pentru ziua t se poate calcula dupa urmatoarea formula:

$$C_i^t = C_i^{t-1} + \Delta C^t \times c_i^t$$

unde,

ΔC^t reprezinta valoarea obligatiilor comune aferente tuturor claselor de fond in ziua t si este format din cresterea sau scaderea obligatiilor comune ale fondului intamplata in ziua t

C_i^{t-1} reprezinta valoarea obligatiilor atribuite clasei de unitati i si este format din obligatiile deja atribuite clasei de unitati i pana in ziua t-1 si din ce se atribuie direct catre clasa i in ziua t

c_i^t este coeficientul de impartire pentru clasa i al activului total

Coeficientul de impartire se poate calcula dupa urmatoarea formula:

$$c_i^t = \frac{NAV_i^{t-1} + S_t^i - R_t^i}{NAV^{t-1} + S^t - R^t}$$

Unde,

NAV_i^{t-1} este activul net al clasei i in ziua t-1;

S_t^i este valoarea subscrierilor de unitati de fond ale clasei i procesate in ziua t;

R_t^i este valoarea rascumprarilor de unitati de fond ale clasei i procesate in ziua t;

NAV^{t-1} este activul net al fondului in ziua t-1;

S^t este valoarea subscrierilor de unitati de fond ale tuturor claselor fondului procesate in ziua t;

R^t este valoarea rascumprarilor de unitati de fond ale tuturor claselor fondului procesate in ziua t.

[...]

10) Punctul IV.4.1. "Comisioane suportate de investitorii Fondului" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"[...] Comisionul de subscriere si comisionul de rascumparare pot fi diferite pe fiecare clasa de unitati de fond si vor fi inregistrate ca si datorie a Fondului la data emiterii/anularii unitatilor de fond si va fi incasat lunar de catre Societatea de administrare.

[...]

La data autorizarii modificarii Prospectului prin Autorizatia ASF nr./....., valoarea comisionului de subscriere este 0% pentru persoanele fizice si 1% pentru persoanele juridice.

[...]"

11) Punctul IV.4.2. "Obligatiile Fondului" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"[...] g) cheltuieli cu cotele si tarifele datorate ASF;

[...]

Comisionul de administrare este de maxim 2% anual (0.16666% pe luna), aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale clasei de unitati de fond. La data autorizarii ultimei modificari a Prospectului comisionul de administrare este de 0.75% anual (0.0625% pe luna), aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale respectivei clase.

Comisionul de performanta este calculat conform formulei de mai jos, prin aplicarea unui coeficient K (vezi mai jos) la variatia activului unitar al fiecarei clase de unitati de fond. Valoarea maxima a coeficientului K este de 20%. La data autorizarii ultimei modificari a Prospectului valoarea coeficientului K este de 0%. Comisionul de performanta pentru ziua calendaristica T se calculeaza dupa cum urmeaza:

$$CP = (VUAN_{T-1}/H - 1) \cdot NAV_{T-1} \cdot K$$

Unde,

$VUAN_{T-1}$ Valoarea unitara a activului net al clasei de unitati din ziua calendaristica T-1

H Cea mai ridicata valoare a valorii unitare a activului net al respectivei clase de unitati din ultimele 1095 de zile calendaristice ce preced ziua calendaristica T-1.

NAV_{T-1} Valoarea activului net al clasei de unitati din ziua calendaristica T-1

K Coeficientul comisionului de performanta valabil pentru ziua calendaristica T

[...]

Conditia pentru comisionul de performanta pentru ziua calendaristica T este urmatoarea:

Valoarea unitara a activului net al clasei de unitati pentru ziua calendaristica T-1 este mai mare decat cea mai ridicata valoare a valorii unitare a activului net al clasei de unitati din ultimele 1095 de zile calendaristice ce preced ziua calendaristica T-1.

[...]

Pentru clasa cu distributie, valorile unitare ale activului net pe baza caruia se verifica respectarea conditiei de mai sus si pe baza carora se calculeaza comisionul de performanta vor fi ajustate cu valoarea cumulata a dividendelor pe unitate distribuite pana la momentul efectuării calculului.

[...]

La data autorizării ultimei modificări a Prospectului comisionul de depozitare este de 0.00625% pe luna, calculat la media lunara a activului total al Fondului. [...]"

12) În prospectul de emisiune al Fondului, după punctul IV. 4.3. se introduce un nou punct, punctul IV. 4. 4 "Politica de distributie a beneficiilor" cu următorul cuprins:

"Fondul este constituit pe clase de unitati de fond. Administratorul decide emiterea de clase de unitati de fond cu distributie sau fara distributie.

Unitatile de fond fara distributie capitalizeaza intregul castig in timp ce unitatile de fond cu distributie dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat.

In situatia în care valoarea castigului distribuibil este sub 100 ron pe unitate de fond, Administratorul nu va distribui castigul, acesta putand fi distribuit in anii urmatori. Data de înregistrare este a zecea zi lucratoare din luna mai a fiecărui an.

In cazul in care valoarea castigului distribuibil este peste 100 ron pe unitate, administratorul va distribui castigul acumulat aferent clasei cu distributie si va publica, in Ziarul Financiar si pe site-ul societatii de administrare in doua zile lucratoare de la data de inregistrare, mentiuni cu privire la valoarea castigului distribuibil pe unitatea de fond si data de inregistrare pentru identificarea investitorilor care sunt indereptatii la alocarea beneficiului. Plata castigului distribuibil se va face in termen de maxim 30 de zile de la data de inregistrare. Distributia castigului se va face in numerar si va fi transferata in contul curent al investitorului deschis la Raiffeisen Bank mentionat in relatia cu SAI Raiffeisen Asset Management SA. Daca sumele de bani nu vor putea fi virate in contul curent al investitorului din motive neimputabile Administratorului, acestea vor fi pastrate intr-un cont curent la dispozitia investitorilor timp de 6 luni de la data anuntata pentru plata. Sumele aflate la dispozitia investitorului in aceasta perioada nu vor fi bonificate cu dobanda.

In cazul in care dupa 6 luni de zile investitorul nu se prezinta sa ridice sumele de bani, acestea vor fi suscise pe numele acestora in aceeasi clasa de unitati de fond.

Din punct de vedere fiscal, acest castig este asimilat dividendului si impozitul este retinut la sursa."

13) Punctul IV.5. " Fuziunea si lichidarea Fondului" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

" [...] **Fuziunea** între fondurile deschise de investitii se poate realiza prin urmatoarele metode: [...] Aceleasi principii vor fi aplicate corespunzator si in cazul fuziunii claselor de unitati de fond. [...] **Lichidarea Fondului** [...]"

Aceleasi principii se vor aplica corespunzator si in cazul lichidării unei clase de unitati de fond."

14) Punctul IV.6. "Regimul fiscal" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Fondul nu plateste impozit pe castigurile din investitii.

Ca urmare a detinerii de unitati de fond in clasa fara distributie investitorii nu sunt indereptatii sa primeasca venituri, acestia putand beneficia de castigul determinat ca diferenta pozitiva între pretul de rascumparare si pretul de cumparare, in situatia unei evolutii pozitive a valorii unitatii de fond.

Fiecare investitor al clasei fara distributie are obligatia sa calculeze si sa achite obligatiile fiscale care ii revin conform prevederilor legale in vigoare.

Ca urmare a detinerii de unitati de fond in clasa cu distributie investitorii vor putea sa primeasca anual beneficiul acumulat. De asemenea investitorii pot beneficia de castigul determinat ca diferenta pozitiva între pretul de rascumparare si pretul de cumparare, in situatia unei evolutii pozitive a valorii unitatii de fond.

Din punct de vedere fiscal, castigurile distribuite catre investitorii clasei cu distributie vor fi asimilate dividendului iar societatea de administrare va retine la sursa impozitul pe dividende in conformitate cu prevederile Codului Fiscal.

Fiecare investitor al clasei cu distributie, care inregistrează castig ca urmare a operațiunii de răscumpărare are obligatia sa calculeze si sa achite obligatiile fiscale care ii revin conform prevederilor legale in vigoare."

14) În prospectul de emisiune al Fondului, punctul IV. 8 "Alte mentiuni" va deveni punctul IV. 9 "Alte mentiuni".

15) În prospectul de emisiune al Fondului, după punctul IV. 7 se introduce un nou punct, punctul IV. 8 "Standard comun de raportare (CRS) cu următorul cuprins:

"CRS impune institutiilor financiare sa identifice titularii de cont (inclusiv in cazul unei investitii in unitati de fond) si sa stabileasca daca au domiciliul fiscal in afara Romaniei. In acest sens, o Instituțiile financiare trebui sa obtina o auto-certificare pentru a stabili starea CRS si/sau domiciliul fiscal al titularilor de cont la deschiderea contului.

Institutiile Financiare trebuie sa raporteze informatii privind conturile financiare ale persoanelor raportabile care fac obiectul raportarii.

Protectia datelor

Codul de procedura fiscală prin care a fost implementata Directiva Europeana (DAC 2) impune institutiilor financiare din UE sa informeze in prealabil fiecare investitor individual raportabil ca anumite informatii vor fi colectate si raportate.

In acest sens, SAI Raiffeisen Asset Management ca institutie financiara raportoare va fi responsabila pentru prelucrarea datelor cu caracter personal.

- Datele personale sunt destinate a fi folosite in scopul CRS/DAC 2.
- Datele pot fi raportate autoritatilor fiscale din Romania si autoritatilor fiscale straine competente.
- Fiecare investitor raportat are drept de acces la datele/informatiile financiare raportate ANAF, precum si dreptul de a rectifica aceste date."

16) Punctul IV.9. "Alte mentiuni" din prospectului de emisiune, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Determinarea veniturilor Fondului se face zilnic prin evaluarea activelor Fondului aplicand regulile de evaluare descrise in prezentul Prospect de emisiune la capitolul IV.3.a. Repartizarea acestor venituri se efectueaza prin calcularea valorii activului net si valorii unitare

a activului net ale claselor conform metodei descrise la capitolul IV.3.b. Aceste valori sunt determinate zilnic de catre SAI Raiffeisen Asset Management S.A. si sunt certificate de catre Depozitar.

[...]

Data intocmirii: 14 iulie 2008

Data ultimei actualizari:

17) În prospectul de emisiune al Fondului, "Anexa" va deveni "Anexa nr.1".

18) În prospectul de emisiune al Fondului, după "Anexa nr.1" se introduce o nouă anexă, "Anexa nr.2" cu următorul cuprins: "ANEXA NR.2 – CLASE DE UNITATI DE FOND

La data autorizarii modificarii prospectului Fondul este constituit in doua clase de unitati de fond:

1. Clasa cu distributie – Clasa D

2. Clasa fara distributie – Clasa A

Toate unitatile din cadrul fiecărei Clase vor avea drepturi egale cu privire la rascumparare si beneficii.

Caracteristici	CLASA A	CLASA D
Valoarea initiala a unitatii de fond	100 ron	100.000 ron
Venit	Cu acumulare	Cu distributie
Comision de administrare	Maxim maxim 2% anual	Maxim maxim 2% anual
Moneda	RON	RON
Comision de subscriere/rascumparare	Maxim 3%	Maxim 3%

Toate celalalte caracteristici sunt identice."

III. În cadrul Regulilor Fondului:

1) **Punctul 1.1 "Datele de identificare a Societatii de administrare" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:**

"Societatea initiatora a Fondului Deschis de Investitii Raiffeisen RON Plus, denumit in cele ce urmeaza Fondul, este SAI Raiffeisen Asset Management S.A., denumita in continuare „Societatea de administrare” constituita ca societate pe actiuni in virtutea Legii. nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, cu o durata nelimitata de functionare, fiind inmatriculata la Oficiul Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod Unic de Inregistrare 18102976, avand sediul social in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246 D, etaj II, camera nr.2, sector 1, Romania, 014476, telefon 021.306.1711; fax 021 312.05.33, adresa de web: www.raiffeisenfonduri.ro, e-mail: office@raiffeisenfonduri.ro.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. a fost autorizata de ASF (fosta CNVM) prin Decizia nr. 432/08.02.2006 si inregistrata cu numarul PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006 in Registrul Public al ASF"

2) **Punctul 1.4.1. "Comisioane suportate de investitorii Fondului" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:**

[...]

Comisionul de subscriere si comisionul de rascumparare pot fi diferite pe fiecare clasa de unitati de fond si vor fi inregistrate ca si datorii ale Fondului la data emiterii/anulării unitatilor de fond si va fi incasat lunar de catre societatea de administrare a investitiilor.

[...]

Conditia de a avea cont curent deschis la Raiffeisen Bank S.A. presupune suportarea comisiunilor bancare de functionare ale conturilor curente practicate si comunicate de catre Raiffeisen Bank S.A.

3) **Punctul 1.4.2. "Obligatiile Fondului" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:**

"Obligatiile Fondului, stabilite conform reglementarilor legale in vigoare si conform contractelor incheiate de Societatea de administrare in numele Fondului sunt:

[...]

g) cheltuieli cu cotele si tarifele datorate ASF;

[...]

Comisionul de administrare este de maxim 2% anual (0.16666% pe luna), aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale clasei de unitati de fond. La data autorizarii ultimei modificari a Prospectului comisionul de administrare este de 0.75% anual (0.0625 % pe luna), aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale respectivei clase.

Comisionul de performanta este calculat conform formulei de mai jos, prin aplicarea unui coeficient K (vezi mai jos) la variatia activului unitar al fiecărei clase de unitati de fond. Valoarea maxima a coeficientului K este de 20%. La data autorizarii ultimei modificari a Prospectului valoarea coeficientului K este de 0%.

Comisionul de performanta pentru ziua calendaristica T se calculeaza dupa cum urmeaza:

$$CP = (VUAN_{T-1}/H - 1) \cdot NAV_{T-1} \cdot K$$

unde,

$VUAN_{T-1}$ Valoarea unitara a activului net al clasei de unitati din ziua calendaristica T-1

H Cea mai ridicata valoare a valorii unitare a activului net al respectivei clasei de unitati din ultimele 1095 de zile calendaristice ce preced ziua calendaristica T-1.

NAV_{T-1} Valoarea activului net al clasei de unitati din ziua calendaristica T-1

K Coeficientul comisionului de performanta valabil pentru ziua calendaristica T

[...]

Conditia pentru comisionul de performanta pentru ziua calendaristica T este urmatoarea:

Valoarea unitara a activului net al clasei de unitati pentru ziua calendaristica T-1 este mai mare decat cea mai ridicata valoare a valorii unitare a activului net al clasei de unitati din ultimele 1095 de zile calendaristice ce preced ziua calendaristica T-1.

Pentru clasa cu distributie, valorile unitare ale activului net pe baza caruia se verifica respectarea conditiei de mai sus si pe baza carora se calculeaza comisionul de performanta vor fi ajustate cu valoarea cumulata a beneficiilor pe unitate distribuite pana la momentul efectuarii calculului.

[...]

Comisionul de depozitare este calculat conform contractului de depozitare al Fondului, fiind calculat lunar ca procent din media lunara a valorii activelor totale ale fondului. Limita maxima a comisionului de depozitare este de 0.00625% din valoarea medie lunara a activelor totale ale Fondului. La data autorizarii ultimei modificarii a Prospectului comisionul de depozitare este de 0.00625% pe luna, calculat la media lunara a activului total al Fondului.

[...]

4) În Regulile Fondului după punctul 1.4.3. se introduce un nou punct, punctul 1.4.4 "Politica de distributie a beneficiilor" cu următorul cuprins:

"Fondul este constituit pe clase de unitati de fond. Administratorul decide emiterea de clase de unitati de fond cu distributie sau fara distributie.

Unitatile de fond fara distributie capitalizeaza intregul castig in timp ce unitatile de fond cu distributie dau dreptul de a primi anual beneficiul acumulat. In situatia în care valoarea castigului distribuibil este sub 100 ron pe unitate de fond, Administratorul nu va distribui castigul, acesta putand fi distribuit in anii urmatori. Data de înregistrare este a zecea zi lucratoare din luna mai a fiecărui an.

In cazul in care valoarea castigului distribuibil este peste 100 ron pe unitate, administratorul va distribui castigul acumulat aferent clasei cu distributie si va publica, in Ziarul Financiar si pe site-ul societatii de administrare in doua zile lucratoare de la data de înregistrare, mentiuni cu privire la valoarea castigului distribuibil pe unitatea de fond si data de înregistrare pentru identificarea investitorilor care sunt îndereptatii la alocarea beneficiului. Plata castigului distribuibil se va face in termen de maxim 30 de zile de la data de înregistrare. Distributia castigului se va face in numerar si va fi transferata in contul curent al investitorului deschis la Raiffeisen Bank mentionat in relatia cu SAI Raiffeisen Asset Management SA. Daca sumele de bani nu vor putea fi virate in contul curent al investitorului din motive neimputabile Administratorului, acestea vor fi pastrate intr-un cont curent la dispozitia investitorilor timp de 6 luni de la data anuntata pentru plata. Sumele aflate la dispozitia investitorului in aceasta perioada nu vor fi bonificate cu dobanda. In cazul in care dupa 6 luni de zile investitorul nu se prezinta sa ridice sumele de bani, acestea vor fi suscise pe numele acestora in aceeasi clasa de unitati de fond.

Din punct de vedere fiscal, acest castig este asimilat dividendului si impozitul este retinut la sursa."

5) Punctul 2. "INFORMATII DESPRE DEPOZITAR, RELATIA DINTRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE SI DEPOZITAR" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Depozitarul Fondului este Raiffeisen Bank SA, cu sediul social in Bucuresti, Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, cod 014476, Romania, tel 021 306 1000, fax 021 230 0700, pagina web www.raiffeisen.ro, înregistrata la Registrul Bancar cu numarul RB-PJR-40-009/1999, autorizata de catre ASF (fosta CNVM) sa presteze activitatea de depozitare prin Decizia CNVM nr. D2479/20.05.1998.

[...]"

6) Alineatul (10) de la punctul 3.1.2. "Categoriile de instrumente financiare" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„(10) Prin Decizia CNVM nr. 1715/27.08.2008 modificata prin Decizia CNVM nr. 872/29.05.2009, Fondul a fost autorizat sa detina, pe principiul dispersiei riscului, pana la 100% din activele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiul Economic European sau de autoritatile publice locale ale acestora.

[...]"

7) Punctul 3.3.1. "Procedurile de subscriere a unitatilor de Fond" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Participarea la una dintre clasele de unitati de fond are loc prin semnarea Formularului de adeziune si efectuarea platii unitatilor de fond subscribe. Nu pot fi investitori la Fond persoanele fizice sau juridice care nu au un cont curent deschis la Raiffeisen Bank SA.

Inainte de semnarea formularului de adeziune, investitorul are obligatia de a prezenta toate documentele si informatiile necesare in vederea identificarii acestuia in conformitate cu prevederile legale in vigoare, inclusiv de a furniza informatiile si documentele in vederea stabilirii statutului FATCA si CRS.

Investitorii Fondului pot imputernici una sau mai multe persoane care vor putea realiza subscrieri si rascumparari de unitati ale Fondului, in numele acestora prin semnarea Formularului de imputernicire sau procura autentica. Operatiunile persoanelor juridice vor fi efectuate de reprezentantul / reprezentantii acestora sau de persoane imputernicite pentru a efectua astfel de operatiuni. Primul imputernicit este persoana care semneaza formularul de adeziune si care trebuie sa fie reprezentantul legal, in conformitate cu documentele prezentate sau sa prezinte o imputernicire in original din partea acestuia. Pentru fiecare dintre imputerniciti, se vor prezenta documentele de identitate in original si se vor retine copii ale acestora.

Investitorii pot subscrie pentru un numar intreg sau fractionat de unitati de fond, prima subscriere fiind de minim o unitate de fond. Orice detinator de unitati de fond are obligatia de a detine in permanenta cel putin o unitate de fond in fiecare clasa de unitati la care a aderat.

Subscrierea de unitati de fond in numele unui minorului se poate realiza de catre parinte/tutore, din fondurile proprii ale acestora, fara a afecta patrimoniul propriu al minorului. [...]

Operatiunile de rascumparare a acestor unitati de fond se pot realiza oricand de catre cel care a facut subscrierea/imputernicitul acestuia intr-un cont al titularului minor deschis la o institutie de credit.

Pretul de emisiune al unei unitati de fond este pretul de cumparare platit de investitor si este reprezentat de valoarea unitara a activului net al clasei de unitati de fond calculata de SAI Raiffeisen Asset Management S.A. si certificata de Depozitar, pe baza activelor din

ziua in care a fost creditat contul respectivei clase de unitati cu suma care se doreste a fi subscrisa, din care se scade comisionul de subscriere.

Plata unitatilor de fond subscribe se poate face numai in lei, prin virament bancar in contul clasei de unitati. In cazul in care o persoana care intentioneaza sa devina investitor in Fond depune o suma mai mica decat contravaloarea unei unitati de fond din clasa in care a scris sau depune sume de bani fara a semna in prealabil Formularul de adeziune la clasa de unitati de fond la care subscrie, societatea de administrare va intreprinde demersurile necesare pentru a restitui aceste sume. In situatia in care societatea de administrare nu va putea sa restituie sumele respective, acestea vor fi pastrate la dispozitia depunatorului, intr-un cont al clasei respective, si vor fi returnate la cerere. Comisiunile si spezele bancare generate de restituirea acestor sume vor fi suportate de catre depunator.

[...]

Ulterior adeziunii la clasa de unitati de fond, pentru subscrierile realizate prin virament bancar in contul clasei de unitati de fond, fara completarea unei cereri de subscriere, este valabila semnatura investitorului de pe formularul de adeziune, prin care acesta si-a exprimat acordul in acest sens.

[...]

O persoana care subscrie unitati de fond devine investitor in ziua emiterii unitatilor de fond. Emiterea unitatilor de fond se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care a fost creditat contul clasei de unitati de fond cu sumele subscribe.

[...]

Acordul privind aderarea la fond se considera a fi exprimat odata cu prima operatiune de cumparare efectuata, atunci cand se completeaza si semneaza Formularul de adeziune.

[...]

In situatia in care investitorul va furniza o adresa de email in relatia cu Distribuitorul aceasta va fi folosita pentru indeplinirea obligatiei mentionate anterior."

8) Punctul 3.3.2. "Procedurile rascumpararii unitatilor de Fond" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"[...] In situatia in care unitatile de fond sunt dobandite direct de catre minor prin mostenire, rascumpararea acestora se poate face doar cu acordul autoritatii tutelare, intr-un cont al titularului minor deschis la o institutie de credit.

Rascumpararea unui numar de unitati de fond din cele detinute de catre un investitor dintr-o clasa de unitati de fond nu duce la pierderea calitatii de investitor, atata timp cat acesta mai detine cel putin o unitate de fond in clasa respectiva. In cazul in care, ca urmare a unei cereri de rascumparare, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate de fond, in mod obligatoriu, cu aceeasi ocazie, va fi rascumparata si fractiunea reziduala.

[...]

Pretul de rascumparare este pretul convenit investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din valoarea unitara a activului net al clasei de unitati din care se face rascumpararea calculata de Societatea de administrare si certificata de depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare din care se scade comisionul de rascumparare.

[...]

Prin exceptie, daca investitorul doreste ca din suma aferenta rascumpararii sa subscrie unitati de fond la unul dintre fondurile administrate de SAI Raiffeisen Asset Management S.A. sau intr-o alta clasa de unitati a Fondului, acesta poate solicita plata sumei aferente rascumpararii in contul de subscrieri al fondului/ clasei de unitati de fond la care intentioneaza sa subscrie.

[...]

In cazul clientilor institutionali, sumele aferente rascumpararii pot fi virate in contul de custodie al acestora deschis la o institutie de credit autorizata sa presteze servicii de custodie.

[...]

In situatia in care investitorul va furniza o adresa de email in relatia cu Distribuitorul aceasta va fi folosita pentru indeplinirea obligatiei mentionate anterior.

Societatea de administrare poate decide **rascumpararea tuturor unitatilor de fond in circulatie** ale unei clase de unitati de fond sau ale tuturor claselor, in situatia in care valoarea activelor nete ale unei clase de unitati de fond/valoarea activelor nete ale tuturor claselor scade sub 5.000.000 lei. [...]"

9) Punctul 3.4. "Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"a) Regulile de evaluare a activelor Fondului

Valoarea totala a activelor Fondului se calculeaza zilnic prin evaluarea instrumentelor financiare din portofoliu, in conformitate cu reglementarile ASF aplicabile:

[...]

b) Metoda si frecventa calcularii valorii activului net; mijloacele, locurile si frecventa publicarii valorii activului net; valoarea initiala a unei unitati de Fond

Valoarea activului net al fiecarei clase de unitati se calculeaza zilnic si tot zilnic se calculeaza si se publica valoarea unitara a activului net a fiecarei clase de unitati de fond, pe baza calculelor realizate de Societatea de administrare si certificate de depozitar ca urmare a documentelor transmise acestuia de catre Societatea de administrare.

Societatea de administrare publica in fiecare zi lucratoare valoarea activului net si a unitatilor de fond, pentru fiecare clasa de unitati de fond, pe website-ul propriu si la punctele de distributie a unitatilor de fond.

Valoarea neta a activelor unei clase de unitati de fond se calculeaza prin scaderea obligatiilor atribuite clasei de unitati de fond din valoarea totala a activelor atribuite clasei respective:

Valoarea neta a activelor clasei = Valoarea totala a activelor atribuibila clasei de unitati de fond- Valoarea obligatiilor atribuibile clasei de unitati de fond

Obligatiile Fondului se inregistreaza zilnic in asa fel incat repartizarea cheltuielilor sa nu conduca la variatii semnificative in valoarea activelor unitare. Cheltuielile de administrare si cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul activului net si reglate la sfarsitul lunii. Celelalte tipuri de cheltuieli sunt estimate zilnic, inregistrate si reglate periodic.

Numarul de unitati de fond din fiecare clasa aflate in circulatie se stabileste ca diferenta intre numarul de unitati de fond emise si numarul de unitati de fond rascumparate la o anumita data.

Valoarea unitara a activului net al unui clasei de unitati de fond la o anumita data se calculeaza astfel:

Valoarea unitara a activului net al clasei de unitati de fond = $\frac{\text{Valoarea neta a activelor clasei de fond}}{\text{Numarul total de unitati de fond din clasa respectiva in circulatie}}$

$$VUAN_i^t = \frac{A_i^t - C_i^t}{NUF_i^t}$$

Unde,

$VUAN_i^t$ este valoarea unitara a activului net al clasei i de unitati de fond calculate pentru ziua t;

A_i^t este activul atribuibil clasei i pentru ziua t;

C_i^t este valoarea totala a obligatiilor fondului atribuibila clasei de unitati de fond i pentru ziua t;

NUF_i^t este numarul de unitati de fond in circulatie ale clasei de unitati de fond i pentru ziua t;

In conformitate cu prevederile art 123 alin 9 lit. c) din Regulamentul nr. 9/2014, activele si datoriile fondului vor fi alocate pe clase de unitati de fond dupa urmatoarea metoda, astfel incat veniturile, castigurile si pierderile realizate sau ne realizate precum si cheltuielile comune ale fondului sa fie impartite in mod echitabil intre clase si rata anualizata de rentabilitate a unei clase de unitati de fond sa difere de rata anualizata de rentabilitate a altei clase de unitati de fond in general prin diferentialul de cheltuieli dintre cele doua clase: Activul total atribuibil clasei i (A_i^t) pentru ziua t se poate calcula dupa urmatoarea formula:

$$A_i^t = A_i^{t-1} + \Delta A^t \times c_i^t$$

unde,

ΔA^t este activul total comun tuturor claselor de fond in ziua t si este format din cresterea sau scaderea activului total datorata rezultatului investitiilor (venituri realizate, castiguri si pierderi realizate sau nerealizate, aprecierea sau deprecierea activelor) intamplata in ziua t

A_i^{t-1} este activul atribuibil clasei de unitati i, si este format din activul deja atribuit clasei de unitati i pana in ziua t-1 si din ce se atribuie direct catre clasa i in ziua t.

c_i^t este coeficientul de impartire pentru clasa i al activului total

Obligatiile fondului atribuibila clasei de unitati de fond i (C_i^t) pentru ziua t se poate calcula dupa urmatoarea formula:

$$C_i^t = C_i^{t-1} + \Delta C^t \times c_i^t$$

unde,

ΔC^t reprezinta valoarea obligatiilor comune aferente tuturor claselor de fond in ziua t si este format din cresterea sau scaderea obligatiilor comune ale fondului intamplata in ziua t

C_i^{t-1} reprezinta valoarea obligatiilor atribuibile clasei de unitati i si este format din obligatiile deja atribuite clasei de unitati i pana in ziua t-1 si din ce se atribuie direct catre clasa i in ziua t

c_i^t este coeficientul de impartire pentru clasa i al activului total

Coeficientul de impartire se poate calcula dupa urmatoarea formula:

$$c_i^t = \frac{NAV_i^{t-1} + S_t^i - R_t^i}{NAV^{t-1} + S^t - R^t}$$

unde,

NAV_i^{t-1} este activul net al clasei i in ziua t-1;

S_t^i este valoarea subscrierilor de unitati de fond ale clasei i procesate in ziua t;

R_t^i este valoarea rascumpararilor de unitati de fond ale clasei i procesate in ziua t;

NAV^{t-1} este activul net al fondului in ziua t-1;

S^t este valoarea subscrierilor de unitati de fond ale tuturor claselor fondului procesate in ziua t;

R^t este valoarea rascumpararilor de unitati de fond ale tuturor claselor fondului procesate in ziua t.

[...]

Daca elementele de activ sunt denominate in valute pentru care Banca Nationala a Romaniei nu stabileste curs de referinta, se utilizeaza cursul de referinta al monedei respective fata de euro, comunicat de Banca Centrala Europeana/Banca Centrala a tarii in moneda careia este denominat elementul de activ si cursul EUR/RON comunicat de Banca Nationala a Romaniei in ziua pentru care se efectueaza calculul."

10) La punctul 3.6.1. " Fuziunea si divizarea Fondului" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

"Fuziunea intre fondurile deschise de investitii se poate realiza prin urmatoarele metode:

[...]

Aceleasi principii vor fi aplicate corespunzator si in cazul fuziunii claselor de unitati de fond. [...]"

11) La punctul 3.6.2. " Lichidarea Fondului" din regulile fondului, se modifica si se completeaza dupa cum urmeaza:

„ASF retrage autorizarea Fondului in urmatoarele conditii:

[...]

"Aceleasi principii se vor aplica si in cazul lichidarii unei clase de unitati de fond, dupa caz.

[...]"

Data intocmirii: 14 iulie 2008

Data ultimei actualizari:

13) În regulile Fondului, "Anexa" va deveni "Anexa nr.1".

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 1747 / 02.09.2016

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

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI (ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/56309/04.08.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI (ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) S.A.**, cu sediul social situat în Mun. București, str. Buzești nr. 50-52, sector 1:

Nume	Decizie/Autorizație
FILIPOIU ILINCA MARIA	277/18.12.2015 – poz. 3

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	FILIPOIU ILINCA MARIA	PFR02ASIF/402803

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI (ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 1748 / 02.09.2016

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

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare BRK FINANCIAL GROUP S.A., înregistrată la ASF cu nr. RG/55670/02.08.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **BRK FINANCIAL GROUP S.A.**, cu sediul social situat în Mun. Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1.	BOCEAN ADRIANA	1054/13.08.2010

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	BOCEAN ADRIANA	PFR02ASIF/122367

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **BRK FINANCIAL GROUP S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

DECIZIA NR. 1749 / 05.09.2016

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

ținând cont de prevederile art. 2 alin. (1) pct. 1¹, art. 4 alin. (1¹), alin. (2) și alin. (3) din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 22 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 23 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/55803/02.08.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agenți delegați acordate următoarelor persoane în numele societății de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. cu sediul situat în Mun. Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, ap. 4 și 5, jud. Arad:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1	POP RUXANDRA MARIANA	209/03.12.2013
2	BUTAR GEORGETA	26/14.02.2014

Art. 2 Se radiază din Registrul ASF numerele reprezentând înregistrarea în calitate de agenți delegați a următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1	POP RUXANDRA MARIANA	PFR02ADEL/051002
2	BUTAR GEORGETA	PFR02ADEL/351013

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

DECIZIA NR. 1750 / 05.09.2016

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

ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A., înregistrată la ASF cu nr. RG/55803/02.08.2016, în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, cu sediul situat în Mun. Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, ap. 4 și 5, jud. Arad:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1.	VOCHIȚOIU VIRGIL CLAUDIU	166/17.02.2011

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	VOCHIȚOIU VIRGIL CLAUDIU	PFR02ASIF/312420

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1751 / 06.09.2016

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), 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 temeiul art. 1 alin. (3), art. 148 alin. (2) și art. 149 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decizia CNVM nr. 347/05.03.2009 de autorizare a înființării S.C. Depozitarul Sibex S.A. și Decizia CNVM nr. 1284/19.08.2009 de aprobare a Regulamentului nr. 1 privind organizarea S.C. Depozitarul Sibex S.A.,

în conformitate cu prevederile art. 32 alin. (1) lit. a) și art. 33 din Regulamentul CNVM nr.13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, cu modificările și completările ulterioare,

analizând solicitarea Depozitarului Sibex S.A. transmisă prin adresa nr. 635/01.08.2016 (înregistrată la ASF cu RG/53363/04.08.2016), completată cu adresa nr. 930/17.08.2016 (înregistrată la ASF cu nr. RG/59543/17.08.2016),

„în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 31.08.2016, ASF emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă, cu amendamente, modificările aduse Regulamentului nr. 1 privind organizarea S.C. Depozitarul Sibex S.A., aprobat prin Decizia CNVM nr. 1284/19.08.2009, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 3. Depozitarul Sibex S.A. are obligația să republice Regulamentul nr. 1 privind organizarea societății Depozitarul Sibex S.A.

Art. 4. Orice modificare a Regulamentului nr. 1 privind organizarea societății Depozitarul Sibex S.A. va fi supusă, în prealabil, aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Depozitarului Sibex S.A.

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

Art. 7. Direcția Reglementare-Autorizare din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRIȚOIU

DECIZIA NR. 1760 / 06.09.2016

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 OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul ASF numerele reprezentând înregistrarea unor firme de investiții din alte state membre, care în calitate de intermediari au prestat pe teritoriul României servicii și activități de investiții, precum și servicii conexe, în temeiul liberei circulații a serviciilor, conform Anexei, parte integrantă a prezentei Decizii.

Art. 2. Prezenta decizie va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPRESEDINTE
MIRCEA URSACHE

Anexă la Decizia nr. 1760/06.09.2016

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE F.I.S.M.	NUMAR DE INSCRIERE IN REGISTRUL ASF
1.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	GLESTIMON MANAGEMENT LTD	PJM01FISMCYP1963
2.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	TRADEMARKER (CYPRUS) LTD	PJM01FISMCYP1474
3.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	VINSON FINANCIALS LTD	PJM01FISMCYP1917

DECIZIA NR. 1765 / 07.09.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. a) și alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/61091/24.08.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată domnului DRAGOMIR TIBERIU prin Decizia nr. 1208/24.05.2006, 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 radiază din Registrul ASF nr. PFR13RCCI/170129, reprezentând înregistrarea domnului DRAGOMIR TIBERIU în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

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

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

VICEPRESEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1766 / 07.09.2016

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (3), art. 14 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

- prevederile art. 17 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin OUG nr. 25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

- litigiul în instanță care are ca obiect anularea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare încheiate la data de 31.08.2012 și 05.09.2012 între societățile STAR SA și TRANSILVANIA COMPLEX SA cu acțiuni emise de societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA Neptun, care au făcut obiectul tranzacțiilor menționate;

- Hotărârea nr. 190/13.06.2014 pronunțată de Tribunalul Dolj în dosarul nr. 16964/63/2013 prin care se anulează operațiunile de vânzare cumpărare încheiate la data de 31.08.2012 și 05.09.2012 între societățile STAR SA și TRANSILVANIA COMPLEX SA rămasă definitivă prin soluția Curții de Apel Craiova din data de 16.06.2015;

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite ASF, precum și necesitatea protejării investitorilor de bună credință, în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 07.09.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară emite prezenta,

DECIZIE

Art. 1. Se blochează începând cu data de 15.09.2016, pe o perioadă de două săptămâni, transferul pachetului de 1.429.100 acțiuni emise de societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 S.A. Neptun (CUI 14662369) și deținute de societatea Transilvania Complex S.A. ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor precum și a potențialilor cumpărători de bună credință, care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni în contextul obligațiilor născute ca efect al litigiului care a format dosarul nr. 16964/63/2013.

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

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

DECIZIA NR. 1768 / 07.09.2016

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

ținând cont de prevederile art. 2 alin. (1) pct. 1¹, art. 4 alin. (1¹), alin. (2) și alin. (3) din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 22 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 23 din Regulamentul A.S.F. nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/59611/18.08.2016, completată prin adresa nr. RG/60781/23.08.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent delegat acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **ROMCAPITAL S.A.**, cu sediul social situat în Timișoara, Bd. Mihai Viteazu nr. 30B, jud. Timiș:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1	LAZĂR GEORGIAN - COSMIN	2388/22.12.2008	PFR02ADEL/220920

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1	LAZĂR GEORGIAN - COSMIN	PFR02ADEL/220920

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

VICEPREȘEDINTE
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1769 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de către SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ALDEA VIRGIL împotriva Deciziei ASF nr. 949/22.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ALDEA VIRGIL împotriva Deciziei ASF nr. 949/22.04.2016.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

În fapt, prin adresa înregistrată cu nr. RG/39499/27.05.2016, SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ALDEA VIRGIL au formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 949/22.04.2016, solicitând revocarea parțială a actului individual contestat în sensul înlocuirii sancțiunii amenzii cu sancțiunea avertismentului și suspendarea efectelor actului administrativ contestat privind obligația de plată a amenzii stabilite cel puțin până la împlinirea termenului legal de 30 de zile de soluționare a plângerii prealabile.

Prin Decizia ASF nr. 949/22.04.2016, dl. ALDEA VIRGIL, în calitate de membru C.A. al S.S.I.F. Finaco Securities S.A., a fost sancționat cu amendă în cuantum de 2.000 lei.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ALDEA VIRGIL împotriva Deciziei ASF nr. 949/22.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petenților.

Art. 3. Direcțiile de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară vor asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1770 / 09.09.216 privind plângerea prealabilă formulată de către SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. CHIOREAN DANIEL împotriva Deciziei ASF nr. 952/22.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. CHIOREAN DANIEL împotriva Deciziei ASF nr. 952/22.04.2016.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

În fapt, prin adresa înregistrată cu nr. R.G./39498/27.05.2016, SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. CHIOREAN DANIEL au formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 952/22.04.2016, solicitând revocarea parțială a actului individual contestat în sensul înlocuirii sancțiunii amenzii cu sancțiunea avertismentului și suspendarea efectelor actului administrativ contestat privind obligația de plată a amenzii stabilite cel puțin până la împlinirea termenului legal de 30 de zile de soluționare a plângerii prealabile.

Prin Decizia ASF nr. 952/22.04.2016, dl. Chiorean Daniel, în calitate de Ofițer de conformitate al S.S.I.F. FINACO SECURITIES S.A., a fost sancționat cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. CHIOREAN DANIEL împotriva Deciziei ASF nr. 952/22.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petenților.

Art. 3. Direcțiile de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară vor asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1771 / 09.09.2016

privind plângerea prealabilă formulată de către SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. GOLDBERGER IOAN-NICOLAE împotriva Deciziei ASF nr. 950/22.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, a examinat plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. GOLDBERGER IOAN-NICOLAE împotriva Deciziei ASF nr. 950/22.04.2016.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

În fapt, prin adresa înregistrată cu nr. R.G./39501/27.05.2016, SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. GOLDBERGER IOAN-NICOLAE au formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 950/22.04.2016, solicitând revocarea parțială a actului individual contestat în sensul înlocuirii sancțiunii amenzii cu sancțiunea avertismentului și suspendarea efectelor actului administrativ contestat privind obligația de plată a amenzii stabilite cel puțin până la împlinirea termenului legal de 30 de zile de soluționare a plângerii prealabile.

Prin Decizia ASF nr. 950/22.04.2016, dl. GOLDBERGER IOAN-NICOLAE, în calitate de Conducător și membru C.A. al S.S.I.F. Finaco Securities S.A., a fost sancționat cu amendă în cuantum de 2.000 lei.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. GOLDBERGER IOAN-NICOLAE împotriva Deciziei ASF nr. 950/22.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petenților.

Art. 3. Direcțiile de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară vor asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1772 / 09.09.2016

privind plângerea prealabilă formulată de către SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. PAUL DAN-VIOREL împotriva Deciziei ASF nr. 948/22.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. PAUL DAN-VIOREL împotriva Deciziei ASF nr. 948/22.04.2016.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

În fapt, prin adresa înregistrată cu nr. R.G./39500/27.05.2016, SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. PAUL DAN-VIOREL au formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 948/22.04.2016, solicitând revocarea parțială a actului individual contestat în sensul înlocuirii sancțiunii amenzii cu sancțiunea avertismentului și suspendarea efectelor actului administrativ contestat privind obligația de plată a amenzii stabilite cel puțin până la împlinirea termenului legal de 30 de zile de soluționare a plângerii prealabile.

Prin Decizia ASF nr. 948/22.04.2016, dl. Paul Dan Viorel, în calitate de Conducător/Director General și Președinte C.A. al S.S.I.F. Finaco Securities S.A., a fost sancționat cu amendă în cuantum de 7.500 lei.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. PAUL DAN-VIOREL împotriva Deciziei ASF nr. 948/22.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petenților.

Art. 3. Direcțiile de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară vor asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1773 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de către SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ȘATRAN ANDI împotriva Deciziei ASF nr. 951/22.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ȘATRAN ANDI împotriva Deciziei ASF nr. 951/22.04.2016.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

În fapt, prin adresa înregistrată cu nr. R.G./39497/27.05.2016, SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ȘATRAN ANDI au formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 951/22.04.2016, solicitând revocarea parțială a actului individual contestat în sensul înlocuirii sancțiunii amenzii cu sancțiunea avertismentului și suspendarea efectelor actului administrativ contestat privind obligația de plată a amenzii stabilite cel puțin până la împlinirea termenului legal de 30 de zile de soluționare a plângerii prealabile.

Prin Decizia ASF nr. 951/22.04.2016, dl. Șatran Andi, în calitate de Reprezentant al Compartimentului de Control Intern, Administrator de risc și Ofițer de conformitate al S.S.I.F. FINACO SECURITIES S.A., a fost sancționat cu amendă în cuantum de 7.500 lei.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016,

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de SSIF FINACO SECURITIES SA și dl. ȘATRAN ANDI împotriva Deciziei ASF nr. 951/22.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petenților.

Art. 3. Direcțiile de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară vor asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1777 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de dl BUZEA RADU VIOREL împotriva Deciziei ASF nr. 965/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de dl **BUZEA RADU VIOREL (director general adjunct, reprezentant al compartimentului de control intern și administrator de risc al SAI CERTINVEST S.A.)** împotriva Deciziei ASF nr.965/25.04.2016

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38564/24.05.2016 dl **BUZEA RADU VIOREL** a formulat plângere prealabilă împotriva **Deciziei ASF nr. 965/25.04.2016** solicitând anularea sancțiunii cu amenda sau reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. 965/25.04.2016, petentul a fost sancționat cu amendă în cuantum de 45.000 lei, în calitate de director general adjunct, reprezentant al compartimentului de control intern și administrator de risc al SAI CERTINVEST S.A., întrucât nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art.1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de dl BUZEA RADU VIOREL în calitate de director general adjunct, reprezentant al compartimentului de control intern și administrator de risc al SAI CERTINVEST S.A., împotriva Deciziei ASF nr. 965/25.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentului.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1778 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de SAI CERTINVEST S.A. împotriva Deciziei ASF nr. 959/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **SAI CERTINVEST S.A. București împotriva Deciziei ASF nr.959/25.04.2016**

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38571/24.05.2016 SAI CERTINVEST S.A. a formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 959/25.04.2016 solicitând în *principal* anularea sancțiunii cu amenda și în subsidiar înlocuirea amenzii cu evertisment/reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. **959/25.04.2016**, petenta a fost sancționată cu amendă în cuantum de 24.258,62 lei, reprezentând 0,30% din cifra de afaceri netă a anului 2014 (ultima cifră de afaceri netă auditată), în valoare de 8.086.207 lei, ca urmare a controlului periodic efectuat la societate, a procesului verbal de control și a obiecțiunilor la procesul verbal de control.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de **SAI CERTINVEST S.A. București împotriva Deciziei ASF nr.959/25.04.2016**.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentei.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1779 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată dna. VLĂSCEANU FLORICA împotriva Deciziei ASF nr. 960/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **dna VLĂSCEANU FLORICA împotriva Deciziei ASF nr. 960/25.04.2016**.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38562/24.05.2016 **dna VLĂSCEANU FLORICA** a formulat plângere prealabilă împotriva **Deciziei ASF nr. 960/25.04.2016**, solicitând anularea sancțiunii cu amenda sau reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. **960/25.04.2016**, petenta a fost sancționată cu amendă în cuantum de 20.000 lei, în calitate de **persoană desemnată cu activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor și ofițer de conformitate** în cadrul S.A.I. Certinvest S.A., întrucât nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de **dna VLĂSCEANU FLORICA împotriva Deciziei ASF nr. 960/25.04.2016**.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentei.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1780 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de dna LAVI FLORENTINA împotriva Deciziei ASF nr. 961/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **dna LAVI FLORENTINA (reprezentant al compartimentului de control intern al SAI CERTINVEST S.A.) împotriva Deciziei ASF nr. 961/25.04.2016.**

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38553/24.05.2016 dna **LAVI FLORENTINA** a formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 961/25.04.2016 solicitând în *principal* anularea sancțiunii sau înlocuirea amenzii cu evertisment/reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. **961/25.04.2016**, petenta a fost sancționată cu amendă în cuantum de 15.000 lei, în calitate de Reprezentant al Compartimentului de control intern al S.A.I. Certinvest S.A., întrucât nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de **dna LAVI FLORENTINA (reprezentant al compartimentului de control intern al SAI CERTINVEST S.A.) împotriva Deciziei ASF nr. 961/25.04.2016.**

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentului.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1781 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de dl GUSTA ION HORIA împotriva Deciziei ASF nr. 962/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de dl **GUSTA ION HORIA (Președinte Directorat – Director General al SAI CERTINVEST S.A.) împotriva Deciziei ASF nr. 962/25.04.2016**

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38561/24.05.2016 dl **GUSTA ION HORIA** a formulat plângere prealabilă împotriva **Deciziei ASF nr. 962/25.04.2016**, solicitând anularea sancțiunii cu amenda sau reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. **962/25.04.2016**, petentul a fost sancționat cu amendă în cuantum de 45.000 lei, în calitate de Președinte Directorat și ulterior Director – General al S.A.I. Certinvest S.A., întrucât nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de dl **GUSTA ION HORIA (în calitate de Director General al SAI CERTINVEST S.A.) împotriva Deciziei ASF nr. 962/25.04.2016.**

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentului.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1782 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de dna CUSAK RUXANDRA împotriva Deciziei ASF nr. 963/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **dna CUSAK RUXANDRA (administrator de risc) împotriva Deciziei ASF nr. 963/25.04.2016**

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38566/24.05.2016 **dna CUSAK RUXANDRA** a formulat plângere prealabilă împotriva **Deciziei ASF nr. 963/25.04.2016**, solicitând anularea sancțiunii cu amenda sau reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. **963/25.04.2016**, petenta a fost sancționată cu amendă în cuantum de 15.000 lei, în calitate de **administrator de risc al SAI CERTINVEST S.A.**, întrucât nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de **dna CUSAK RUXANDRA** în calitate de administrator de risc al SAI CERTINVEST S.A., împotriva Deciziei ASF nr. 963/25.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentei.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1783 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de dna VASILE DANIELA MARIA împotriva Deciziei ASF nr. 964/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **dna VASILE DANIELA MARIA** în calitate de director general adjunct al SAI CERTINVEST S.A., împotriva Deciziei ASF nr. 964/25.04.2016

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38550/24.05.2016 dna. **VASILE DANIELA MARIA** a formulat plângere prealabilă împotriva **Deciziei ASF nr. 964/25.04.2016** solicitând anularea sancțiunii cu amenda sau reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. **964/25.04.2016**, petenta a fost sancționată cu amendă în cuantum de 45.000 lei, în calitate de **director general adjunct SAI CERTINVEST S.A.**, întrucât nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de dna **VASILE DANIELA MARIA** în calitate de director general adjunct al SAI CERTINVEST S.A., împotriva Deciziei ASF nr. 964/25.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentei.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1784 / 09.09.2016 privind plângerea prealabilă formulată de dl RUSU RĂZVAN ALEXANDRU împotriva Deciziei ASF nr. 966/25.04.2016

Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din OUG nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de dl **RUSU RĂZVAN ALEXANDRU (Membru Directorat al SAI CERTINVEST S.A.) împotriva Deciziei ASF nr. 966/25.04.2016**

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF sub nr. RG/38563/24.05.2016 dl **RUSU RĂZVAN ALEXANDRU** a formulat plângere prealabilă împotriva **Deciziei ASF nr. 966/25.04.2016** solicitând anularea sancțiunii cu amenda sau reducerea cuantumului amenzii.

În fapt, prin Decizia ASF nr. 966/25.04.2016, petentul a fost sancționat cu amendă în cuantum de 30.000 lei, în calitate de membru directorat al SAI CERTINVEST S.A., întrucât nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 07.09.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de dl **RUSU RĂZVAN ALEXANDRU** în calitate de Membru Directorat al SAI CERTINVEST S.A., împotriva Deciziei ASF nr. 966/25.04.2016.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei petentului.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRIȚOIU