

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 05.07.2021 – 09.07.2021

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 45 / 07.07.2021

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. 7 alin. (2), 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,

ținând cont de prevederile art. 32 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 5 pct. 9 lit. c) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 19626/28.06.2021,

în temeiul Deciziei A.S.F. nr. 35/11.01.2019, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare,

Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul public al A.S.F. în Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, lit. c) Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre ale căror titluri de participare sunt distribuite în România (FIAM) următorul FIA administrat de un AFIA, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire AFIA	Denumire FIA	Țara de origine a FIA	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	BLACKSTONE EUROPE FUND MANAGEMENT S.a.r.l. 2-4, rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	BLACKSTONE EUROPEAN PROPERTY INCOME FUND (MASTER) FCP - cu subfondul: BEPIF Master FCP - I	Luxembourg	CSC09FIAMLUX0018

Art. 2. Prezentul atestat se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 46 / 07.07.2021

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. 7 alin. (2), 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,

ținând cont de prevederile art. 32 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 5 pct. 9 lit. c) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 19646/28.06.2021,

în temeiul Deciziei A.S.F. nr. 35/11.01.2019, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare,

Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare emite următorul :

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul public al A.S.F. în Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, lit. c) Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre ale căror titluri de participare sunt distribuite în România (FIAM) următorul FIA administrat de un AFIA, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire AFIA	Denumire FIA	Țara de origine a FIA	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	BLACKSTONE EUROPE FUND MANAGEMENT S.a.r.l. 2-4, rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	BLACKSTONE EUROPEAN PROPERTY INCOME FUND SICAV - cu subfondul: BEPIF Feeder SICAV - I	Luxembourg	PJM09FIAMLUX0067

Art. 2. Prezentul atestat se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 133 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN EURO OBLIGAȚIUNI**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 133 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicității, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informații în această privință sunt disponibile pe website-ul societății, www.raiffeisenfonduri.ro, în cadrul documentului "Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investiție asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativă (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potențiale asociate acestora, dar și oportunitățile care pot să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea în care un emitent este expus la factorii ESG precum și măsura în care echipa de management*

gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare.”

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. *”Politica de remunerare a societatii de administrare”* se modifică și va avea următorul conținut *”Politica de remunerare a societatii de administrare”*

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”*

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.”*

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.”

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din

portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 134 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN EURO PLUS**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 134 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- *Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat."

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. "Politica de remunerare a societatii de administrare" se modifică și va avea următorul conținut "Politica de remunerare a societatii de administrare"

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro." se modifică și va avea următorul conținut: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro."

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanță ține cont și de integrarea riscurilor de tip ESG în procesul de luare a deciziilor de investiții și de administrare a riscului, în acord cu prevederile legale și interne.”*

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a rapoartelor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informații în această privință sunt disponibile pe website-ul societății, www.raiffeisenfonduri.ro, în cadrul documentului ”Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate.”

3.1.3. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativă (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potențiale asociate acestora, dar și oportunitățile care pot să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea în care un emitent este expus la factorii ESG precum și măsura în care echipa de management gestionează în mod eficient impactul potențial al acestor factori asupra activității companiei și gradul de transparență în acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiențe,*

intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta în cele din urmă capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile financiare.”

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale și de guvernanta (ESG) – reprezintă riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performanței fondului care rezulta din impactul actual sau potențial al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investițiilor acestora. Riscurile ESG se materializează inclusiv prin impactul pe care factorii ESG îl pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate în administrarea investițiilor (riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate). Având în vedere faptul că fondul investeste o pondere importantă a activelor sale în titluri emise de Statul Român, iar restul activelor sunt reprezentate în principal de expuneri față de bănci, luând în considerare riscurile ESG asociate acestora dar și pentru celelalte poziții din portofoliu, apreciem că fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG și că atare ne așteptăm că impactul acestora asupra randamentului fondului să fie de asemenea redus spre moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 135 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN DOLAR PLUS**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 135 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din

portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*” se modifică și va avea următorul conținut ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.*” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.*”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.*” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.*”

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La

momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- *Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat."

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 136 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN MODERAT EURO**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 136 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicității, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informații în această privință sunt disponibile pe website-ul societății, www.raiffeisenfonduri.ro, în cadrul documentului "Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investiție asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativă (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potențiale asociate acestora, dar și oportunitățile care pot să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea*

in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare.”

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. ”Politica de remunerare a societatii de administrare” se modifică și va avea următorul conținut ”Politica de remunerare a societatii de administrare”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.” se modifică și va avea următorul conținut: ”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.” se modifică și va avea următorul conținut: ”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.”

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG

asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 137 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN CONSERVATOR RON**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 137 /05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La

momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- *Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat."

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. "Politica de remunerare a societatii de administrare" se modifică și va avea următorul conținut "Politica de remunerare a societatii de administrare"

În cuprinsul acestui sub-capitol, paragraful: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro." se modifică și va avea următorul conținut: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la

sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.” se modifică și va avea următorul conținut: ”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.”

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Actiunile fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului ”Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate.”

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management*

gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare.”

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 138 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 138 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG

asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*” se modifică și va avea următorul conținut ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.*” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.*”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.*” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.*”

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La

momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- *Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potientiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat."

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 139 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN MODERAT RON**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 139 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informații în această privință sunt disponibile pe website-ul societății, www.raiffeisenfonduri.ro, în cadrul documentului ”Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investiție asupra factorilor de durabilitate.”

I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativă (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potențiale asociate acestora, dar și oportunitățile care pot să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea în care un emitent este expus la factorii ESG precum și măsura în care echipa de management gestionează în mod eficient impactul potențial al acestor factori asupra activității companiei și*

gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare.”

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. *”Politica de remunerare a societatii de administrare”* se modifică și va avea următorul conținut *”Politica de remunerare a societatii de administrare”*

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”*

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.”*

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste direct sau indirect o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate de expuneri diversificate prin intermediul unor fonduri de investitii, luand in considerare riscurile ESG

asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG, ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 140 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN ROMÂNIA DIVIDEND**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 140 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitați, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- *Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in actiuni emise de banci, companii din domeniu petrol si gaze si companii din domeniul utilitatilor electrice, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea moderat."

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. "Politica de remunerare a societatii de administrare" se modifică și va avea următorul conținut "Politica de remunerare a societatii de administrare"

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro." se modifică și va avea următorul conținut: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro."

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanță ține cont și de integrarea riscurilor de tip ESG în procesul de luare a deciziilor de investiții și de administrare a riscului, în acord cu prevederile legale și interne.”*

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a rapoartelor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de rapoartele de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informații în această privință sunt disponibile pe website-ul societății, www.raiffeisenfonduri.ro, în cadrul documentului ”Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate.”

3.1.3. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativă (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potențiale asociate acestora, dar și oportunitățile care pot să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea în care un emitent este expus la factorii ESG precum și măsura în care echipa de management gestionează în mod eficient impactul potențial al acestor factori asupra activității companiei și gradul de transparență în acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiențe,*

întreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta în cele din urmă capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile financiare.”

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale și de guvernanta (ESG) – reprezintă riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performanței fondului care rezultă din impactul actual sau potențial al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investițiilor acestora. Riscurile ESG se materializează inclusiv prin impactul pe care factorii ESG îl pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate în administrarea investițiilor (riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate). Având în vedere faptul că fondul investeste o pondere importantă a activelor sale în acțiuni emise de bănci, companii din domeniul petrol și gaze și companii din domeniul utilitatilor electrice, luând în considerare riscurile ESG asociate acestora dar și pentru celelalte poziții din portofoliu, apreciem că fondul are o expunere de nivel moderat la riscurile ESG și că atare ne așteptăm că impactul acestora asupra randamentului Fondului să fie de asemenea moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 141 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN RON FLEXI**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 141 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitie asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitie, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din

portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*” se modifică și va avea următorul conținut ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.*” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.*”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.*” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.*”

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La

momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- *Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat."

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 142 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN RON PLUS**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 142 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de către emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicității, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informații în această privință sunt disponibile pe website-ul societății, www.raiffeisenfonduri.ro, în cadrul documentului "Declarație privind politicile de diligență cu privire la luarea în considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investiție asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite în administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativă (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potențiale asociate acestora, dar și oportunitățile care pot să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea în care un emitent este expus la factorii ESG precum și măsura în care echipa de management*

gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare.”

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. *”Politica de remunerare a societatii de administrare”* se modifică și va avea următorul conținut *”Politica de remunerare a societatii de administrare”*

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”*

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.”* se modifică și va avea următorul conținut: *”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.”*

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.”

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitie asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitie, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru celelalte pozitii din

portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 143 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN GLOBAL BONDS**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 143 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, în activitatea de administrare a fondurilor de investiții, așa cum este descris acest proces în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține aceasta abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de tehnicitate, ce ar trebui calculați la nivelul tuturor fondurilor aflate în administrare,

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondurilor aflate în administrare sunt investite într-o proporție covârșitoare pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligena cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in unitati ale unor fonduri de obligatiuni cu expunere inclusiv pe piete emergente, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru restul pozitiiilor din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere moderata la riscurile ESG ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea moderat.

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. "Politica de remunerare a societatii de administrare" se modifică și va avea următorul conținut "Politica de remunerare a societatii de administrare"

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro." se modifică și va avea următorul conținut: "Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de

mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.” se modifică și va avea următorul conținut: ”Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.”

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investitiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului ”Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate.”

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea*

in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare.”

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in unitati ale unor fonduri de obligatiuni cu expunere inclusiv pe pietele emergente, luand in considerare riscurile ESG asociate acestora dar si pentru restul pozitiiilor din portofoliu, apreciem ca fondul are o expunere moderata la riscurile ESG ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea moderat.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 144 / 05.07.2021

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. 7 alin.(2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin.(1) și alin.(3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentului UE nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG 6612/02.03.2021, completată cu adresele nr. RG 16378/24.05.2021 și nr. RG 18915/22.06.2021,

în baza notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului Deschis de Investiții **RAIFFEISEN GLOBAL EQUITY**, administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/18646/04.11.2005, Cod unic de înregistrare 18102976, având sediul social în Calea Floreasca nr. 246D, etaj 2, sector 1, municipiul București, în conformitate cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. 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 de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului 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 S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Președinte,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 144 / 05.07.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

I.4 – Politica de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

I.6. Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

I.7. Riscuri si politici de administrare/reducere a riscurilor

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in unitati emise de fonduri care au incorporat anumite criterii de selectie in functie de factorii ESG

in politicile de investitii, apreciem ca fondul are o expunere redusa la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus.”

II. Societatea de administrare

Titlul sub-capitolului II.3. ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*” se modifică și va avea următorul conținut ” *Politica de remunerare a societatii de administrare*”

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Sistemul de remunerare al RAM promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. In analiza de risc societatea ia in calcul si riscurile ce decurg din factorii de mediu, sociali si guvernanta (ESG). Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul social al SAI RAM SA, sau poate fi consultata pe pagina de internet: www.raiffeisenfonduri.ro.”**

În cuprinsul acestui subcapitol, paragraful: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.*” se modifică și va avea următorul conținut: ” *Persoanele responsabile pentru atribuirea remuneratiei si a beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, in conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Cadrul general de performanta tine cont si de integrarea riscurilor de tip ESG in procesul de luare a deciziilor de investitii si de administrare a riscului, in acord cu prevederile legale si interne.*”

REGULILE FONDULUI

3.1.1. Politica de investiții, obiectivele financiare ale fondului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

”Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punctul de vedere al mediului.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate, in activitatea de administrare a fondurilor de investitii, asa cum este descris acest proces in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088.

Abordarea RAM are la baza urmatoarele aspecte:

- cerintele ce trebuie indeplinite pentru a sustine aceasta abordare, formulate in cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 si in standardele tehnice de aplicare. Acestea constau intr-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), unii dintre acestia cu un grad ridicat de tehnicalitate, ce ar trebui calculati la nivelul tuturor fondurilor aflate in administrare,

- disponibilitatea redusa a datelor de tip ESG la nivelul pietei financiare locale.

Activele fondurilor aflate in administrare sunt investite intr-o proportie covarsitoarea pe piata financiara locala ce se caracterizeaza printr-o disponibilitate limitata a raportarilor de date de tip ESG la nivelul emitentilor.

Astfel, capacitatea de indeplinire a cerintelor mentionate in Regulamentul (UE) 2019/2088 este conditionata semnificativ de raportarile de date de tip ESG din partea emitentilor locali. La momentul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, RAM va reanaliza acest aspect.

Mai multe informatii in aceasta privinta sunt disponibile pe website-ul societatii, www.raiffeisenfonduri.ro, in cadrul documentului "Declaratie privind politicile de diligenta cu privire la luarea in considerare a principalelor efecte negative ale deciziilor de investire asupra factorilor de durabilitate."

3.1.3. Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"In cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care: (...)

- Analiza factorilor de mediu, sociali si de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance) – are rolul de a identifica riscurile potentiale asociate acestora, dar si oportunitatile care pot sa derive din acesti factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen mediu si lung. In acest sens, se analizeaza modalitatea in care un emitent este expus la factorii ESG precum si masura in care echipa de management gestioneaza in mod eficient impactul potential al acestor factori asupra activitatii companiei si gradul de transparenta in acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiente, intreruperi operationale, litigii și daune reputationale, care pot afecta in cele din urma capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile financiare."*

3.1.5. Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții

În cuprinsul acestui subcapitol se introduc următoarele mențiuni:

"Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestora. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in unitati emise de fonduri care au incorporat anumite criterii de selectie in functie de factorii ESG in politicile de investitii, apreciem ca fondul are o expunere redusa la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus."

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 150 / 09.07.2021

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

având în vedere prevederile art. 4 alin. (1), alin. (3), alin. (4), alin. (5) și alin. (11), art. 17 alin. (1), art. 18, art. 20 alin. (2), art. 21 alin. (7), art. 22 alin. (1), art. 25, art. 31 lit. a), art. 39, art.78 alin. (2) lit. a) și alin. (3), art. 79 alin. (1), alin. (3) lit. a) și alin. (4) și ale art. 80 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în baza prevederilor art. 1, art. 4 alin. (4), art. 34 alin. (4) și alin. (5), art. 35, art. 72 alin.(1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 73 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129,

având în vedere prevederile art. 5 pct. 9 Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, lit. a) Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (FIAIR) și ale art. 9 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. e), pct. 12 lit. b) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. a) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.I.F. TRANSILVANIA S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu RG/21008/23.07.2020, completată prin adresele nr. RG/26097/07.09.2020, RG/27485/22.09.2021, RG/28366/30.09.2021, RG/28540/30.09.2020, RG/35324/10.12.2020, RG/7503/11.03.2021, RG/8836/23.03.2021, RG/9712/30.03.2021, RG/12187/19.04.2021, RG/17281/02.06.2021 și RG/19726/28.06.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 07.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează S.I.F. TRANSILVANIA S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov sub nr. J08/3306/1992, Cod unic de înregistrare 3047687, având sediul social în municipiul Brașov, str. Nicolae Iorga, nr. 2, cod poștal 500057, în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), având ca depozitar BRD - Groupe Societe Generale S.A.

Art. 2. Se autorizează modificările intervenite în Actul constitutiv al S.I.F. TRANSILVANIA S.A. în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 1 din data de 04.12.2020, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei Autorizații.

Art. 3. S.I.F. TRANSILVANIA S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov a Actului constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Se autorizează prospectul simplificat al S.I.F. TRANSILVANIA S.A., întocmit în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile emitenților de valori mobiliare și ale reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea acestora și cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) nr.2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129, transmis prin adresa nr. RG/19726/28.06.2021.

Art. 5. Se înscrie S.I.F. TRANSILVANIA S.A. în Registrul A.S.F. în Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (F.I.A.I.R.) cu nr. PJR09FIAIR/080006.

Art. 6. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul PJR09SIIR/080004 prin care S.I.F. TRANSILVANIA S.A. a fost înscrisă/înregistrată în calitate de societate de investiții financiare.

Art. 7. Autorizația nr. 150 / 09.07.2021 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.I.F. TRANSILVANIA S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

ANEXĂ LA AUTORIZAȚIA NR. 150 / 09.07.2021

Actul Constitutiv al Societății de Investiții Financiare TRANSILVANIA S.A. Brașov actualizat la data de 7 decembrie 2020

Preambul

Subsemnatul ec. **Marius-ADRIAN MOLDOVAN**, în calitate de **Președinte Executiv/ Director General al S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**, precum și de acționar al aceleiași societăți, în temeiul art. 7 al Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.I.F. TRANSILVANIA S.A. Brașov din data de data de 4 decembrie 2020, cu respectarea dispozițiilor art. 204 din Legea nr. 31/1990, republicată în anul 2004, cu modificările și completările ulterioare, am procedat la actualizarea Actului Constitutiv al S.I.F. TRANSILVANIA S.A. Brașov.

La actualizarea prezentului Act Constitutiv au fost avut în vedere Actul constitutiv al societății nr. 5477/25.08.2020 actualizat conform Autorizației A.S.F. nr. 145/19.08.2020 și Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 4 decembrie 2020 de modificare a actului constitutiv al societății. Cu ocazia actualizării prezentului Act Constitutiv s-au renumerotat alineatele vechiului Act Constitutiv, ca efect al introducerii sau eliminării unor alineate.

Capitolul I - Denumirea, forma, sediul și durata societății

Art. 1 - (1) Denumirea societății este Societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A., iar cea abreviată este S.I.F. Transilvania. În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile și alte acte emanând de la societate, denumirea societății va fi urmată de cuvintele "societate pe acțiuni" sau de inițialele "S.A.", de capitalul social subscris și vărsat, numărul de înregistrare din registrul

comerțului și anul, codul fiscal, sediul societății și mențiunea că este autoadministrată în sistem dualist.”;

(2) Societatea este înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J08/3306/1992, având Codul unic de înregistrare nr. 3047687 și cod de identificare fiscală nr. RO 3047687.

Art. 2 - (1) S.I.F. Transilvania este persoană juridică română organizată sub formă de societate pe acțiuni (S.A.). Societatea este listată la Bursa de Valori București, tranzacționarea acțiunilor fiind supusă regulilor aplicabile pieței reglementate și fondurilor de investiții alternative de tip închis.

(2) S.I.F. Transilvania este Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat. De asemenea, S.I.F. Transilvania este autorizată ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.).

(3) Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române aplicabile.

(4) Societatea este administrată în sistem dualist.

Art. 3 - (1) Sediul societății este în Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, jud. Brașov, România.

(2) În funcție de necesități și oportunități directoratul poate înființa sau desființa sucursale, filiale, agenții, reprezentanțe, precum și puncte de lucru, atât în țară cât și în străinătate, cu avizul Consiliului de Supraveghere și cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea și publicitatea.

(3) În vederea realizării obiectului de activitate societatea are deschisă o reprezentanță în municipiul București.

Art. 4 – (1) Durata societății este de 49 de ani, calculată de la data autorizării de către A.S.F. a acestei modificări. Acționarii au dreptul de a modifica durata societății înainte de expirarea acesteia, prin Hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

(2) Societatea nu poate da curs solicitărilor de răscumpărare de acțiuni formulate de investitori pentru acțiunile pe care aceștia le dețin, înainte de începerea fazei de lichidare a fondului, în mod direct sau indirect, din activele fondului, în conformitate cu prevederile legale.

Capitolul II – Scopul și obiectul de activitate al societății

Art. 5 - Scopul societății este de a crește valoarea capitalului investit prin administrarea și gestionarea eficientă a activelor proprii.

Art. 6 – (1) Domeniul principal de activitate al societății este Cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea principală este Cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare neclasificate altundeva.

(2) Principalele activități ale societății sunt:

(i) administrarea portofoliului;

(ii) administrarea riscului.

(3) S.I.F. Transilvania poate desfășura, în cadrul administrării colective și alte activități, precum:

a) administrarea entității:

(i) servicii juridice și de contabilitate a fondului;

(ii) cereri de informare din partea clienților;

(iii) evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;

(iv) controlul respectării legislației aplicabile;

(v) distribuția veniturilor;

(vi) emisiuni de titluri de participare;

(vii) decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;

(viii) ținerea evidențelor;

b) activități legate de activele fondului, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a societăților și a altor active în care a investit.

(4) Obiectul de activitate poate fi schimbat, modificat, completat, restrâns, etc. prin decizia directoratului, cu avizul consiliului de supraveghere, cu excepția domeniului și activității principale, care nu pot fi schimbate decât prin hotărâre a adunării generale extraordinare a acționarilor.

Capitolul III – Capitalul social, acțiunile și acționarii societății

Art. 7 – Capitalul social subscris și vărsat este de 216.244.379,70 lei și este divizat în 2.162.443.797 acțiuni nominative.

Art. 8 - (1) Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social, sunt cele cuprinse în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. București.

(2) Capitalul social va putea fi majorat sau diminuat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, conform dispozițiilor legale în vigoare. Orice majorare a capitalului social poate fi delegată în competența directoratului numai în limita maximă aprobată de A.G.E.A. și numai pentru o durată maximă de 1 an. Această delegare poate fi reînnoită de A.G.E.A. pentru o nouă perioadă de maximum 1 an.

(3) Capitalul social va putea fi diminuat conform prevederilor legale în vigoare.

(4) Directoratul este în drept să decidă majorarea capitalului social prin încorporarea unor rezerve statutare și a altor rezerve, constituite în condițiile dispozițiilor legale și ale hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor, în măsura în care apreciază ca necesară și oportună o astfel de decizie, numai cu avizul Consiliului de Supraveghere.

Art. 9 - (1) Acțiunile emise de societate sunt nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate.

(2) Calitatea de acționar al societății și numărul de acțiuni deținute se atestă printr-un extras de cont emis și certificat de către Depozitarul Central S.A. sau, după caz, de către participanții definiți conform prevederilor legale în vigoare, care furnizează servicii de custodie.

(3) Orice schimbare va interveni în situația juridică a acționarilor societății, din diverse cauze, va fi comunicată de către persoana interesată la Depozitarul Central S.A. Nu vor fi opozabile S.I.F. Transilvania S.A. niciuna dintre schimbările intervenite în situația acționarilor care nu sunt comunicate și înregistrate în evidențele Depozitarului Central S.A.

(4) Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,10 lei. Acțiunile acordă acționarilor drepturi egale, cu excepția situațiilor în care, prin lege sau Actul constitutiv, se va limita dreptul de vot în adunarea generală a acționarilor. În cazul în care una sau mai multe acțiuni vor fi dobândite de mai multe persoane în cote părți, societatea va recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultate din deținerea acelor acțiuni.

(5) Acțiunile sunt negociabile și liber transferabile, în condițiile respectării prevederilor legale.

(6) Dreptul asupra acțiunilor va putea fi transmis și prin acte pentru cauză de moarte, precum și prin orice alte acte juridice translativ de drepturi, în condițiile legilor în vigoare.

(7) S.I.F. TRANSILVANIA S.A. își poate răscumpăra propriile acțiuni, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile operațiunilor de răscumpărare de acțiuni de către o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată.

(8) Adunarea generală a acționarilor va putea mandata Directoratul să răscumpere acțiunile societății la prețuri stabilite de Directorat, în conformitate cu reglementările A.S.F. și cu evoluția pieței acțiunilor acestui emitent.

Art. 10 - (1) Acționarii societății sunt sau vor fi persoane fizice, persoane juridice sau entități fără personalitate juridică care au dobândit sau vor dobândi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor acțiuni emise de societate, inclusiv în cota parte ideală și care și-au înregistrat dreptul dobândit în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A.

(2) Dobândirea acțiunilor societății, sub orice formă, presupune aderarea fără rezerve la toate prevederile actului constitutiv, în vigoare la data dobândirii.

(3) Fiecare acționar are dreptul la dividende proporțional cu cota sa de participare la capitalul social. Fixarea dividendelor și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor se vor decide prin hotărâre a Adunării Generale. S.I.F. Transilvania în calitate de societate plătitoare a dividendelor își deduce din sumele de plătit ca dividende, cheltuielile justificate de efectuarea plății. Plata dividendelor și a oricăror sume cuvenite deținătorilor de valori mobiliare emise de S.I.F. Transilvania se va realiza prin intermediul Depozitarului Central S.A. și al participanților la sistemul de compensare-decontare și registru, conform legii.

(4) Dreptul la dividende și alte drepturi derivate din calitatea de acționar vor putea fi exercitate de către persoanele înregistrate în registrul acționarilor la data stabilită prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, conform prevederilor legale în vigoare. Dividendele neîncasate de către acționari se prescriu conform prevederilor legale în vigoare.

Art. 11 – (1) Obligațiile societății sunt garantate cu capitalul social, și în general, cu întreg activul patrimonial al acesteia, iar acționarii răspund față de terți în limita valorii acțiunilor ce le dețin.

(2) Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile, conform prevederilor legale, cu excepția drepturilor și obligațiilor născute în patrimoniul deținătorilor anterior cesiunii.

Art. 12 - Niciun acționar, indiferent de cota de capital deținută, nu are dreptul să pună mai presus de interesele societății propriile interese, astfel încât voturile sale în Adunările Generale precum și orice alte acțiuni pe care le va întreprinde privind societatea, vor fi judecate ca fiind legitime ori ilegite și prin prisma îndeplinirii unei astfel de obligații fundamentale.

Art. 13 - Este contrară legii și prezentului Act Constitutiv, inclusiv interesului prioritar al societății, folosirea în mod abuziv (contrar scopului prevăzut ori permis de lege) a poziției deținute de acționari sau a calității de membri ai Consiliului de Supraveghere sau Directoratului ori de angajat al societății prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase care au ca obiect sau efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare emise de către societate deținute de către aceștia precum și prejudicierea acestora. Acționarii sunt obligați să își exercite drepturile conferite de aceste valori mobiliare cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății, în caz contrar, fiind răspunzători pentru daune.

Capitolul IV - Adunarea generală a acționarilor

Art. 14 – (1) Organul suprem de deliberare și decizie al societății este Adunarea Generală a Acționarilor, care funcționează în conformitate cu prevederile Legii și ale prezentului Act Constitutiv.

(2) Fiecare acționar este îndreptățit să participe și să voteze la oricare dintre Adunările Generale ale acționarilor societății, personal, prin reprezentare, ori să-și exprime votul prin corespondență sau în sistem electronic conform prevederilor legale și reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea legii. Directoratul emite regulamente privind procedurile de vot prin reprezentare, corespondență, mijloace electronice, de așa manieră încât să asigure posibilitatea exercitării dreptului de vot, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Votul prin corespondență se va efectua pe cheltuiala acționarului. Sunt interzise orice forme de influențare a votului acționarilor, precum și orice formă de recompensare a prezenței acționarilor la ședințele Adunărilor Generale.

(3) Au dreptul să participe la adunările generale toți acționarii care, la data de referință, sunt înscrși în registrul acționarilor, ținut în condițiile legii.

(4) Adunările Generale ale Acționarilor sunt Ordinare și Extraordinare. Cvorumul necesar în vederea organizării și desfășurării Adunărilor Generale ale Acționarilor și majoritatea necesară adoptării hotărârilor sunt cele prevăzute de dispozițiile legale în vigoare. Lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor se pot desfășura, la propunerea Directoratului înscrisă în convocatorul ședinței, și la alte adrese din localitatea sediului principal decât cea a sediului social. Pentru adoptarea hotărârii privind retragerea de la tranzacționare este necesară prezența acționarilor deținând 2/3 a drepturilor de vot, hotărârea fiind luată cu majoritatea de 3/4 a acționarilor prezenți sau reprezentați.

(5) Atribuțiunile pe care le pot exercita adunările generale ordinare și extraordinare sunt cele prevăzute de Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele reglementate de legislația pieței de capital.

(6) Adunarea generală, ordinară sau extraordinară, se convoacă de către directorat, ori de câte ori este nevoie sau la cererea acționarilor îndreptățiți conform legii, dacă cererea acestora cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile adunării generale, după felul acestora.

(7) În vederea asigurării posibilității efective și reale a tuturor acționarilor de a lua cunoștință de conținutul documentelor și propunerilor pentru fiecare adunare generală a acționarilor, Directoratul societății va lua toate măsurile necesare reglementate în Legea nr. 24/2017 și cele prevăzute în reglementările A.S.F. emise în aplicarea acesteia.

(8) Convocarea Adunării Generale a Acționarilor se va efectua de către Directorat, care va lua măsuri de publicare în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, în unul dintre ziarurile de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății, într-un cotidian de circulație națională și pe site-ul societății. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor va fi comunicată A.S.F. și Operatorului de piață unde sunt tranzacționate acțiunile societății.

(9) Convocatorul, precum și toate documentele și informațiile legate de problemele supuse informării sau aprobării acționarilor se pun la dispoziția acestora la sediul societății cu cel puțin 30 de zile înainte de data Adunării Generale și se publică pe pagina de internet pentru liberul acces la informații a acționarilor. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii de pe aceste documente.

(10) În anunțurile prin care se aduce la cunoștință convocarea Adunării Generale a Acționarilor societății se va indica, de către Directorat, informațiile impuse de lege. De asemenea, se va stabili data până la care acționarii își pot trimite voturile lor prin reprezentare, corespondență și/sau mijloace electronice în cazul utilizării acestor prevederi, cu privire la oricare dintre problemele supuse aprobării.

(11) În ziua și la ora arătate în convocare, ședința adunării se va deschide de către Președintele Directoratului, sau de către acela care îi ține locul.

(12) S.I.F. Transilvania poate permite acționarilor săi participarea și votul în cadrul Adunării Generale prin mijloace electronice de transmisie a datelor stabilite prin procedurile privind desfășurarea și organizarea Adunărilor Generale.

Capitolul V – Consiliul de Supraveghere

Art. 15 - (1) Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere. Mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere este acordat pentru o perioadă de 4 ani. Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri persoane fizice, care trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în legislația în vigoare pentru ocuparea acestei funcții.

(2) Membrii Consiliului de Supraveghere își aleg din rândul lor un Președinte în prima ședință de Consiliu organizată după aprobarea membrilor de către A.S.F., cu votul majorității membrilor. Revocarea președintelui se face, pentru motive temeinice, cu votul majorității membrilor Consiliului de Supraveghere.

(3) Membrii Consiliului de Supraveghere vor alege dintre membrii săi și un vicepreședinte, în aceleași condiții ca cele reglementate în alineatul precedent, persoană care, în lipsa motivată, din împrejurări mai presus de voința președintelui, din împuternicirea acestuia, va exercita atribuțiile acestuia. Revocarea vicepreședintelui se face în aceleași condiții ca cele reglementate în alineatul precedent.

(4) Consiliul de Supraveghere are puteri depline în supravegherea și controlul activității Directoratului conform legii. Față de membrii Consiliului de Supraveghere nu operează confidențialitatea cu privire la orice informații legate de societate, fără îngrădire justificată de confidențialitatea datelor.

(5) Consiliul de Supraveghere are următoarele responsabilități de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:

(i) supraveghează și este responsabil pentru realizarea managementului strategic al societății și îndeplinirea obiectivelor stabilite;

(ii) avizează planul de afaceri al societății și evaluează poziția financiară a societății;

(iii) stabilește criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității Directoratului și a societății în ansamblu și evaluează anual modul de aplicare a acestora;

(iv) se asigură că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F. și de verificare a informațiilor transmise către A.S.F., privind anumite acțiuni întreprinse de societate;

(v) analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare a riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;

(vi) aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale societății, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea;

(vii) analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de control intern-conformitate, astfel încât să asigure independența acestuia față de structurile organizatorice operaționale și cele de suport din cadrul societății, pe care le controlează și monitorizează;

(viii) supraveghează respectarea cerințelor privind externalizarea /delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării/delegării;

(ix) analizează și stabilește politica de remunerare a societății, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;

(x) se asigură că la nivelul societății există o strategie de comunicare care respectă cerințele legale aplicabile;

(xi) se asigură de dezvoltarea standardelor etice și profesionale pentru a se asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;

(xii) evaluează semestrial planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență la nivelul societății.

Art. 16 – (1) Drepturile și obligațiile membrilor Consiliului de Supraveghere și ale societății referitoare la activitatea acestora se stabilesc în condițiile și în limitele legii printr-un contract de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor, odată cu alegerea Consiliului de Supraveghere pentru un nou mandat. Contractul de administrare va fi semnat în numele A.G.O.A. de către Președintele Directoratului sau de către o persoană desemnată în acest sens de Adunarea Generală a Acționarilor în care sunt aleși membrii Consiliului de Supraveghere.

(2) Remunerația lunară a membrilor Consiliului de Supraveghere se stabilește la nivelul a 2,0 salarii medii brute pe societate pentru fiecare membru al Consiliului, 2,5 salarii medii brute pe societate pentru Vicepreședinte și 3,0 salarii medii brute pe societate pentru Președinte. Remunerația suplimentară a membrilor Consiliului de Supraveghere ce fac parte din comitetele consultative ale Consiliului de Supraveghere se stabilește la nivelul a 10% din remunerația lunară individuală, indiferent de numărul comitetelor din care aceștia fac parte. Dacă membrii Consiliului de Supraveghere nu participă la lucrările ședințelor consiliului, nici prin prezență fizică și nici prin reprezentant, pentru o perioadă mai mare de trei luni, nu mai au dreptul la indemnizația lunară pentru o perioadă egală cu perioada în care nu au participat la lucrările ședințelor consiliului. Indemnizația variabilă, aferentă anului precedent, va fi diminuată cu cota parte aferentă perioadei în care nu primesc indemnizația fixă.

(3) Fiecare membru al consiliului de supraveghere trebuie să accepte în mod expres exercitarea mandatului încredințat și să încheie o asigurare pentru răspundere civilă profesională, în limita echivalentului în lei a 250.000 Euro. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

Art. 17 - (1) Consiliul de Supraveghere se va întruni cel puțin o dată la 3 luni, în ședință ordinară, la convocarea președintelui.

(2) Consiliul de Supraveghere va putea fi convocat în ședință extraordinară și la cererea motivată a cel puțin doi dintre membrii săi sau la cererea Directoratului, ori de câte ori este necesară o astfel de convocare. În cererea de convocare formulată de cel puțin doi membri ai Consiliului sau de către Directorat vor fi înscrise data, ora și locația desfășurării ședinței. Ordinea de zi va fi propusă de către autorii cererii de convocare. Termenul în care trebuie să fie convocată ședința de către Președintele C.S. este de maximum trei zile de la data înregistrării cererii la societate, iar Consiliul se va întruni în cel mult 15 zile de la convocare. Dacă Președintele nu dă curs cererii de convocare a ședinței extraordinare formulată de cel puțin doi membri ai Consiliului sau de către Directorat, ședința se consideră legal convocată prin cererea de convocare formulată de membrii Consiliului sau de către Directorat și se va ține la data, ora și în locația propuse în cerere. Prin Regulamentul de Organizare și Funcționare a Consiliului de Supraveghere pot fi

reglementate și termene mai scurte de convocare și desfășurare a ședințelor extraordinare ale Consiliului de Supraveghere, justificate de urgența situațiilor apărute.

(3) Convocarea, în vederea întrunirii Consiliului de Supraveghere, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen și modalitatea de lucru a consiliului vor fi stabilite prin Regulamentul de funcționare al Consiliului de Supraveghere, cu respectarea legislației în vigoare.

(4) Membrii Consiliului de supraveghere își vor exercita mandatul personal, cu loialitate și în interesul societății. Prin excepție, un membru al Consiliului de Supraveghere poate reprezenta la ședințele Consiliului numai un singur membru absent, pe baza unei procuri speciale, valabilă numai pentru o anumită ședință a Consiliului de Supraveghere. Procura este valabilă și produce efecte cu condiția să fie transmisă Societății și celorlalți membri ai consiliului, prin grija Secretariatului Consiliului, cu minim 2 zile lucrătoare înainte de data ședinței.

(5) Ședințele Consiliului de Supraveghere se vor ține la sediul societății sau în oricare alt loc indicat în convocator și vor fi prezidate și conduse de către Președinte, ori, în caz de indisponibilitate a acestuia, de către Vicepreședinte sau un alt membru al consiliului desemnat de membrii Consiliului de Supraveghere participanți la ședință.

(6) Deciziile Consiliului de Supraveghere sunt valabile dacă vor fi luate în prezența majorității simple a membrilor din totalul numărului membrilor prevăzuți de actul constitutiv cu votul majorității membrilor prezenți sau reprezentați. În caz de paritate, este hotărâtor votul președintelui.

(7) Participarea la reuniunile Consiliului de Supraveghere poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, în sistem teleconferință sau e-mail. Procesul-verbal întocmit după o astfel de ședință va fi semnat de către toți membrii Consiliului de Supraveghere care au participat la ședință.

(8) În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile Consiliului de supraveghere pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.

(9) Consiliul de Supraveghere poate crea comitete consultative, formate din minim 2 membri, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. Constituirea Comitetului de Audit, Comitetului de Risc, Comitetului de Remunerare și a Comitetului de Nominalizare este obligatorie.

(10) Membrii Consiliului de Supraveghere au dreptul să li se deconteze, de către societate, toate cheltuielile determinate de deplasarea și participarea la oricare dintre ședințele consiliului de supraveghere, precum și pentru orice activitate legată de supravegherea, administrarea și activitatea directoratului.

Art. 18 – (1) Membrii Consiliului de supraveghere pot fi revocați oricând de către adunarea generală a acționarilor pentru motive temeinice.

(2) În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi din cadrul Consiliului de Supraveghere, indiferent de motive, ceilalți membri procedează, cu votul majorității, la numirea unui/unor membru/membri provizoriu/provizorii, până la convocarea adunării generale.

(3) Dacă vacanța prevăzută la alin. (2) determină scăderea numărului membrilor Consiliului de Supraveghere sub minimul legal, Directoratul convoacă de îndată A.G.A. pentru a completa numărul de membri ai consiliului.

Capitolul VI – Directoratul

Art. 19 – (1) Consiliul de Supraveghere numește un directorat format din 3 membri. După cum va stabili Consiliul de Supraveghere, unul dintre aceștia va fi numit Președinte executiv, și având și funcția de Director General, iar unul Vicepreședinte executiv, înlocuitor al președintelui și având funcția de Director General Adjunct. Mandatul membrilor directoratului este acordat pentru o perioadă de maxim 4 ani, putând fi reînnoit pentru noi perioade de maxim 4 ani.

(2) Membrii Directoratului trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la alin. (1) al art. 15 din prezentul Act Constitutiv, să aibă o experiență de minimum cinci ani în domeniul administrării de investiții sau în domeniul pieței de capital și să încheie o asigurare de răspundere profesională, în limita echivalentului în lei a 300.000 euro. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

(3) Desfășurarea activității membrilor directoratului precum și raporturile existente între aceștia și societate vor fi guvernate de contractul de mandat, semnat în numele societății de către un membru al consiliului de supraveghere desemnat în acest scop de către consiliul de supraveghere. Contractul va respecta prevederile prezentului Act Constitutiv și legislația în vigoare.

(4) În relațiile cu terții, societatea este reprezentată de către Președintele Directoratului sau un alt membru al Directoratului desemnat în acest sens și este angajată prin două semnături (doi membri ai Directoratului).

(5) Directoratul va putea să încheie acte juridice, în numele și în contul societății, de dobândire, înstrăinare, schimb, împrumut/credite bancare sau de constituire în garanție de bunuri a căror valoare nu depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele.

(6) Directoratul este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii curente a societății, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de supraveghere și adunării generale.

(7) Limitele remunerației lunare pentru Președintele Directoratului se stabilesc între șapte și nouă salarii medii brute pe societate, limitele remunerației lunare pentru Vicepreședintele Directoratului se stabilesc între patru și șase salarii medii brute pe societate, iar pentru Membrul Directoratului limitele remunerației lunare se stabilesc între trei și cinci salarii medii brute pe societate. Nivelurile efective de încadrare sunt stabilite de Consiliul de Supraveghere.

(8) Membrii Directoratului pot fi revocați oricând de către Consiliul de Supraveghere. Dacă revocarea lor survine fără justă cauză, Membrii Directoratului sunt îndreptățiți la plata de daune interese stabilite în baza contractului de mandat încheiat de aceștia cu societatea. Daunele interese care vor fi plătite Președintelui Executiv/Director General ca urmare a revocării fără just motiv sunt echivalente cu indemnizațiile convenite până la finalul mandatului său, dar nu mai mult de 12 indemnizații fixe lunare, iar daunele interese care vor fi plătite Vicepreședintelui Executiv/Director General Adjunct și Membrului Directoratului/Director ca urmare a revocării fără just temei sunt echivalente cu indemnizațiile convenite până la finalul mandatului acestora, dar nu mai mult de 6 indemnizații lunare fixe.

(9) Angajarea și eliberarea din funcție a persoanelor cu atribuții de conducere care dețin o astfel de funcție în baza unor raporturi de muncă se face de către Directorul General, cu aprobarea prealabilă a Directoratului, iar pentru ceilalți salariați decizia se ia în exclusivitate de către Directorul General. Salarizarea personalului societății, indiferent de funcție, se face, prin negociere, între Directorul General și aceștia, în condițiile contractului colectiv de muncă, a grilei de salarizare aprobată de către Directorat și a prevederilor legale.

(10) Convocarea, în vederea întrunirii directoratului, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen și modalitatea de lucru a directoratului vor fi stabilite prin Regulamentul de funcționare al Directoratului.

(11) Membrii Directoratului își vor exercita mandatul personal, cu loialitate și în interesul societății. Prin excepție, un membru al directoratului poate reprezenta la ședințele directoratului numai un singur membru absent, pe baza unei procuri speciale, valabilă numai pentru o anumită ședință a directoratului.

(12) Minim doi membri ai Directoratului trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie valabile. Deciziile Directoratului vor fi luate cu votul majorității membrilor prezenți, sau reprezentați la respectiva întâlnire a Directoratului.

Capitolul VII – Controlul societății

Art. 20 – (1) Societatea își va organiza activitatea de audit intern, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, contractând în acest sens serviciile unui auditor persoană fizică sau persoană juridică, după cum va găsi de cuviință.

(2) Auditorul intern are obligația de a participa la ședințele Consiliului de Supraveghere și de a aduce la cunoștința acestuia neregulile în administrație și încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată, iar cazurile mai importante le aduce la cunoștința adunării generale. De asemenea, acest organ este obligat să efectueze controale inopinate și tematice cu privire la oricare din activitățile și compartimentele societății, informând operativ membrii consiliului de supraveghere și directoratul despre constatările efectuate și propunând măsurile care se impun pentru eliminarea deficiențelor și pentru optimizarea activității specifice.

(3) În exercitarea activității sale, auditorul intern:

a) supraveghează gestiunea societății și verifică dacă situațiile financiare sunt legal întocmite și în concordanță cu registrele societății;

b) supraveghează modul de evaluare a elementelor patrimoniale, respectarea reglementărilor legale referitoare la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare, precum și întocmirea de rapoarte periodice cu privire la activitatea desfășurată;

c) face propuneri asupra materialelor prezentate în adunarea generală de bilanț de către membrii Consiliului de Supraveghere, pe care să le cuprindă într-un raport amănunțit, întocmit în conformitate cu reglementările legale specifice activității pe care o desfășoară;

d) verifică situațiile reclamate, în condițiile legii, de către acționari și, în funcție de constatări, să ia măsurile prevăzute de lege;

e) îndeplinește orice alte activități adiacente, dacă sunt de natură a contribui la buna desfășurare a activității societății;

f) păstrează secretul profesional pe durata mandatului, precum și o perioadă de cel puțin trei ani după expirarea acestuia.

g) orice alte atribuțiuni stabilite de lege și/sau Consiliul de Supraveghere.

Art. 21 – (1) Situațiile financiare sunt supuse obligației de auditare.

(2) Operațiunile prevăzute de alineatul precedent se vor efectua de către un auditor financiar, persoană fizică sau juridică, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România, a cărui numire și durată a mandatului vor fi stabilite de către A.G.O.A. Activitatea auditorului financiar se va desfășura în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu normele profesionale specifice, pe bază de contracte de prestări servicii, aprobate de Directorat, cu avizul Consiliului de Supraveghere.

(3) Persoanele care vor fi numite să îndeplinească aceste activități trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute de lege, aplicându-li-se corespunzător și interdicțiile desprinse din aceasta.

Capitolul VIII – Activitatea societății

Art. 22 – (1) Societatea își va organiza și va păstra evidența contabilă, în conformitate cu reglementările contabile specifice aplicabile.

(2) Societatea, prin grija directoratului este obligată să țină la zi toate categoriile de registre, precum și celelalte evidențe prevăzute de lege.

(3) Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se termină la 31 decembrie al fiecărui an. Primul exercițiu economico-financiar începe la data constituirii societății.

(4) Anual, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, societatea va întocmi situații financiare individuale pe care le va supune spre aprobare adunării generale ordinare a acționarilor, însoțite de raportul Directoratului, al Consiliului de supraveghere și al auditorului financiar.

(5) Regulile de evaluare a activelor societății sunt elaborate cu respectarea principiilor prevăzute de legislația națională și europeană în vigoare, iar prezentarea detaliată a acestora și politica de investiții a S.I.F. Transilvania se regăsesc în Regulile Fondului.

(6) Valoarea activului net (V.A.N.) și valoarea unitară a activului net (V.U.A.N.) ale S.I.F. Transilvania sunt calculate de Societate cu frecvență lunară pentru ultima zi lucrătoare a fiecărei luni, conform prevederilor din reglementările legale aplicabile și din documentele de funcționare ale S.I.F. Transilvania.

(7) Valoarea activului net și valoarea unitară a activului net ale S.I.F. Transilvania sunt certificate de către depozitarul activelor societății, pe baza instrucțiunilor și documentelor transmise acestuia de S.I.F. Transilvania.

(8) V.A.N. și V.U.A.N. vor fi făcute publice de S.I.F. Transilvania pe site-ul www.siftransilvania.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.

(9) S.I.F. Transilvania are următoarele obligații în legătură cu regulile privind evaluarea activelor societății:

a) Să publice regulile de evaluare pe site-ul www.siftransilvania.ro, în formă actualizată;

b) Să notifice A.S.F. cu privire la orice modificări privind regulile de evaluare, cu cel puțin 30 de zile înainte de aplicare;

c) Să notifice investitorii în legatură cu orice modificare a regulilor mai sus menționate prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public pe site-ul www.siftransilvania.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.

Art. 23 - Membrii Directoratului sunt obligați ca, în termen de 15 zile de la data Adunării Generale de bilanț, să depună o copie de pe situațiile financiare anuale, însoțite de raportul lor, cel al Consiliului de Supraveghere și raportul Auditorului Financiar, la Oficiul Registrului Comerțului, A.S.F. și la celelalte instituții prevăzute de reglementările legale aplicabile.

Art. 24 - (1) Finanțarea societății se asigură din surse proprii și/sau împrumutate în limitele permise de lege.

(2) Societatea va respecta în orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, regulile prudențiale privind politica de investiții cuprinse în reglementările legale în vigoare aplicabile.

(3) Societatea poate dobândi și deține active numai în condițiile admise de legislația în vigoare. Politica de investiții și regulile prudențiale sunt stabilite de către S.I.F. Transilvania și vor fi reglementate în Declarația de Politică Investițională, cu respectarea limitărilor investiționale prevăzute de reglementările legale aplicabile în vigoare și de Regulile fondului.

(4) S.I.F. Transilvania are următoarele obligații în legătură cu regulile prudențiale privind politica de investiții a societății:

a) Să publice regulile prudențiale privind politica de investiții pe site-ul www.siftransilvania.ro, în formă actualizată;

b) Să notifice A.S.F. cu privire la orice modificări privind regulile prudențiale privind politica de investiții;

c) Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor prudențiale privind politica de investiții mai sus menționate prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public pe site-ul www.siftransilvania.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.

Art. 25 - (1) Veniturile societății se realizează din activitatea desfășurată de societate și se determină în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

(2) Profitul sau pierderea se determină lunar, cumulativ de la începutul fiecărui exercițiu financiar, iar rezultatul exercițiului financiar se supune anual aprobării Adunării Generale a acționarilor.

(3) Participarea la beneficii și pierderi a acționarilor se face proporțional cu cota parte din capitalul social, în condițiile reglementate prin acest Act Constitutiv și normele legale în vigoare.

(4) Membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și personalul societății au dreptul să primească o remunerație variabilă sub formă de acțiuni S.I.F. Transilvania S.A., în cadrul programelor de Stock Option Plan (S.O.P.) aprobate anual de acționarii societății, cu respectarea prevederilor legale în vigoare privind remunerația variabilă în cadrul A.F.I.A.

(5) Repartizarea profitului net anual pe diverse destinații se va decide de către A.G.A., ținând seama de limitele prevăzute în prezentul Act Constitutiv, de nevoile de finanțare a activității societății și de cuantumul remunerației variabile plătite de societate.

(6) S.I.F. Transilvania stabilește și aplică o politică de remunerare aprobată de către Consiliul de Supraveghere. Politica de remunerare este compatibilă cu administrarea solidă și eficace a riscurilor și promovează acest tip de administrare, fără a încuraja asumarea de riscuri care nu este conformă cu profilul de risc, Regulile fondului și Actul Constitutiv ale SIF Transilvania S.A. Politica de remunerare a societății corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și cuprinde măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.

(7) Remunerația variabilă se va acorda cu respectarea următoarei limitări generale: remunerația variabilă totală nu va depăși 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul raportat.

(8) Remunerația variabilă a membrilor Consiliului de Supraveghere se aprobă de către Adunarea Generală a Acționarilor.

(9) Remunerația variabilă a membrilor Directoratului se aprobă de către Adunarea Generală a Acționarilor.

(10) Remunerația variabilă a funcțiilor cheie se aprobă de către Consiliul de Supraveghere, iar remunerația variabilă a personalului identificat prin Politica de remunerare, se aprobă de către Directorat.

Art. 26 - (1) Personalul societății va fi angajat în baza reglementărilor interne și a prevederilor legale, încheindu-se contracte individuale de muncă pe baza de negociere cu

respectarea prevederilor contractului colectiv de muncă. Drepturile și obligațiile personalului societății sunt stabilite prin contractul individual de muncă, prin reglementari interne ale societății și prin contractul colectiv de muncă, aprobate de Directorat.

(2) Contractul colectiv de muncă se va aproba de către Directorat și va fi semnat de Directorul General al societății.

(3) Contractele individuale de muncă se vor semna de către Directorul General și de un membru al Directoratului.

(4) Remunerația personalului cuprinde remunerația de bază (salariul tarifar) și poate include și alte beneficii, cuprinse în Contractul Colectiv de Muncă.

Art. 27 – Situațiile de incompatibilitate pentru persoanele fizice din conducerea societății sunt reglementate de dispozițiile exprese din legislația în vigoare.

Art. 28 - (1) Societatea va încheia un contract de depozitare cu un depozitar persoană juridică autorizată și supravegheată de A.S.F., care efectuează operațiunile de depozitare a valorilor mobiliare, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea. Condițiile de înlocuire a depozitarului și clauzele referitoare la asigurarea protecției acționarilor în astfel de situații sunt cele prevăzute de legislația în vigoare și vor fi cuprinse în contractul de depozitare.

(2) Schimbarea Depozitarului poate interveni, pe baza deciziei Directoratului, cu avizul Consiliului de Supraveghere, în cazul intervenției unui caz de încetare a contractului de depozitare și se va desfășura astfel încât să se asigure protecția acționarilor în astfel de cazuri cu respectarea termenelor referitoare la încetarea contractului și transferul în siguranță a valorilor mobiliare.

(3) Calculul valorii activului net al societății se va efectua în condițiile legislației în vigoare, a reglementărilor A.S.F. date în aplicarea legii și a procedurilor interne aplicabile, cu obligația de a se asigura că activele nete ale societății sunt corect calculate.

Capitolul IX – Fuziune, divizare, dizolvare, lichidare, litigii.

Art. 29 – Reorganizarea societății prin fuziune sau divizare ori prin transformarea ei în altă formă juridică de societate se vor aproba de către adunarea generală extraordinară a acționarilor în condițiile și cu respectarea prevederilor legale în vigoare la data aprobării operațiunii.

Art. 30 – Dizolvarea și lichidarea societății se fac în cazurile și potrivit procedurii prevăzute de lege.

Art. 31 – (1) Eventualele litigii ivite între acționari în legătură cu încheierea, interpretarea, executarea ori încetarea prezentului Act Constitutiv vor fi soluționate pe cale amiabilă. În cazul litigiilor care nu se pot soluționa pe cale amiabilă, acestea vor fi deferite instanțelor judecătorești din România.

(2) Litigiile societății cu terți și/sau angajații proprii, se vor soluționa conform prevederilor legale în vigoare.

Capitolul X – Dispoziții finale

Art. 32 – (1) Prevederile prezentului Act Constitutiv pot fi modificate de adunarea generală extraordinară a acționarilor și/sau de Directorat, în situațiile prevăzute de lege, cu respectarea prevederilor legale și a condițiilor de formă și publicitate prevăzute de lege.

(2) Orice modificare și/sau completare ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv vor fi valabile doar dacă vor fi adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor și/sau de către Directorat, după caz, cu respectarea tuturor condițiilor de fond și de formă prevăzute de legislația în vigoare.

Art. 33 - Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în vigoare aplicabile

S.I.F. Transilvania S.A. În cazul în care, ulterior adoptării prezentului Act Constitutiv, vor fi elaborate și adoptate noi acte normative, aplicabile în materie, ale căror norme au caracter imperativ, prevederile conținute de prezentul act se vor considera modificate în mod corespunzător.

Art. 34 – Prezentul Act Constitutiv, actualizat la data de 7 decembrie 2020, s-a redactat în zece exemplare originale.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 151 / 09.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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. 4 alin. (1), alin. (3), alin. (5) și alin. (11), art. 17 alin. (1), art. 18 alin. (1), art. 20, art. 21 alin. (1), alin. (7), art. 22 alin. (1), art. 23 alin. (1), art. 25 alin. (2), art. 31 lit. a), art. 39, art. 78 alin. (2) lit. a) și alin. (3), art. 79 alin. (1), alin. (3) lit. a) și alin. (4) și ale art.80 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în temeiul art. 1, art. 33, art. 34 alin. (1), alin. (3), alin. (4) și alin. (5), art. 35, art. 72 alin.(1), alin. (2) și alin. (3) și al art. 73 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129,

având în vedere prevederile art. 5 pct. 9 Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, lit. a) Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (FIAIR) și ale art. 9 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. e), pct. 12 lit. b) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. a) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea SAI MUNTENIA INVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/20969/23.07.2020, completată prin adresele nr. RG/34178/25.11.2020, nr. RG/35603/14.12.2020, nr. RG/3193/01.02.2021, nr. RG/7869/15.03.2021, nr. RG/8005/16.03.2021, nr. RG/9319/26.03.2021 și nr. RG/16912/27.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 07.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează S.I.F. MUNTENIA S.A. în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), având ca depozitar BRD-Groupe Societe Generale S.A. și fiind administrată de SAI MUNTENIA INVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/3307/02.05.1997, C.U.I. 9415761.

Art. 2. Se autorizează modificările intervenite în Actul constitutiv al S.I.F. MUNTENIA S.A. în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 2 din data de 07.01.2021, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei Autorizații.

Art. 3. SAI MUNTENIA INVEST S.A., administratorul S.I.F. MUNTENIA S.A., are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a Actului constitutiv al SIF Muntenia S.A. actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Se autorizează prospectul simplificat al S.I.F. MUNTENIA S.A., întocmit în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile emitentilor de valori mobiliare și ale reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea acestora și cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129, transmis prin adresa nr. RG/9319/26.03.2021, completată cu adresa nr. RG/16912/27.05.2021.

Art. 5. Se înscrie S.I.F. MUNTENIA S.A. în Registrul A.S.F. în Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (F.I.A.I.R.) cu nr. PJR09FIAIR/400005.

Art. 6. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul PJR09SIIR/400005, prin care S.I.F. MUNTENIA S.A. a fost înscrisă/înregistrată în calitate de societate de investiții financiare.

Art. 7. Autorizația nr. 151/09.07.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către SAI MUNTENIA INVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

ACTUL CONSTITUTIV
al Societății de Investiții Financiare Muntenia SA

Art. 1 Denumirea societății, forma juridică, sediul și durata societății

- (1). Denumirea societății este "Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A." denumită în continuare SIF MUNTENIA SA. În toate documentele emanând de la SIF MUNTENIA SA, vor fi menționate datele de identificare și informațiile solicitate de legislația în vigoare.
- (2). Forma juridică a SIF MUNTENIA SA (denumită în continuare „Societatea”) este de societate pe acțiuni, persoană juridică română de drept privat, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții - F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail - F.I.A.I.R, cu o politică de investiții diversificată, de tip închis, administrat extern.
- (3). SIF MUNTENIA SA va funcționa cu respectarea prevederilor legislației privind piața de capital, ale Legii societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, ale prezentului Act constitutiv, ale Regulilor SIF MUNTENIA SA (denumite ”Reguli” în prezentul Act constitutiv) și ale Prospectului simplificat al SIF MUNTENIA SA (denumit ”Prospect” în prezentul Act constitutiv).
- (4). Societatea va funcționa pe baza unui contract de administrare care va fi încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia-Invest S.A.
- (5). Sediul social al ”Societății” este în București, Str. Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr.46-48, parter, cam. 2, sector 2, cod 020199. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor poate hotărî schimbarea sediului SIF MUNTENIA SA în orice alt loc din România. SIF MUNTENIA SA va putea înființa, filiale, sucursale, agenții, reprezentanțe, precum și puncte de lucru, atât în țară, cât și în străinătate, cu respectarea cerințelor legale și ale prezentului Act constitutiv, privind autorizarea și publicitatea.
- (6). Durata de funcționare a ”Societății” este de 100 de ani. Acționarii au dreptul de a prelungi durata de funcționare a ”Societății” înainte de expirarea acesteia, prin hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Art. 2 Obiectul de activitate al societății

- (1). Domeniul principal de activitate: Intermedieri financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii, cod CAEN 64, iar obiectul principal de activitate este "Fonduri mutuale și alte entități financiare similare." COD CAEN - 6430.
- (2). SIF MUNTENIA SA va putea desfășura următoarele activități:
 - a) efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni în conformitate cu reglementările în vigoare;
 - b) gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește;
 - c) administrarea riscurilor;
 - d) alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

Art. 3 Capital social și acțiuni

- (1). Capitalul social subscris și integral vărsat este de 78.464.520,10 lei, împărțit în 784.645.201 acțiuni nominative, cu o valoare de 0,1 lei fiecare. Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.
- (2). Acțiunile ”Societății” sunt nominative, de valori egale, emise în formă dematerializată și acordă drepturi și obligații egale titularilor lor. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei. Acțiunile sunt indivizibile, iar ”Societatea” recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune. Distribuirea beneficiilor și suportarea pierderilor se face în mod egal pentru fiecare acțiune.
- (3). Majorarea capitalului social se va face, în condițiile legii: a) prin emisiunea de acțiuni noi în schimbul unor aporturi în numerar; b) prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale și a rezervelor constituite din reevaluarea patrimoniului, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.
- (4). Reducerea capitalului social se face în condițiile prevăzute de lege.
- (5). Capitalul social poate fi redus prin: a) reducerea numărului de acțiuni; b) reducerea valorii nominale a acțiunilor; și c) alte procedee prevăzute de lege.
- (6). În cazul în care SAI MUNTENIA INVEST SA constată că în urma pierderilor valoarea activului net, determinată ca diferență între totalul activelor și datoriile SIF MUNTENIA SA, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, SAI MUNTENIA INVEST SA are obligația de a convoca Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, care va hotărî dacă SIF MUNTENIA SA trebuie să fie dizolvată. Dacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu aprobă dizolvarea, atunci SIF MUNTENIA SA este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.
- (7). Reducerea capitalului social se va realiza numai după trecerea unui termen de două luni de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.
- (8). Investitorii îndreptățiți să încaseze dividende sau să beneficieze de efectele hotărârilor Adunărilor Generale ale Acționarilor sunt cei înscrși în registrul acționarilor ținut conform legii de Depozitarul Central SA la data stabilită de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu reglementările în vigoare.
- (9). Distribuirea dividendelor se va face cu respectarea reglementărilor legale în vigoare și a reglementărilor ASF.

Art. 4 Acționarii

- (1). Calitatea de acționar al ”Societății” se atestă prin extras de cont emis de către Depozitarul Central SA, entitatea care ține evidențele acționarilor.

Art. 5 Tranzacționarea, emiterea, răscumpărarea și anularea acțiunilor

- (1). Acțiunile SIF MUNTENIA SA sunt negociabile și transferabile în condițiile prevăzute în legislația în vigoare.
- (2). Tranzacționarea acțiunilor emise de SIF MUNTENIA SA se va face numai pe o piață reglementată.
- (3). Tranzacționarea acțiunilor SIF MUNTENIA SA este supusă reglementărilor aplicabile pieței reglementate pe care aceste acțiuni sunt tranzacționate.

- (4). "Societatea" poate emite acțiuni noi cu respectarea reglementărilor legale pentru majorarea capitalului social.
- (5). "Societatea" își poate răscumpăra propriile acțiuni cu respectarea prevederilor legale aplicabile în cazul răscumpărării de acțiuni. "Societatea" nu poate da curs solicitărilor de răscumpărare formulate de investitori pentru acțiunile pe care aceștia le dețin, înainte de începerea fazei de lichidare a fondului, în mod direct sau indirect, din activele F.I.A, conform reglementărilor aplicabile fondurilor de investiții alternative de tip închis.
- (6). "Societatea" poate anula acțiunile emise doar în cazurile prevăzute de legislația aplicabilă în materie.

Art. 6 Adunarea Generală a Acționarilor

- (1). Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de deliberare și decizie al SIF MUNTENIA SA și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale prezentului Act constitutiv.
- (2). Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.
- (3). Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul specificat de prevederile legale în vigoare.
- (4). În afară de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor este obligată:
 - a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA și ale auditorului financiar;
 - b) să fixeze valoarea sumei ce va fi distribuită ca dividende potrivit prevederilor legale;
 - c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
 - d) să numească administratorul extern în conformitate cu prevederile legale și să revoce mandatul acordat acestuia;
 - e) să aprobe contractul de administrare ce urmează a fi încheiat cu administratorul extern;
 - f) să numească și să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
 - g) să stabilească remunerația membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
 - h) să se pronunțe asupra administrării societății;
 - i) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul financiar următor;
 - j) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.
- (5). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA SA este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar hotărârile să fie luate cu votul „pentru” al acționarilor ce dețin majoritatea voturilor exprimate.
- (6). Dacă la prima convocare Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor nu poate lucra deoarece nu sunt îndeplinite condițiile de cvorum și/sau validitate prevăzute la alineatul de mai sus, Adunarea ce se va întruni după a doua convocare va putea să delibereze asupra problemelor înscrise pe ordinea de zi a primei convocări, oricare ar fi procentul din capitalul social al SIF MUNTENIA SA reprezentat de acționarii care participă la adunare personal/prin reprezentant. Într-un asemenea caz, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor va adopta hotărâri valabile cu majoritatea voturilor exprimate.

- (7). Adunarea Generală Extraordinară va fi convocată ori de câte ori este nevoie și, în afara cazului în care legislația aplicabilă nu prevede altfel, va adopta hotărâri cu privire la următoarele probleme:
- a) schimbarea formei juridice a SIF MUNTENIA SA și/sau schimbarea formei de administrare;
 - b) mutarea sediului SIF MUNTENIA SA;
 - c) schimbarea obiectului de activitate al SIF MUNTENIA SA;
 - d) înființarea sau desființarea de filiale ale SIF MUNTENIA SA;
 - e) prelungirea duratei de funcționare a SIF MUNTENIA SA, înainte de expirarea acesteia;
 - f) majorarea de capital social ;
 - g) emisiunea de obligațiuni;
 - h) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiunea de noi acțiuni, potrivit prevederilor legale în vigoare;
 - i) fuzionarea cu alte societăți sau divizarea SIF MUNTENIA SA;
 - j) dizolvarea anticipată a SIF MUNTENIA SA;
 - k) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
 - l) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie de obligațiuni sau în acțiuni;
 - m) dobândirea propriilor acțiuni de către SIF MUNTENIA SA, fie direct, fie prin persoane care acționează în nume propriu, dar pe seama sa;
 - n) consolidarea sau splitarea valorii nominale a acțiunii;
 - o) orice alte completări și modificări ale actului constitutiv sau orice alte hotărâri care potrivit prezentului
Act constitutiv și dispozițiilor legale în vigoare, necesită aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.
- (8). Adunarea Generală Extraordinară a delegat Administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA exercițiul atribuțiilor sale pentru înființarea sau desființarea de sucursale, reprezentanțe, agenții sau alte asemenea unități fără personalitate juridică.
- (9). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.
- (10). Convocarea Adunării Generale a Acționarilor se va face de către SAI MUNTENIA INVEST SA, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 republicată, cu completările și adăugirile ulterioare, ale legislației în vigoare și ale reglementărilor ASF.
- (11). Adunarea Generală se convoacă prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul "Societății", în conformitate cu prevederile legislației în vigoare. Convocarea va cuprinde locul și data ținerii Adunării, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor Adunării. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorului unic și/sau a membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la denumirea, sediul, numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională, după caz ale persoanelor

juridice/fizice propuse pentru funcția de administrator unic/membru al Consiliului Reprezentanților Acționarilor se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

- (12). Adunările Generale ale Acționarilor vor fi convocate de către SAI MUNTENIA INVEST SA ori de câte ori apar probleme ce sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor. SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la cererea acționarilor ce dețin acțiuni reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, la cererea ASF sau în cazul în care există o hotărâre judecătorească definitivă și irevocabilă care dispune convocarea Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.
- (13). Dreptul de participare la Adunarea Generală a Acționarilor îl au acționarii înregistrați în evidențele ținute de Depozitarul Central SA, la data de referință stabilită de către SAI MUNTENIA INVEST SA.
- (14). Participarea la Adunarea Generală a Acționarilor se va face direct sau prin reprezentanți desemnați conform prevederilor legale în vigoare. Acționarii SIF MUNTENIA SA pot vota și prin corespondență conform prevederilor legale în vigoare și a procedurilor aprobate de către SAI Muntenia Invest SA. SIF Muntenia SA va permite acționarilor să participe la Adunarea Generală prin utilizarea mijloacelor electronice de transmisie a datelor. Mijloacele electronice de transmisie a datelor ce pot fi folosite de acționari pentru a participa la Adunarea Generală a Acționarilor precum și procedurile privind identificarea acționarilor ce vor participa la Adunarea Generală a Acționarilor cu utilizarea mijloacelor electronice de transmisie a datelor vor fi prezentate în convocatorul Adunării Generale a Acționarilor.
- (15). Fiecare acțiune dă dreptul la un vot. Acționarii sau cei care reprezintă un grup de acționari, au drept de vot în conformitate cu prevederile legale.
- (16). Hotărârile se adoptă prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu în cazul desemnării membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor sau revocării acestora, numirii sau revocării administratorului, precum și pentru numirea ori demiterea auditorului financiar și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale "Societății".
- (17). SAI MUNTENIA INVEST SA și membrii Consiliului de Administrație ai SAI MUNTENIA INVEST SA nu pot vota în baza acțiunilor pe care le dețin nici personal, nici prin reprezentanți, pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problemă în care persoana sau activitatea lor este în discuție.
- (18). Acționarul care într-o anumită operațiune are un interes contrar aceluia al "Societății", va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune. Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse "Societății", dacă fără votul său nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.
- (19). Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor, luate cu respectarea legii și prezentului Act constitutiv, sunt obligatorii pentru toți acționarii, inclusiv pentru aceia care nu au participat la adunare sau care au votat împotriva respectivei hotărâri.
- (20). Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de reprezentantul permanent desemnat de administratorul SAI Muntenia INVEST SA și înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului ca reprezentant al SIF MUNTENIA SA, respectiv Directorul General al SAI MUNTENIA INVEST SA sau, în lipsa acestuia de către Directorul Administrare Corporativă al SAI MUNTENIA INVEST SA.

- (21). Adunarea Generală a Acționarilor va alege, dintre acționarii prezenți, unul până la trei secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.
- (22). Cheltuielile ocazionate de organizarea și desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor vor fi suportate de către SIF MUNTENIA SA, fiind considerate cheltuieli efectuate în interesul SIF MUNTENIA SA și al acționarilor săi.

Art. 7 Consiliul Reprezentanților Acționarilor

- (1). Consiliul Reprezentanților Acționarilor este un organism care reprezintă interesele acționarilor
SIF MUNTENIA SA în relația cu SAI MUNTENIA INVEST SA, în baza unui buget aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.
- (2). Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA va alege un Consiliu al Reprezentanților Acționarilor compus din 3 membri, pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși.
- (3). Persoanele fizice care pot candida la un loc în Consiliul Reprezentanților Acționarilor al SIF MUNTENIA SA trebuie să îndeplinească următoarele condiții:
 - a) să nu fie salariați sau administratori ai unei SAI/AFIA sau ai unei alte societăți de investiții financiare și să nu aibă nici un fel de relație contractuală cu SIF MUNTENIA SA sau cu AFIA care administrează SIF MUNTENIA SA;
 - b) să nu fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, măturie mincinoasă, dare sau luare de mită;
 - c) să fie absolvent al unei instituții de învățământ superior cu examen de licență sau de diplomă;
 - d) să aibă experiență de cel puțin cinci ani în domeniul financiar-bancar, al pieței de capital, în managementul unei firme sau în învățământul universitar;
 - e) să nu dețină, direct sau împreună cu soțul/soția, rudele până la gradul al treilea sau afinii până la gradul al doilea, mai mult de 5% din capitalul social al depozitarului cu care SIF MUNTENIA SA a încheiat contract de depozitare;
 - f) să nu fi fost sancționat de către o autoritate de reglementare a piețelor financiare cu interzicerea exercitării de activități profesionale;
 - g) să nu se găsească în nici o altă stare de incompatibilitate prevăzută de dispozițiile legale în vigoare sau de prezentul act constitutiv.
- (4). Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA are următoarele atribuții:
 - a) reprezintă SIF MUNTENIA SA în raport cu SAI MUNTENIA INVEST SA;
 - b) negociază și încheie contractul de administrare;
 - c) urmărește modul în care sunt respectate clauzele contractuale și angajamentele asumate de către SAI MUNTENIA INVEST SA prin contractul de administrare și prin programul de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
 - d) analizează rapoartele periodice întocmite de SAI MUNTENIA INVEST SA referitor la modul în care și-a exercitat atribuțiile privind:
 - administrarea SIF MUNTENIA SA;
 - exercitarea drepturilor conferite de deținerea valorilor mobiliare din portofoliul SIF MUNTENIA SA;
 - apărarea drepturilor și intereselor SIF MUNTENIA SA în fața instanțelor judecătorești, arbitrale precum și a oricăror organe cu atribuții jurisdicționale și administrative;

- e) solicită luarea de măsuri pentru încadrarea activității SAI MUNTENIA INVEST în prevederile contractului de administrare, ale reglementărilor ASF, ale programelor anuale de administrare, ale bugetelor de venituri și cheltuieli aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA și ale legislației aplicabile;
- f) verifică încheierea contractului cu auditorul financiar conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- g) verifică întocmirea situațiilor financiare anuale de SAI MUNTENIA INVEST SA și propunerile de distribuire a profitului care urmează a fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- h) verifică întocmirea programului anual privind administrarea portofoliului SIF MUNTENIA SA;
- i) verifică întocmirea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SIF MUNTENIA SA, în vederea prezentării acestuia în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- j) verifică întocmirea rapoartelor semestriale și trimestriale de SAI MUNTENIA INVEST SA în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF;
- k) verifică întocmirea materialelor care urmează a fi prezentate în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- l) verifică încheierea contractului de depozitare, respectiv a contractului cu Depozitarul Central.

Art. 8 Situațiile financiare, auditul financiar și auditul intern al SIF MUNTENIA SA

- (1). Exercițiul financiar al SIF MUNTENIA SA începe la data de 1 ianuarie și se încheie la data de 31 decembrie ale fiecărui an.
- (2). Situațiile financiare anuale, raportul anual al SAI MUNTENIA INVEST SA, precum și propunerea cu privire la distribuirea profitului se pun la dispoziția acționarilor cu cel puțin 30 de zile înainte de data Adunării Generale a Acționarilor.
- (3). Profitul net se va repartiza conform aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și dispozițiilor legale în vigoare, inclusiv în cazul prevăzut de art. 67 din Legea societăților nr. 31/1990, cu aplicarea legislației specifice;
- (4). SIF MUNTENIA SA constituie rezerve legale și alte rezerve, în condițiile legii.
- (5). Dividendele se repartizează între acționari proporțional cu numărul de acțiuni deținute.
- (6). Plata dividendelor convenite acționarilor se face de către SIF MUNTENIA SA, în condițiile legii.
- (7). Dacă se constată o pierdere a activului net, Adunarea Generală a Acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință cu respectarea prevederilor legale.
- (8). Situațiile financiare anuale și semestriale ale SIF MUNTENIA SA vor fi auditate de un auditor financiar ce îndeplinește condițiile prevăzute de legislația în vigoare și de reglementările ASF.
- (9). Auditul financiar va fi efectuat în baza unui contract de audit încheiat de către SAI MUNTENIA INVEST SA.
- (10). Serviciile specifice de audit intern ale SIF MUNTENIA SA vor fi asigurate cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 9 Împrumuturi

- (1). SIF MUNTENIA SA poate lua cu împrumut fonduri cu respectarea prevederilor legale în vigoare și a reglementărilor ASF.

Art. 10 Raportări

- (1). SIF MUNTENIA SA va asigura accesul egal al tuturor acționarilor săi la informații privind funcționarea acesteia în conformitate cu reglementările ASF.
- (2). SIF MUNTENIA SA va respecta cerințele de raportare stabilite prin reglementările ASF și prin reglementările pieței pe care se tranzacționează acțiunile proprii.
- (3). SIF MUNTENIA SA va întocmi, va pune la dispoziția publicului, va transmite ASF și operatorului de piață, rapoarte trimestriale, semestriale și anuale. Rapoartele vor fi puse la dispoziția investitorilor în conformitate cu reglementările ASF.

Art. 11 Investiții autorizate

- (1). SIF MUNTENIA SA va efectua investiții cu respectarea prevederilor legale și a reglementărilor ASF referitoare la fondurile de investiții alternative încadrate conform art. 1 alin. 2 din prezentul Act constitutiv.

Art. 12 Reguli prudențiale privind politica de investiții

- (1). Politica de investiții și regulile prudențiale sunt stabilite de către SAI MUNTENIA INVEST SA și vor fi reglementate în "Regulile" și în "Prospectul" SIF MUNTENIA SA, cu respectarea limitărilor investiționale prevăzute de reglementările legale aplicabile în vigoare.
- (2). Regulile prudențiale privind politica de investiții a SIF MUNTENIA SA vor respecta reglementările legale aplicabile.
- (3). Sub rezerva restricțiilor impuse de prezentul Act constitutiv, a Contractului de administrare și a legislației aplicabile în vigoare, toate deciziile privind achiziționarea, vânzarea și exercitarea tuturor drepturilor și obligațiilor în raport cu activele SIF MUNTENIA SA vor fi exercitate de către SAI MUNTENIA INVEST SA.
- (4). SAI MUNTENIA INVEST SA are următoarele obligații:
 - a. Să publice regulile prudențiale privind politica de investiții pe site-ul www.sifmuntenia.ro;
 - b. Să notifice ASF orice modificări referitoare la regulile prudențiale privind politica de investiții;
 - c. Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor prudențiale privind politica de investiții prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public prin intermediul site-ului www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București SA.

Art. 13 Administrarea SIF MUNTENIA SA

- (1) Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează pe baza unui Contract de administrare încheiat cu SAI MUNTENIA INVEST SA, AFIA înregistrat în Registrul ASF cu nr. PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.
- (2) Durata mandatului administratorului SIF MUNTENIA SA este de 4 ani.
- (3) SIF MUNTENIA SA va plăti un comision lunar de administrare calculat în conformitate cu prevederile Contractului de administrare, în limita maximă aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor societății. Funcție de modul în care SAI MUNTENIA INVEST SA îndeplinește criteriile de performanță și obiectivele stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor, SIF MUNTENIA SA va plăti corespunzător SAI MUNTENIA INVEST SA un comision de performanță calculat în conformitate cu prevederile Contractului de administrare.
- (4) SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să facă publică, prin intermediul site-ului www.sifmuntenia.ro, politica de remunerare.

- (5) Politica de remunerare va fi compatibilă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SIF MUNTENIA SA, precum și cu interesele investitorilor acesteia, cuprinzând măsuri de evitare a conflictelor de interese.

Art. 14 Calculul activului net al SIF MUNTENIA SA

- (1). Valoarea activului net al SIF MUNTENIA SA va fi calculată în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.
- (2). Valoarea activului net (VAN) al SIF MUNTENIA SA se calculează lunar, pentru ultima zi lucrătoare a fiecărei luni conform prevederilor din reglementările legale aplicabile și din "Regulile" SIF MUNTENIA SA.
- (3). Valoarea unitară a activului net (VUAN) va fi egală cu VAN împărțită la numărul de acțiuni emise și aflate în circulație (nr. Ac).

Formula de calcul al VUAN este: $VUAN/nr. Ac$.

Unde:

Numărul de acțiuni emise aflate în circulație (nr. Ac.) = cu numărul total de acțiuni emise - acțiunile de trezorerie - numărul de acțiuni aferente certificatelor de depozit sau certificatelor de interes de acțiuni proprii răscumpărate și deținute la data raportării.

- (4). VAN și VUAN vor fi calculate de SAI MUNTENIA INVEST SA și vor fi certificate de Depozitarul

SIF MUNTENIA SA în termen de maximum 15 zile calendaristice de la sfârșitul lunii pentru care se determină VAN.

- (5). VAN și VUAN vor fi făcute publice prin grija SAI MUNTENIA INVEST SA pe site-ul www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București SA.

- (6). SAI MUNTENIA INVEST SA are următoarele obligații în legătură cu regulile privind evaluarea activelor SIF MUNTENIA SA:

- a. Să publice aceste reguli de evaluare pe site-ul www.sifmuntenia.ro.
- b. Să notifice ASF orice modificări privind aceste reguli de evaluare cu cel puțin 30 de zile înainte de data primei valori de activ net calculate cu folosirea regulilor modificate
- c. Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor de evaluare mai sus menționate prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public pe site-ul www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București SA.

- (7). Politica de investiții a SIF MUNTENIA SA va fi stabilită în conformitate cu tipul de fond de investiții alternative în care se încadrează SIF MUNTENIA SA precizat mai sus la art. 1 alin. 2 din prezentul Act constitutiv.

- (8). SAI MUNTENIA INVEST SA se va asigura că regulile de evaluare a activelor SIF MUNTENIA SA respectă dispozițiile legale aplicabile în vigoare.

- (9). Investițiile SIF MUNTENIA SA vor fi efectuate doar în categoriile de active permise de prevederile legale în vigoare, cu respectarea politicii de investiții așa cum aceasta a fost prezentată în "Regulile" SIF MUNTENIA SA.

- (10). SAI MUNTENIA INVEST SA are obligația să includă în cadrul "Regulilor" SIF MUNTENIA SA o prezentare detaliată a politicii de investiții și a regulilor de evaluare ale activelor SIF MUNTENIA SA.

Art. 15 Contractul de depozitare al SIF MUNTENIA SA

- (1). SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să încheie un contract de depozitare cu un depozitar avizat de ASF.
- (2). Activitățile pe care le va desfășura depozitarul vor fi în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF în vigoare și vor fi specificate în contractul de depozitare.
- (3). Condițiile de înlocuire a depozitarului, precum și regulile de asigurare a protecției acționarilor în astfel de situații, vor fi prevăzute în "Regulile" SIF Muntenia SA, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 16 Dizolvarea și lichidarea SIF MUNTENIA SA

- (1). Dizolvarea "Societății" se va produce în cazurile expres prevăzute de lege. În caz de dizolvare, "Societatea" va fi lichidată. Lichidarea fondului se va face la data expirării duratei de existență a acestuia, dacă acționarii nu au decis prelungirea.
- (2). Lichidarea urmează procedura prevăzută de lege. După finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea "Societății" de la Oficiul Național al Registrului Comerțului

Art. 17 Litigii

- (1). Litigiile societății cu persoane fizice sau juridice sunt de competența instanțelor judecătorești din România. Acestea pot fi soluționate și prin arbitraj.

Art. 18 Alte aspecte

- (1). Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în materie de societăți - drept comun - și cu prevederile legale speciale în materia pieței de capital.
- (2). Clauzele din prezentul Act Constitutiv se vor considera modificate prin efectul legii în cazul oricăror acte normative apărute ulterior care înlătură sau restrâng limitările expres prevăzute în prezent pentru fondul de investiții alternative în care se încadrează SIF MUNTENIA SA precizat mai sus la art. 1 alin. 2 din prezentul Act constitutiv.

Art. 19 Modificare

- (1). Orice amendamente ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv, vor fi supuse în prealabil aprobării Adunării Generale a Acționarilor și ASF.
- Întocmit în 4 exemplare, azi 20.01.2021.

SIF MUNTENIA SA
prin administratorul său
SAI MUNTENIA INVEST SA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 845 / 05.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (8), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 27 și art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere notificarea transmisă de societatea ALSTOM HOLDINGS (cod LEI: 549300W64S5Q0I46LK20), cu privire la intenția societății BOMBARDIER

TRANSPORTATION SHARED SERVICES ROMANIA S.R.L.
(cod LEI: 549300QJ7VQ56BZR8J15) de a beneficia de excepția de la obligația de raportare prevăzută în Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (EMIR), cu modificările și completările ulterioare, în calitate de contraparte a entității ALSTOM HOLDINGS, ambele societăți fiind angajate în tranzacții cu instrumente financiare derivate extrabursiere, prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-12394/20.04.2021 completată prin adresele înregistrate cu nr. RG-16122/19.05.2021 și nr. RG-16605/25.05.2021,

În baza prevederilor art. 2 pct. (8) și (9), art. 3 alin. (1) și art. 9 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, cu modificările și completările ulterioare,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Societatea BOMBARDIER TRANSPORTATION SHARED SERVICES ROMANIA S.R.L. (cod LEI: 549300QJ7VQ56BZR8J15), angajată în tranzacții intragrup cu instrumente financiare derivate extrabursiere cu contrapartea ALSTOM HOLDINGS (cod LEI: 549300W64S5Q0I46LK20), beneficiază de excepția de la obligația de raportare prevăzută de art.9 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (EMIR), cu modificările și completările ulterioare.

Art.2. Excepția prevăzută la articolul 1 se aplică pe perioada valabilității informațiilor furnizate A.S.F. de către societatea ALSTOM HOLDINGS.

Art. 3. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea BOMBARDIER TRANSPORTATION SHARED SERVICES ROMANIA S.R.L. și societatea ALSTOM HOLDINGS, se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, iar emiterea ei va fi adusă la cunoștința autorității competente din Franța, AMF.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 852 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, deficiențele, riscurile și solicitările consemnate în cadrul procesului verbal de control periodic transmis entității, precum și răspunsul formulat de societate la acesta,

În baza prevederilor art. 21² alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, art. 26 alin. (1) lit. c) și art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, art. 261 alin. (4) lit. d) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, art. 44 alin. (3) lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, art. 28 alin. (6) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. 18 lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta, cu modificările și completările ulterioare,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/120047, identificată prin CUI 8550816, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J12/1083/1996, cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Republicii nr.107, et. 4, jud. Cluj:

- a) obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de 90 de zile calendaristice, conform pct. 1 – 18 și pct. 20 – 24 din anexa la prezenta decizie;
- b) obligația conformării cu privire la cerințele suplimentare de raportare stabilite pe parcursul exercițiului financiar 2021, conform pct. 19 din anexa la prezenta decizie.

Art. 2. Termenele stabilite la art. 1 curg de la data comunicării prezentei decizii. La momentul expirării termenului de 90 de zile calendaristice, S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. va informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse.

Art. 3. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 46 alin. (1) din Legea nr.129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 853 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 1936/24.06.2003:

1. Societatea nu a evaluat, prin intermediul unui test de oportunitate (la nivelul societății nefiind elaborat un astfel de document standard în relația cu clienții), dacă serviciul sau produsul de investiții avut în vedere le este potrivit următorilor clienți care au realizat tranzacții cu instrumente financiare complexe:

- cont intern 38, 2 tranzacții realizate în anul 2020;
- cont intern 166, 15 tranzacții realizate în anii 2019, 2020 și 2021,

contrar prevederilor art. 88 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. Societatea nu a transmis situația de portofoliu cel puțin trimestrial în anul 2020, clienților având cont intern nr. 150, nr. 122 și nr. 6, aceasta fiind transmisă doar în trimestrul IV 2020, contrar prevederilor art. 63 alin. (1) teza I din Regulamentul UE 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate, coroborate cu prevederile art. 36 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (4) lit. b), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. În perioada 18.01.2020 – 01.06.2020, funcția de ofițer de conformitate în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului a fost ocupată de o persoană, care, deși asigură funcția de conformitate în cadrul S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., nu ocupa o funcție de conducere de rang superior, nefiind astfel îndeplinite condițiile prevăzute la art. 8 alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c) și alin. (4) lit. a), art. 259 alin.(2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Până la data controlului, societatea nu a realizat o evaluare proprie de risc în care să identifice, să evalueze și să gestioneze riscul de spălare a banilor și finanțare a terorismului atât la nivelul clienței, serviciilor și produselor oferite, cât și la nivelul întregii activități desfășurate, nerespectându-se astfel prevederile art. 3 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile art. 25 alin. (1) din Legea nr.129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. b) din Legea nr.129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin.(1) lit. b) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

5. Pentru clienții având cont intern nr. 181, nr. 174, nr. 179, nr. 172, nr. 177, nr. 180, nr.173 și nr. 176, deschise ulterior intrării în vigoare a prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.13/2019, cu modificările și completările ulterioare, nu au fost preluate informații privind deținerea calității de membru al familiei unei persoane expuse public ori de persoană cunoscută ca asociat apropiat al unei persoane expuse public, aceste informații nefiind solicitate prin intermediul documentului standard folosit, contrar prevederilor art. 22 alin. (1) pct. 1 lit. l) din regulamentul menționat anterior coroborat cu art. 11 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr.129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin.(1) lit. a) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și lit. c) și alin. (4), art. 259 alin.(2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și lit. b) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/120047, identificată prin CUI 8550816, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J12/1083/1996, cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Republicii nr.107, et. 4, jud. Cluj.

Art. 2. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 46 alin. (1) din Legea nr.129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 854 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă dna Camelia Alexandrina Șanta, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern/conformitate, în perioada controlată, autorizată prin Autorizația A.S.F. nr. 48/09.03.2017, și de ofițer de conformitate în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, în perioada 01.08.2018 – 01.06.2020, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute:

1. În cadrul procedural utilizat de SSIF Interdealer Capital Invest S.A., în perioada controlată, nu s-au regăsit elemente referitoare la abordarea pe bază de risc a activității de control intern/funcției de conformitate, respectiv:

- *funcția de asigurare a conformității ar trebui să identifice nivelul riscului de conformitate cu care se confruntă firma de investiții, luând în considerare serviciile de investiții, activitățile și serviciile auxiliare furnizate de firma de investiții precum și tipurile de instrumente financiare tranzacționate și distribuite;*
- *obiectivele și programul de lucru al funcției de asigurare a conformității ar trebui dezvoltate și stabilite pe baza acestei evaluări a riscului de conformitate.*
- *riscurile identificate ar trebui revizuite periodic, precum și ad-hoc, în cazul în care este necesar să se asigure că orice riscuri emergente sunt luate în considerare (de exemplu care rezultă din domenii noi de activitate sau alte modificări ale structurii firmei de investiții)*

contrar prevederilor art. 79² alin. (1) coroborat cu pct. 15 și 17 ale anexei nr. 12 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare, prevederi preluate de art. 53 alin. (2) coroborat cu pct. 15 și 17 ale anexei nr. 10 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție, conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările

ulterioare, și art. 12 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. Registrele de investigații întocmite lunar de RCCI/RCCO:

- nu conțin, în toată perioada controlată, durata efectivă a investigațiilor, contrar prevederilor art. 78 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 28 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019, cu modificările și completările ulterioare;
- nu conțin, începând cu luna iulie 2019, precizări privind detaliile operațiunilor supuse verificării, contrar prevederilor art. 28 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție, conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 12 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. Procedura internă incidentă prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului nu a fost actualizată în perioada 18.01.2020 – 01.06.2020, conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, nerespectându-se astfel prevederile art. 47 alin. (3) din regulamentul menționat anterior.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c) și alin. (2) lit. a) pct. i), art.259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.400 lei.

4. La nivelul societății, în perioada 18.01.2020 – 01.06.2020, nu a fost întocmită matricea de risc prin care să se stabilească măsurarea diferiților factori și atribuirea unor punctaje corespunzătoare unui nivel mai ridicat sau mai scăzut de risc de spălare a banilor și finanțare a terorismului, în contextul fiecărei relații de afaceri sau al unei tranzacții ocazionale, precum și relevanța acestora, contrar prevederilor art. 16 alin. (2) paragraful 1 din Regulamentul A.S.F. nr.13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c) și alin. (2) lit. a) pct. i), art.259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.200 lei.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și lit. c) și alin. (2) lit. a) pct. i) și lit. b) pct. i), art. 259 și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 12 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.500 lei dna Camelia Alexandrina Șanta, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern/conformitate și de ofițer de conformitate în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului al S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dnei Camelia Alexandrina Șanta și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 855 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă dna Adriana Delia Semerean, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern/conformitate, până la data de 31.10.2019, autorizată prin Autorizația A.S.F. nr.132/23.07.2015 și retrasă prin Decizia A.S.F. nr. 1508/29.11.2019, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Registrele de investigații aferente sediului secundar, întocmite lunar de RCCI/RCCO:

- până în luna octombrie 2019, nu conțin durata efectivă a investigațiilor, contrar prevederilor art. 78 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 28 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;
- în perioada iulie 2019 – octombrie 2019, nu conțin precizări privind detaliile operațiunilor supuse verificării, contrar prevederilor art. 28 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție, conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 12 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dna Adriana Delia Semerean, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern/conformitate al S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată dnei Adriana Delia Semerean și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 856 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl Daniel Pop, în calitate de membru al Comitetului de audit, în perioada controlată, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Comitetul de audit nu și-a îndeplinit în mod adecvat obligațiile legale de monitorizare a eficacității sistemului de management al riscurilor din cadrul entității, contrar prevederilor art. 34 alin. (2) lit. c) din Norma A.S.F. nr. 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere faptul că, în cadrul rapoartelor întocmite în datele de 25.08.2020 și 05.02.2021, acesta nu a constatat că activitatea de administrare a riscurilor s-a realizat în mod neadecvat, având în vedere faptul că:

- în rapoartele aferente trimestrelor II-III 2020, întocmite în datele de 04.08.2020 și 09.11.2020, administratorul de risc nu a raportat în mod corespunzător riscul de lichiditate,

având în vedere erodarea rezervei de lichiditate cu 71,14% față de trimestrul I 2020, precum și lipsa măsurilor propuse pentru remedierea acestei situații;

- în raportul aferent trimestrului II 2020, întocmit în data de 04.08.2020, administratorul de risc nu a identificat, evaluat și raportat în mod corespunzător riscul de continuitate a activității relevat din faptul că la data de 30.06.2020, activul net, în valoare de 2.286.784 lei s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris (5.000.000 lei).

Fapta constituie contravenție, conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.900 lei.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.900 lei dl Daniel Pop, în calitate de membru al Comitetului de audit al S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui Daniel Pop și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 857 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă dna Mihaela Kozocsa, în calitate de membru al Comitetului de audit, începând cu data de 30.07.2018, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Comitetul de audit nu și-a îndeplinit în mod adecvat obligațiile legale de monitorizare a eficacității sistemului de management al riscurilor din cadrul entității, contrar prevederilor art. 34 alin. (2) lit. c) din Norma A.S.F. nr. 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere faptul că, în cadrul rapoartelor întocmite în datele de 25.08.2020 și 05.02.2021, acesta nu a constatat că activitatea de administrare a riscurilor s-a realizat în mod neadecvat, având în vedere faptul că:

- în rapoartele aferente trimestrelor II-III 2020, întocmite în datele de 04.08.2020 și 09.11.2020, administratorul de risc nu a raportat în mod corespunzător riscul de lichiditate, având în vedere erodarea rezervei de lichiditate cu 71,14% față de trimestrul I 2020, precum și lipsa măsurilor propuse pentru remedierea acestei situații;
- în raportul aferent trimestrului II 2020, întocmit în data de 04.08.2020, administratorul de risc nu a identificat, evaluat și raportat în mod corespunzător riscul de continuitate a activității relevat din faptul că la data de 30.06.2020, activul net, în valoare de 2.286.784 lei s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris (5.000.000 lei).

Fapta constituie contravenție, conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.400 lei.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.400 lei dna Mihaela Kozocsa, în calitate de membru al Comitetului de audit al S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dnei Mihaela Kozocsa și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 858 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care responsabilă este dna Luminița Bianca Naș, în calitate coordonator al funcției de administrare a riscurilor, în perioada controlată, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. *Regulile și procedurile privind evaluarea și administrarea riscurilor*, în vigoare în perioada controlată, nu cuprind referiri cu privire la următoarele:

- modul în care societatea gestionează riscul de credit și riscul de lichiditate;
- limitele de toleranță la risc pentru fiecare categorie de risc relevantă în funcție de apetitul general de risc;
- frecvența clară a realizării testelor de stres periodice, având în vedere faptul că, în cadrul procedurii interne incidente, la art. 106 alin. (2), se menționează efectuarea acestora *cu regularitate*;
- prezentarea situațiilor care justifică realizarea ad-hoc a altor teste de stres, contrar prevederilor art. 43 lit. b), lit. c) și lit. d) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție, conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 12 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.800 lei.

2. La nivelul societății, în perioada controlată, nu au fost stabilite strategii pentru administrarea/managementul riscului, contrar prevederilor art. 41 din Regulamentul A.S.F. nr.2/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție, conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, și art. 12 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.800 lei.

3. Activitatea de administrare a riscurilor s-a realizat în mod neadecvat, contrar prevederilor art. 24 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere faptul că:

- în rapoartele aferente trimestrelor II-III 2020, întocmite în datele de 04.08.2020 și 09.11.2020, administratorul de risc nu a raportat în mod corespunzător riscul de lichiditate, având în vedere erodarea rezervei de lichiditate cu 71,14% față de trimestrul I 2020, precum și lipsa măsurilor propuse pentru remedierea acestei situații;
- în rapoartele aferente trimestrelor II-IV 2020, întocmite în datele de 04.08.2020, 09.11.2020 și 12.02.2021, administratorul de risc nu a identificat, evaluat și raportat în mod corespunzător riscul de continuitate a activității relevat din faptul că la datele de 30.06.2020 și 31.12.2020, activul net, în valoare de 2.286.784 lei, respectiv 1.624.046 lei s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris (5.000.000 lei).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile art. 284 alin. (1) și alin. (3) din O.U.G. nr. 99/2006, cu modificările și completările ulterioare, art. 154 din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 282 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 282 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 284 alin. (1) și alin. (3) din O.U.G. nr. 99/2006, cu modificările și completările ulterioare, și art. 154 din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 2.400 lei.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 și art. 260 alin. (1) și art. 282 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 284 alin. (1) și alin. (3) din O.U.G. nr. 99/2006, cu modificările și completările ulterioare, și art. 154 din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, cu modificările și completările ulterioare și art. 12 alin. (2) din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.000 lei dna Luminița Bianca Naș, în calitate coordonator al funcției de administrare a riscurilor al S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dnei Luminița Bianca Naș și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 859 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă dna Daniela Laura Pop, în calitate de persoană responsabilă cu administrarea riscurilor, începând cu data de 29.06.2020, autorizată prin Autorizația A.S.F. nr. 110/29.06.2020, și de persoană responsabilă în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, începând cu data de 15.02.2020, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute:

1. Activitatea de administrare a riscurilor s-a realizat în mod neadecvat, contrar prevederilor art. 24 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere faptul că:

- în rapoartele aferente trimestrelor II-III 2020, întocmite în datele de 04.08.2020 și 09.11.2020, administratorul de risc nu a raportat în mod corespunzător riscul de lichiditate, având în vedere erodarea rezervei de lichiditate cu 71,14% față de trimestrul I 2020, precum și lipsa măsurilor propuse pentru remedierea acestei situații;

- în rapoartele aferente trimestrelor II-IV 2020, întocmite în datele de 04.08.2020, 09.11.2020 și 12.02.2021, administratorul de risc nu a identificat, evaluat și raportat în mod corespunzător riscul de continuitate a activității relevat din faptul că la datele de 30.06.2020 și 31.12.2020, activul net, în valoare de 2.286.784 lei, respectiv 1.624.046 lei s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris (5.000.000 lei).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile art. 284 alin. (1) și alin. (3) din O.U.G. nr. 99/2006, cu modificările și completările ulterioare, art. 154 din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 282 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 282 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 284 alin. (1) și alin. (3) din O.U.G. nr.99/2006, cu modificările și completările ulterioare, și art. 154 din Regulamentul A.S.F. nr.3/2014, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 2.400 lei.

2. Clientul având cont intern nr. 175, al cărui beneficiar real este o persoană expusă public, conform cererii de deschidere de cont din data de 16.03.2020, nu a fost încadrat în categoria de risc ridicat de spălare a banilor și finanțare a terorismului și nu au fost aplicate măsuri suplimentare de cunoaștere a clienței, respectiv nu s-a obținut aprobarea conducerii de rang superior la stabilirea relației de afaceri, contrar prevederilor art. 27 alin. (1) și alin. (2) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 17 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr.129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin.(1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. Monitorizarea realizată prin intermediul fișelor de monitorizare, întocmite în datele de 10.03.2020, 20.03.2020, 14.05.2020, 20.05.2020, 08.09.2020, 04.11.2020, 09.02.2021 și 25.02.2021, a avut în vedere doar informații generale privind clienții și nu a vizat informații privind tranzacțiile realizate de aceștia. S-a constatat astfel faptul că nu a fost efectuată o monitorizare formalizată în scris a tranzacțiilor, contrar prevederilor art. 28 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 21 coroborat cu art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 282 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 284 alin. (1) și alin. (3) din O.U.G. nr. 99/2006, cu modificările și completările ulterioare, și art. 154 din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 2.400 lei dna Daniela Laura Pop, în calitate de persoană responsabilă cu administrarea riscurilor și de persoană responsabilă în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului în cadrul S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dnei Daniela Laura Pop și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 46 alin. (1) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 860 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl Narcis Horațiu Benche, în calitate de ofițer de conformitate în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și de persoană desemnată pentru administrarea sancțiunilor internaționale, începând cu data de 02.06.2020, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute:

1. Procedura internă incidentă prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului nu a fost actualizată în perioada 02.06.2020 – 19.01.2021, conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, nerespectându-se astfel prevederile art. 47 alin. (3) din regulamentul menționat anterior.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c) și alin. (2) lit. a) pct. i), art.259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.400 lei.

2. Procedurile interne incidente, în vigoare începând cu data de 20.01.2021, nu conțin elementele minime prevăzute de art. 3 alin. (5) lit. g), h), j), l) și m) și art. 12 alin. (1) și (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, respectiv:

- aspecte cu privire la protecția personalului propriu implicat în procesul de aplicare a politicilor SB/FT, împotriva oricăror amenințări ori acțiuni ostile sau discriminatorii;
- aspecte cu privire la evaluarea periodică a angajaților;
- aspecte legate de procesele interne de verificare a modului în care sunt implementate politicile și procedurile elaborate în aplicarea Legii nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, precum și de evaluare a eficienței acestora;
- aspecte concrete legate de evaluarea riscului în raport cu tipurile de produse și servicii pe care entitatea reglementată intenționează să le ofere, apetitul și toleranța la risc, precum și limita maximă a nivelului de risc considerată acceptabilă de entitatea

reglementată la nivel de clienți, produse și servicii, precum și la nivelul întregii activități, fiind doar definite tipurile de riscuri pe care entitatea trebuie să le ia în considerare și elementele pe care trebuie să le evalueze în legătură cu aceste riscuri;

- nu sunt definite direcțiile și măsurile generale considerate adecvate pentru diminuarea riscului de SB/FT stabilit prin evaluarea de risc, pe componente și la nivelul întregii activități desfășurate.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c) și alin. (2) lit. a) pct. i), art.259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.200 lei.

3. Până la data controlului, nu s-a întocmit o metodologie (managementul riscului) adecvată în baza căreia să se realizeze identificarea, evaluarea și gestionarea riscului (măsuri de diminuare) de spălare a banilor și finanțare a terorismului, având în vedere faptul că aceasta nu conține elementele prevăzute de art. 3 alin. (3) lit. c), d), e) și f) din Regulamentul A.S.F. nr.13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 25 alin. (1) coroborat cu art. 43 alin.(1) lit. b) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin.(1) lit. b) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. La nivelul societății, în perioada 02.06.2020 – 01.03.2021, nu a fost întocmită matricea de risc prin care să se stabilească măsurarea diferiților factori și atribuirea unor punctaje corespunzătoare unui nivel mai ridicat sau mai scăzut de risc de spălare a banilor și finanțare a terorismului, în contextul fiecărei relații de afaceri sau al unei tranzacții ocazionale, precum și relevanța acestora, contrar prevederilor art. 16 alin. (2) paragraful 1 din Regulamentul A.S.F. nr.13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. c) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c) și alin. (2) lit. a) pct. i), art.259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.200 lei.

5. *Procedura privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital*, în vigoare începând cu data de 20.01.2021, nu conține elementele minime prevăzute la art. 7 lit. e), f), g) și i) din Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020 privind supravegherea

punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta, cu modificările și completările ulterioare, respectiv:

- modalitățile de întocmire și păstrare a evidențelor privind persoanele sau entitățile desemnate și persoanele ori entitățile care au solicitat efectuarea de operațiuni în care sunt implicate bunuri;
- programele de pregătire a personalului cu atribuții în domeniul sancțiunilor internaționale și de instruire și evaluare periodică a angajaților;
- prevederi în legătură cu accesul persoanelor cu atribuții în domeniu la evidențele entității reglementate pentru a examina operațiunile derulate în trecut cu persoane ori entități depistate ca persoane sau entități desemnate;
- măsurile aplicabile în materie de control intern, evaluare și gestionare a riscurilor, managementul de conformitate și comunicare.

Fapta constituite contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. d) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. d) și alin. (2) lit. a) pct. i), art.259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 252, art. 257 alin. (1) lit. c) și lit. d) și alin. (2) lit. a) pct. i), art.259 și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin. (1) lit. b) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 2.000 lei dl Narcis Horațiu Benche, în calitate de ofițer de conformitate în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și de persoană desemnată pentru administrarea sancțiunilor internaționale în cadrul S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui Narcis Horațiu Benche și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 5. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 46 alin. (1) din Legea nr.129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 861 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., în baza planului de control pe anul 2021, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și răspunsul societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă dna Ilona Eniko Câmpean, în calitate de persoană responsabilă în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, în perioada 27.02.2018 – 14.02.2020, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Nu s-a raportat către Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor, în termenul legal, operațiunea de depunere de numerar în valoare de 79.300 lei (17.059 euro) realizată în data de 31.05.2018 de către clientul având cont intern nr. 118, contrar prevederilor art. 5 alin.(7) din Legea nr. 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului, cu modificările și completările ulterioare, obligație menținută de prevederile art. 7 alin. (1) și alin. (7) din Legea nr.129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 28 alin. (1) lit. a) din Legea nr.656/2002, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a prevederilor art. 43 alin.(1) lit. c) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin.(1) lit. c) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dna Ilona Eniko Câmpean, în calitate de persoană responsabilă în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului în cadrul S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A.

Art. 2. Cu drept de contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată dnei Ilona Eniko Câmpean și S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 46 alin. (1) din Legea nr.129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 862 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.A.I. Atlas Asset Management S.A., în baza planului de control pe anul 2021, deficiențele, riscurile și solicitările consemnate în cadrul procesului verbal de control periodic transmis entității, obiecțiunile acestuia la procesul verbal de control, precum și nota de conciliere aferentă controlului, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă S.A.I. Atlas Asset Management S.A.:

1. Auditorul intern nu a analizat și nu a formulat concluzii cu privire la următoarele teme cuprinse în planul de audit aferent anului 2019: Tema 7 - Controlul documentelor, Tema 8 - Controlul calității înregistrărilor, Tema 9 - Verificarea registrelor de reclamații și Tema 10 - Guvernanța corporativă, nerespectând întocmai prevederile art. 23 alin. (2) lit. a) 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, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 62 alin. (2) lit. a) din Regulamentul delegat (UE) 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012, de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 195 lit. b) din O.U.G. nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 194, art. 195 lit. b) și art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (ii), art. 198, art. 199 alin. (1) și art. 200 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. Procedurile/reglementările interne ale societății, aplicabile activității de administrare a riscurilor, nu cuprind următoarele elemente prevăzute de art. 43 lit. c) și lit. d) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, respectiv :
 - menționarea limitelor de toleranță la risc pentru fiecare categorie de risc relevantă în funcție de apetitul general de risc, în conformitate cu cerințele specifice legislației în domeniu;
 - stabilirea frecvenței și descrierea conținutului testelor de stres periodice și prezentarea situațiilor care justifică realizarea ad-hoc a altor teste de stres.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 51 din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016, coroborate cu cele ale art. 195 lit. n) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, respectiv ale art. 51 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 194, art. 195 lit. n), art. 196 alin. (1) lit. b) pct. (ii), art. 198, art. 199 alin. (1) și art. 200 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, ale art. 7 alin. (2) și alin. (3) din O.G. nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 55 și art. 56 alin. (1) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. S.A.I. Atlas Asset Management a utilizat serviciile unui furnizor IT extern, iar natura serviciilor oferite de către acesta nu se încadrează în categoria serviciilor oferite în regim de licențiere, fiind incidentă obligația respectării dispozițiilor prevăzute la capitolul VI din cadrul Normei A.S.F. nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare. Astfel, s-a constatat nerespectarea prevederilor art. 46 alin. (1) lit. d) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale art. 195 lit. n) din O.U.G. nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele ale art. 51 alin. (1) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 194, art. 195 lit. n), art. 196 alin. (1) lit. b) pct. (ii), art. 198, art. 199 alin. (1) și art. 200 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, art. 7 alin. (2) și alin. (3) din O.G. nr. 2/2001, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 55 și art. 56 alin. (1) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu avertisment S.A.I. Atlas Asset Management S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400030/14.04.2009 și nr. PJR071AFIAA/400006/ 15.02.2018, identificată prin CUI 24467322, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/15700/2008, cu sediul social în București, Sos. București-Ploiești nr.7A, et.6, birou 1, sector 1.

Art. 2 Cu drept de contestație, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3 Prezenta decizie va fi comunicată S.A.I. Atlas Asset Management S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 863 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.A.I. Atlas Asset Management S.A., în baza planului de control pe anul 2021, deficiențele, riscurile și solicitările consemnate în cadrul procesului verbal de control periodic transmis entității, obiecțiunile acesteia la procesul verbal de control, precum și nota de conciliere aferentă controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Dragoș Balaci, în calitate de ofițer de conformitate pe linia prevenirii și combaterii spălării banilor/combaterii finanțării terorismului (PCSB-CFT), începând cu data de 17.01.2020, în baza Regulamentului A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Din analiza Regulilor și procedurilor privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul S.A.I. Atlas Asset Management S.A. (versiunea 3, aplicabilă începând cu data de 17.01.2020, și versiunea 4 aplicabilă începând cu data de 18.02.2021) a rezultat faptul că acestea nu conțin:

- a) categoriile și sursele de informații utilizate în realizarea evaluării (în cazul versiunii 3 a procedurii interne);
- b) procedura de identificare a factorilor de risc relevanți asociați activității desfășurate (în cazul versiunii 3 a procedurii interne);
- c) modul de determinare a ponderilor asociate factorilor de risc identificați în funcție de importanța acestora (în cazul versiunilor 3 și 4 ale procedurii interne);
- d) procedura de luare în considerare a factorilor de risc identificați la determinarea gradului de risc asociat clienților, produselor și serviciilor, canalelor de distribuție a produselor și serviciilor și, după caz, activității externalizate și activității derulate prin sucursalele și filialele deținute în proporție majoritară situate în state membre UE și state terțe (în cazul versiunii 3 a procedurii interne);
- e) procedura de stabilire și reevaluare a claselor de risc aferente clienților, produselor și serviciilor, în funcție de gradul de risc asociat (în cazul versiunilor 3 și 4 ale procedurii interne).

Se constată nerespectarea prevederilor art. 3 alin. (3) lit. a), b), c), d) și e) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 25 alin. (1), coroborate cu cele ale art. 43 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 43 alin. (1) lit. b) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu avertisment domnul Dragoș Balaci, în calitate de ofițer de conformitate în cadrul S.A.I. Atlas Asset Management S.A., pe linia prevenirii și combaterii spălării banilor/combaterii finanțării terorismului.

Art. 2 Cu drept de contestație, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3 Prezenta decizie va fi comunicată domnului Dragoș Balaci și S.A.I. Atlas Asset Management S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 864 / 06.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, 21² alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.A.I. Atlas Asset Management S.A., în baza planului de control pe anul 2021, deficiențele, riscurile și solicitările consemnate în cadrul procesului verbal de control periodic transmis entității, obiecțiunile acesteia la procesul verbal de control, precum și nota de conciliere aferentă controlului,

În baza prevederilor art. 196 alin. (6¹) pct. 3 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, cu modificările și completările ulterioare, art. 52 alin. (6) lit. c) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, art. 26 alin. (1) lit. c) și art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, precum și a art. 44 alin. (3) lit. b) pct. (i) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;

În ședința din data de 30.06.2021, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se instituie în sarcina S.A.I. Atlas Asset Management S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400030/14.04.2009 și nr. PJR07.1AFIAA/400006/15.02.2018, identificată prin CUI 24467322, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/15700/2008, cu sediul social în București, Sos. București-Ploiești nr.7A, et.6, birou 1, sector 1, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, conform termenelor menționate în anexa nr. 1.

Art. 2 Termenul stabilit la art. 1 curge de la data comunicării prezentei decizii. La momentul expirării termenului stabilit, S.A.I. Atlas Asset Management S.A. va informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse.

Art. 3 Cu drept de contestație, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 Prezenta decizie va fi comunicată S.A.I. Atlas Asset Management S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 867 / 06.07.2021

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. 7 alin. (2), 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,

ținând cont de prevederile art. 31 alin. (7) din Legea nr. 74/2015, privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 39 din Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 15/2018, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea Dutch Authority for the Financial Markets (AFM) cu privire la încetarea comercializării pe teritoriul României de către AFIA LSP Management Group B.V. a titlurilor de participare ale FIA LSP 7 Cooperatief U.A., înregistrată la ASF cu nr. RG 20027/30.06.2021,

în temeiul Deciziei A.S.F. nr. 35/11.01.2019, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare,

Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul Public al A.S.F. numărul de înregistrare al fondului de investiții alternative din alt stat membru (FIAM) LSP 7 Cooperatief U.A., conform notificării Dutch Authority for the Financial Markets (AFM), după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire FIAM	Înregistrare în Registrul ASF	Denumire AFIA
1.	LSP 7 Cooperatief U.A.	CSC09FIAMNLD0059 prin Atestatul nr. 30/26.04.2021	LSP Management Group B.V.

Art. 2. Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 868 / 07.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 14 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 6 și art. 25 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și ale art.57 și art. 58 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a solicitărilor formulate de S.S.I.F. Prime Transaction S.A. adresate A.S.F. cu privire la aprobarea documentului de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea ICSIM S.A. București,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 07.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea ICSIM S.A. București, inițiată de societatea UNIREA SHOPPING CENTER S.A. București, ofertă cu următoarele caracteristici:

- a) Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 290.758 acțiuni, reprezentând 14,8435% din capitalul social;
- b) Valoarea nominală: 2,50 lei/acțiune;
- c) Prețul de cumpărare este de: 11,50 lei/acțiune;
- d) Perioada de derulare: 14.07.2021 – 27.07.2021;
- e) Intermediarul ofertei: S.S.I.F. Prime Transaction S.A.;
- f) Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă.

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

Art. 3. Oferta publică de cumpărare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile emise de societatea ICSIM S.A. București, permițând astfel accesul neîngrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători, persoane fizice și juridice, fără a se

determina în vreun fel persoanele cărora le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzute la punctul 7 litera a) din Anexa nr. 1 la Regulamentul A.S.F. nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

Art. 6. Prezentul act se va publica în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 869 / 07.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. 1 lit. d), art. 6 alin. (1) și alin.(3), art. 7 alin. (2), art. 14 și art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere următoarele:

- societățile ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L., ANODIN ASSETS S.A. și GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. sunt acționari ai emitentului Prebet Aiud S.A. și dețin împreună, potrivit Depozitarului Central S.A. la data de 25.05.2021, un număr de 20.233.000 acțiuni reprezentând 44,4164% din drepturile de vot asupra acestuia;

- prezumția de acțiune concertată prevăzută la art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;

- acționarilor ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L., ANODIN ASSETS S.A și GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L., le sunt incidente prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, în considerarea raporturilor economice ce au fost / sunt derulate între aceștia după cum urmează:

1. Acționarilor GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. și ANODIN ASSETS S.A. le sunt incidente prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere următoarele:

- GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L și GREEN MOUNTAIN ENERGY S.R.L. (societate deținută în proporție de 58% de ANODIN ASSETS S.A.) au aceiași Garanți fidejutori pentru creditele contractate iar acestea s-au garantat reciproc, cu toate că, de la data acordării creditelor și până în prezent, structurile de proprietate și de administrare ale acestora au suferit modificări, ceea ce indică faptul că raporturile economice dintre cele două societăți s-au menținut;
- GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. și GREEN MOUNTAIN ENERGY S.R.L., chiar și după schimbarea structurii asociaților survenită în cazul celor două societăți au menținut raporturile economice (contractul nr.71/12.10.2020);
- GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L și Ausel Imobiliare S.R.L. (societate deținută 100% de ANODIN ASSETS S.A.) au menținut raporturile economice existente în baza contractului nr. 12 din data de 12.12.2019 și după data modificării semnificative în structura de proprietate a GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L.

2. Acționarilor GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. și ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L. le sunt incidente prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere următoarele:

- raporturile economice fără justificare economică, dintre GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. și ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L., concretizate prin facturile nr.116/18.04.2019 și nr. 571/18.04.2019;
- raporturile economice dintre DOXY COM S.R.L. (asociat majoritar al GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L.) și ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L., concretizate prin facturile nr. 212/22.10.2020 și nr. 217/6.11.2020.

- existența raporturilor economice între cele trei societăți, precizate mai sus, precum și menținerea obligațiilor asumate prin acestea și după schimbările constante ce au avut loc la nivelul structurilor de proprietate ale acestora, fac aplicabilă prezumția de acțiune concertată prevăzută la art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare în cazul GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L., ANODIN ASSETS S.A și ACORD CONSTRUCT ALT SRL, acționari ai Prebet Aiud S.A.;

- faptul că acționarii ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L., ANODIN ASSETS S.A. și GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. dețin împreună un număr de 20.233.000 acțiuni reprezentând 44,4164% din drepturile de vot asupra Prebet Aiud S.A. depășind astfel 33% din drepturile de vot asupra emitentului, le fac incidente dispozițiile art. 37 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;

- prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și art. 37 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 07.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. În considerarea dispozițiilor art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, acționarii ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L., ANODIN ASSETS S.A. și GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. sunt prezumați că acționează în mod concertat și au obligația aplicării dispozițiilor art. 37 din legea mai sus amintită, respectiv, în cel mult 30 de zile de la emiterea prezentei decizii, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, trebuie să depună la A.S.F. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a Prebet Aiud S.A.

Art. 2. Nerespectarea obligației prevăzute la art. 1 din prezenta decizie va fi sancționată de către A.S.F. în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată ACORD CONSTRUCT ALT S.R.L., ANODIN ASSETS S.A. și GES - GREEN ENERGY SPECIALISTS S.R.L. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire precum și societății Prebet Aiud S.A. cu sediul în Str. Arenei, nr. 10, Aiud, jud. Alba și va fi publicată pe website-ul B.V.B. și în Buletinul electronic al Autorității de Supraveghere Financiară, în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Cu drept de contestație la A.S.F. în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr.554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea obligației dispuse.

Art. 5. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării ei persoanelor vizate. În cazul în care persoanele vizate nu pot fi contactate, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU