

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL ASF

Activitatea în perioada 03.04.2017 - 07.04.2017

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 68 / 04.04.2017

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

în conformitate cu prevederile art. 80 și art. 81 alin.(4) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

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

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.** prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/76332/01.11.2016, completată prin adresele nr. RG/77942/11.11.2016 RG/79776/28.11.2016, RG/83126/28.12.2016, RG/1977/20.01.2017, RG/2338/26.01.2017, RG/7020/24.02.2017, RG/9982/22.03.2017 rezultatele interviului susținut în data de 09.03.2017,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **MARGINEANU COSTEL**, în funcția - cheie de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului în cadrul societății de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.**

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

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

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 69 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Clasic, în conformitate cu Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Clasic, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Clasic, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

Anexă la Autorizația ASF nr.69 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Clasic

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 1, aliniatul 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare. În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciul ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

(1) „Instrumentele financiare, admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.

- b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- d) Instrumente financiare derivate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru.
- e) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul membru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

„1) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, instrumente financiare derivate, titluri de participare emise de O.P.C.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul membru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumente financiare derivate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul membru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

„(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.
În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.
- b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.
- e) Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui al instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc).”

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C., instrumente financiare derivate), neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul

unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționate, sunt evaluate astfel:

a) Acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.

În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.

b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui al instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc)."

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 8:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumparare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumparare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

Regulile fondului - 1.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare paragraf nou între aliniatele 1 și 2 ale paragrafului 2:

“Pentru susținerea activității **Fondului**, **Societatea de administrare** poate prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al **Fondului**.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 70 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Maxim, în conformitate cu Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Maxim, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Maxim, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 70 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Maxim

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 1, aliniatul 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

*„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”*

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare.

În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciul ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

(1) „Instrumentele financiare, admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din

- statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
 - c) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
 - d) Instrumente financiare derivate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru.
 - e) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

„1) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, instrumente financiare derivate, titluri de participare emise de O.P.C.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumente financiare derivate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

„(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționate, sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.
În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.
- b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.
- e) Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui al instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc).”

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C., instrumente financiare derivate), neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționate, sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.
În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui al instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc).”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 9:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

Regulile fondului - 1.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

“Pentru susținerea activității Fondului, Societatea de administrare poate prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al Fondului.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 71 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Obligațiuni, în conformitate cu Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Obligațiuni, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Obligațiuni, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 71 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Obligațiuni

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare.

În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciului ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

„(1) Instrumentele financiare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumente financiare derivate sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

(1) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, instrumente financiare derivate, titluri de participare emise de O.P.C.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumente financiare derivate sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație

al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui al instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc).

d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, instrumente financiare derivate, titluri de participare emise de O.P.C.) neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui al instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc).
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 8 aliniatul 2:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

Regulile fondului - 2.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare paragraf nou între aliniatele 1 și 2 ale paragrafului 2:

“Pentru susținerea activității Fondului, Societatea de administrare poate prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al Fondului.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 72 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Index ROMANIA-ROTX, în conformitate cu Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Index ROMANIA-ROTX, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Index ROMANIA-ROTX, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 72 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Index ROMANIA - ROTX

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 1, aliniatul 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

*„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”*

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 4.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare. În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciului ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

„(1) Instrumentele financiare, admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ din România sunt evaluate astfel:

- a) *Acțiunile sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru;*
- b) *Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.*
- c) *Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.*
- d) *Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”*

Se modifică și devine:

„(1) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ din România sunt evaluate astfel:

- a) *Acțiunile sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru;*
- b) *Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.*
- c) *Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”*

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

„(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) *acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.
În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.*
- b) *Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului*
- c) *Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.*
- d) *Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”*

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.) neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) *acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.*

În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.

- b) *Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.*
- c) *Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”*

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

Regulile fondului - 5.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 8 aliniatul 2:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumparare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumparare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

Regulile fondului - 1.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare paragraf nou între aliniatele 1 și 2 ale paragrafului 2:

“Pentru susținerea activității Fondului, Societatea de administrare poate prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al Fondului.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 73 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, în conformitate cu Contractul de societate, Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 73 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA - ATX

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 1, aliniatul 3:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune – 5.6. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare.

În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciul ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

„(1) Instrumentele financiare, admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ din România sunt evaluate astfel:

- Actiunile sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru;
- Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

„(1) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ din România sunt evaluate astfel:

- Actiunile sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru;

- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

„(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.
În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.
- b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului
- c) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.) neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.
În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 8 aliniatul 2:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind „rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind „rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

Regulile fondului - 2.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

“Pentru susținerea activității **Fondului**, **Societatea de administrare** poate prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al **Fondului**.”

Prospectul de emisiune - 5.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 5, aliniatul 2:

Regulile fondului – 5.1. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 6, aliniatul 2:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond — paragraf 6, aliniatul 2:

Regulile fondului – 5.2. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 5, aliniatul 2:

„Prețul de răscumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.’

Se modifică și devine:

„Prețul de răscumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Contractul de societate - 6. Unitatea de Fond - paragraf 7 aliniatul 1:

“Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 2 zecimale.”

Se modifică și devine:

“Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 3 zecimale.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 74 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Euro Obligațiuni, în conformitate cu Contractul de societate, Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Euro Obligațiuni, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Euro Obligațiuni, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 74 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Euro Obligațiuni

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare.

În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciul ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Regulile de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 6.1. Regulile de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

„(1) Instrumentele financiare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

- Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- Instrumente financiare derivate sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

(1) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, instrumente financiare derivate, titluri de participare emise de O.P.C.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumente financiare derivate sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):**Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):**

(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționate, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc).
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, instrumente financiare derivate, titluri de participare emise de O.P.C.) neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționate, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație al Societății de administrare, care au la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor, etc).
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 9 secțiunea a doua:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

Regulile fondului - 2.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

“Pentru susținerea activității Fondului, Societatea de administrare poate prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al Fondului.”

Prospectul de emisiune - 5.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 5, aliniatul 2:

Regulile fondului – 5.1. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 5, aliniatul 2:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond - paragraf 6, aliniatul 2:

Regulile fondului – 5.2. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 7, aliniatul 2:

„Prețul de răscumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Prețul de răscumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Contractul de societate - 6. Unitatea de Fond - paragraf 7, aliniatul 1:

“Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 2 zecimale.”

Se modifică și devine:

“Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 3 zecimale.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 75 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Euro Clasic, în conformitate cu Contractul de societate, Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Euro Clasic, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Euro Clasic, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 75 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Euro Clasic

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare.

În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciului ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

(1) „Instrumentele financiare, admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat țară sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- d) Instrumente financiare derivate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru.
- e) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

„1) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, instrumente financiare derivate, titluri de participare emise de O.P.C.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat țară sunt evaluate astfel:

- a) Acțiunile sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Instrumente financiare derivate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

„(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.

În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R.

- b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului
- c) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- d) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (acțiuni, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.) neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) acțiunile sunt evaluate la valoarea contabilă pe acțiune, așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală a entității respective.
În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la B.N.R..
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 9, secțiunea a doua:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – inserare paragraf nou între paragrafele 2 și 3:

Regulile fondului - 2.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare paragraf nou între aliniatele 1 și 2 ale paragrafului 2:

“Pentru susținerea activității Fondului, Societatea de administrare poate prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al Fondului.”

Prospectul de emisiune - 5.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 5, aliniatul 2:

Regulile fondului – 5.1. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 6:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 5.2. Proceduri pentru răsumpărarea unităților de fond - paragraf 7, aliniatul 1:

Regulile fondului – 5.2. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 8, aliniatul 2:

„Prețul de răsumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.’

Se modifică și devine:

„Prețul de răsumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Contractul de societate - 6. Unitatea de Fond - paragraf 6:

„Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 2 zecimale.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 3 zecimale.”

Prospectul de emisiune – inserare capitol 13 și 14:

“13. Forța majoră în cazul Contractului de societate al Fondului

Exceptând cazurile în care nu au prevăzut în mod expres altfel, nici una din părțile Contractului de societate al Fondului, denumit în continuare și Contract de societate, nu va fi răspunzătoare pentru neexecutarea la termen și/sau în mod corespunzător, total sau parțial, a oricărei din obligațiile care îi incumbă în respectul Contract de societate, dacă neexecutarea obligației respective a fost cauzată de un eveniment ce este considerat un caz de forță majoră.

Prin forța majoră se înțelege un eveniment independent de voința părților, imprevizibil și insurmontabil, apărut după intrarea în vigoare a Contractului de societate, care împiedică părțile să execute total sau parțial obligațiile asumate și exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră, în sensul acestei clauze, împrejurări ca: război, revoluție, cutremur, marile inundații, embargo.

Forța majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de 10 zile și demonstrată în termen de 25 de zile, ambele de la data apariției.

Societatea de administrare va avea, față de evenimentele invocate, o comportare activă, în sensul că a avertizat și informat investitorii Fondului și a depus eforturi normale pentru a readuce relațiile contractuale la situația normală ori pentru a reduce pierderile.

În cazul în care forța majoră durează pe o perioadă mai mare de 60 de zile de la declanșarea sa, oricare din părți poate notifica rezilierea de plin drept a Contractului de societate.

În caz de forță majoră, Contractul de societate se suspendă, urmând ca după perioada de suspendare acesta să continue, fiind renegociat în noile condiții.

14. Litigii în cazul Contractului de societate al Fondului

Contractul de societate este guvernat de legea română aplicabilă acestuia.

Orice litigiu în legătură cu executarea sau interpretarea Contractului de societate se va rezolva pe cale amiabilă. În cazul în care o rezolvare amiabilă nu va fi posibilă în termen de maxim 30 de zile de la apariția litigiului, se va încheia prin acord scris al părților divergente un compromis prin care se va stabili tribunalul arbitral și procedura de numire a arbitrilor pentru soluționarea litigiului pe calea arbitrajului comercial, sau acesta va fi supus spre soluționare instanțelor de drept comun. „

Prospectul de emisiune – 15. Prevederi diverse – renumerotare capitol și inserare a doua paragrafe:

“În conformitate cu prevederile Legii nr. 677/2001, pentru protecția persoanelor privind prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, Societatea de administrare (înregistrată la ANSPDCP cu nr.10264) prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor și ale împuterniciților acestora în scopul prestării de servicii în conformitate cu prevederile art.5 alin. (1) și (2) și art.6 din O.U.G. nr. 32/2012, în baza autorizației eliberate de către ASF

Prin aderarea la Fond, investitorul se declară în mod expres și neechivoc de acord cu prelucrarea, de către Societatea de administrare, în calitate de operator și/sau de către alte entități lucrând în baza instrucțiunilor Societății de administrare (rețeaua de distribuție, Depozitarul Fondului, alți parteneri contractuali), a datelor personale ale investitorului și ale împuterniciților săi, precum și cu transferul acestor date către autoritățile sau instituțiile abilitate, în scopul îndeplinirii de către Societatea de administrare a obligațiilor sale legale.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 76 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Fix, în conformitate cu Contractul de societate, Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Fix, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Fix, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 76 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Fix

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

*„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”*

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare.

În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciul ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

„(1) Instrumentele financiare, admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

a) *Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.*

- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

„(1) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.V.M.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

„(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.V.M.) neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg). În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare

imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale, paragraf 8 aliniatul 2:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind „rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind „rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Contractul de societate - 6. Unitatea de Fond - paragraf 7, aliniatul 1:

„Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 2 zecimale.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 3 zecimale.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 77 / 05.04.2017

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

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

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

analizând cererea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. 1631/18.01.2017, nr. 5703/16.02.2017 și nr. 7101/27.02.2017 și nr. 9948/22.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT Euro Fix, în conformitate cu Contractul de societate, Prospectul de emisiune și Regulile fondului, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor Fondului deschis de investiții BT Euro Fix, în forma transmisă prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 7101/27.02.2017. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.btam.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acestora. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului deschis de investiții BT Euro Fix, 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 sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

Anexă la Autorizația ASF nr. 77 / 05.04.2017

Fondul deschis de investiții BT Euro Fix

Prospectul de emisiune - 4. Descrierea caracteristicilor unității de fond, paragraf 2:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

Regulile fondului – 5.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond – paragraf 2:

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

Se modifică și devine:

„Distribuția de unități de fond ale Fondului prin Serviciul ElectronicBT (i) se adresează exclusiv investitorilor Fondului persoane fizice și juridice rezidente în România, titulari ai contului de investiție la Fond, care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai Serviciului ElectronicBT, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, precum și obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/răscumpărare de unități de fond, respectiv (iii) respectă, dacă este cazul, regimul semnăturilor multiple în raport cu Serviciul ElectronicBT, situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate în aceeași zi cu toate semnăturile necesare. În cazul investitorilor persoane juridice rezidente, utilizarea Serviciul ElectronicBT este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la Fond cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania al respectivei persoane juridice.”

Prospectul de emisiune - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (1) primul alineat:

„(1) Instrumentele financiare, admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Se modifică și devine:

„(1) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.V.M.) admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate (i) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru sau (ii) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul și furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem, în cazul titlurilor de participare emise de O.P.C.V.M. și tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – punct (2):

„(2) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- c) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Se modifică și devine:

„(2) Instrumentele financiare (instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C.V.M.) neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț respectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare (zile lucrătoare) începând cu a 31-a zi de netranzacționare, sunt evaluate astfel:

- a) Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- b) Titlurile de participare emise de O.P.C.V.M. sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.”

Prospectul de emisiune – 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

„(3) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel:

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață (preț relevant) de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix, nu există cotație publicată de Bloomberg, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoașterii zilnice a dobânzii și a amortizării discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, plecând de la prețul net de achiziție (în cazul instrumentelor pentru care nu există reper de preț relevant) sau de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariției unui preț compozit relevant și cu condiția existenței acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacționare (perioadă de observație în care se analizează relevanța acestui preț), instrumentul cu venit fix va fi evaluat prin metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.

Regulile fondului - 6.1. Reguli de evaluare a activelor Fondului – se introduce punct (3):

În situația în care reperul de preț compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant e o perioadă de 30 de zile de tranzacționare, se va utiliza metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare, pornind de la ultimul preț compozit folosit în evaluare. În situația în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente, există un istoric de tranzacționare și un reper de preț compozit relevant pe o perioadă de observație de 30 de zile de tranzacționare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observație de 30 de zile de tranzacționare.”

Prospectul de emisiune - 6.2. Metoda de calcul a valorii activului net și frecvența calculării sale - paragraf 9, secțiunea a doua:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Calcularea valorii unitare a activului net, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare se face cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind “rotunjirea la cel mai apropiat întreg” respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 5.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond — paragraf 5, aliniatul 2:

Regulile fondului – 5.1. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 6 aliniatul 2:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Prețul de emisiune se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Prospectul de emisiune - 5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond - paragraf 7, aliniatul 1:

Regulile fondului – 5.2. - Proceduri pentru subscrierea unităților de fond - paragraf 7, aliniatul 2:

„Prețul de răscumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.”

Se modifică și devine:

„Prețul de răscumpărare se calculează în EURO și se rotunjește la 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.”

Contractul de societate - 6. Unitatea de Fond - paragraf 7, aliniatul 1:

„Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 2 zecimale.”

Se modifică și devine:

„Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 3 zecimale.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare**AUTORIZAȚIA NR. 78 / 05.04.2017**

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

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

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 5 alin. (1) lit. a), b), e) – i) și alin. (3) și art. 6 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

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

analizând cererea RAIFFEISEN BANK SA nr. 570/24.02.2017, înregistrată la ASF cu nr. RG/7015/24.02.2017, completată prin adresa cu nr. RG/10464/27.03.2017,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **RAIFFEISEN BANK S.A.**, cu sediul în Mun. București, Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246C, sector 1:

Nume/ prenume	Nr. Atestat Profesional
MĂICAN CRISTINA	41/24.03.2017

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

Nume/ Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
MĂICAN CRISTINA	PFR02ASIF/342867

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

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

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**AUTORIZAȚIA NR. 79 / 06.04.2017**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 9 și art. 14 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile art. 13 alin. (1) lit. d), alin. (2), (3) și (5) și art. 15 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare,

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

analizând cererea formulată de **SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.** prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/81100/13.12.2016, completată prin adresele nr. RG/2167/25.01.2017, nr. RG/7659/02.03.2017 și nr. RG/10563/27.03.2017 și ținând cont de rezultatele interviului susținut în data de 02.03.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a **SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.**, ca urmare a modificării componenței conducerii societății, prin numirea doamnei **IVAN MONICA ADRIANA** în calitate de Conducător, în conformitate cu Hotărârea CA din data de 02.11.2016.

Art. 2. Ca urmare a modificării prevăzute la art. 1, Conducerea **SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.** are următoarea componență:

- **DI. POP ADRIAN**
- **Dna. IVAN MONICA ADRIANA.**

Art. 3. SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. are obligația de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificării intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a modificării componenței conducerii, precizată la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

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

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 467 / 04.04.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **BT CAPITAL PARTNERS S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/9393/17.03.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată în numele societății de servicii de investiții financiare **BT CAPITAL PARTNERS S.A.**, cu sediul social situat în Cluj - Napoca, Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, jud. Cluj, următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie
1.	MUNTEANU CRISTINA-MIHAELA	2991/02.09.2003

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	MUNTEANU CRISTINA-MIHAELA	PFR02ASIF/041017

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

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 468 / 04.04.2017

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

în conformitate cu prevederile art. 10 alin. (1) lit. c) și art. 11 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 8/2015, analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/2338/26.01.2017, completată prin adresa nr. RG/9982/22.03.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se suspendă autorizația de agent pentru servicii de investiții financiare acordată domnului **Mărgineanu Costel** prin Decizia nr. 1402/20.06.2006, în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERFINBROK CORPORATION S.A.** cu sediul social situat în Constanța, str. Călărași nr. 1, jud. Constanța.

Art. 2. Prezenta decizie va fi comunicată societății de servicii de investiții financiare INTERFINBROK CORPORATION S.A., Bursei de Valori București S.A. și Depozitarului Central S.A.

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

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 470 / 05.04.2017

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

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

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

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea **RAIFFEISEN BANK S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/9004/14.03.2017, completată prin adresa nr. RG/10466/27.03.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrag autorizațiile de agenți pentru servicii de investiții financiare acordate în numele **RAIFFEISEN BANK S.A.** cu sediul social situat în București, Calea Floreasca nr. 246 C, Clădirea SKY TOWER, et. 2-7, Sector 1, următoarelor persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie
1.	CONSTANTINESCU LILIANA CORINA	206/04.03.2013 poz. 1
2.	POROJAN DANIEL TIBERIU	238/13.03.2012 poz. 6

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	CONSTANTINESCU LILIANA CORINA	PFR02ASIF/405271
2.	POROJAN DANIEL TIBERIU	PFR02ASIF/402512

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia **RAIFFEISEN BANK S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 471 / 05.04.2017

Având în vedere prevederile art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. a), art.6 alin. (1) și alin.(3), art. 14 și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1), art. 16 alin. (1), art. 17 alin. (2) și art. 47 alin.(1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cele ale art. 21 din Regulamentul CNVM nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

urmare adreselor SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. Cluj-Napoca, înregistrate la ASF cu nr. RG/9593/20.03.2017 și nr. RG/11639/03.04.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul de bază aferent produselor structurate emise de SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. Cluj-Napoca.

Art. 2. Admiterea la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București a produselor structurate emise SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. Cluj-Napoca se va realiza în baza prospectului de bază, a termenilor finali aferenți și a reglementărilor BVB.

Art. 3. Orice modificări ale prospectului de bază aferent programului de ofertă de vânzare vor fi depuse la ASF, în vederea aprobării lor.

Art. 4. Prezentul act individual se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 472 / 05.04.2017

Având în vedere următoarele:

prevederile art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. a), art.6 alin. (1) și alin.(3), art. 14 și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Decizia ASF nr. 2171/22.11.2016 prin care s-a aprobat anunțul prin care DUMITRU GABRIEL și-a exprimat intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor societății DUCATEX S.A. Jilava,

în temeiul dispozițiilor art. 88 alin. (4), coroborat cu art. 87 alin. (4) lit. a) din Regulamentul nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

urmare adreselor SSIF PRIME TRANSACTION S.A., înregistrate la ASF cu nr. RG/7653/02.03.2017 și nr. RG/9223/16.03.2017, prin care s-a notificat finalizarea procedurii aferente retragerii acționarilor societății DUCATEX S.A. Jilava în conformitate cu dispozițiile art. 206 din Legea nr. 297/2004, în vigoare la data aprobării de către ASF a anunțului aferent,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

DECIZIE

Art. 1. Se retrag de la tranzacționarea pe BVB – ATS acțiunile emise de societatea DUCATEX S.A. Jilava (CUI 479036) începând cu data de 10.04.2017.

Art. 2. Acționarii care nu și-au încasat contravaloarea acțiunilor pe care le dețin la societatea DUCATEX S.A. Jilava vor putea oricând solicita contravaloarea acestora la prețul de 8,1497 lei/acțiune, sumele urmând a fi menținute în contul colector deschis de DUMITRU GABRIEL în favoarea acestora la UniCredit Bank S.A. – Sucursala Rosetti, București.

Art. 3. Prezentul act se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 473 / 05.04.2017

Având în vedere prevederile art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. a), art.6 alin. (1) și alin.(3), art. 14 și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

prevederile art. 88 alin. (4) și alin. (5) coroborate cu ale art. 87 alin. (4) lit. a) din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

urmare adreselor SSIF PRIME TRANSACTION S.A., înregistrate la ASF cu nr. RG/7653/02.03.2017 și nr. RG/9223/16.03.2017, prin care s-a notificat finalizarea procedurii aferente retragerii acționarilor societății DUCATEX S.A. Jilava în conformitate cu dispozițiile art. 206 din Legea nr. 297/2004, în vigoare la data aprobării de către ASF a anunțului aferent,

având în vedere Decizia ASF nr. 472/05.04.2017 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea DUCATEX S.A. Jilava,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din evidența ASF acțiunile emise de societatea DUCATEX S.A. Jilava (CUI 479036) începând cu data de 10.04.2017.

Art. 2. Prezentul act se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 474 / 05.04.2017

privind plângerea prealabilă formulată de SIF Moldova S.A. împotriva Deciziei ASF nr. 2123/08.11.2016

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

a examinat plângerea prealabilă formulată de SIF Moldova S.A. împotriva Deciziei ASF nr. 2123/08.11.2016.

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/5695/16.02.2017, SIF Moldova S.A. a formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei ASF nr. 2123/08.11.2016, solicitând revocarea acesteia.

Prin decizia contestată, s-a aprobat prospectul aferent emisiunii de acțiuni în vederea majorării capitalului social al societății CHIMCOMPLEX S.A. Borzesti [...], cu următoarele caracteristici:

- Obiectul ofertei: maxim 111.905.000 acțiuni
- Etapa I: proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă la data de 31.03.2016
- Etapa II: investitorilor calificați în cazul în care în Etapa I nu au fost subscrise toate acțiunile oferite, conform metodei primul venit - primul servit, conform prospectului de ofertă.

- Perioada de derulare:

Etapa I: 10.11.2016 – 08.02.2017

Etapa II: 10.02.2017 – 24.02.2017

- Prețul de subscriere: Etapa I: 1,26 lei/acțiune,

Etapa II: 1,32 lei/acțiune

- Intermediarul ofertei: SSIF ESTINVEST S.A.

- Locul de subscriere: la sediul SSIF ESTINVEST S.A.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul ASF, cuprinsă în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie, și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului ASF din data de 05.04.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de către SIF Moldova S.A. împotriva Deciziei ASF nr. 2123/08.11.2016 și, pe cale de consecință, menținerea actului individual contestat.

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

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

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 475 / 05.04.2017

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

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

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/37390/19.05.2016, completată prin adresele nr. RG/53299/25.07.2016, nr. RG/77175/07.11.2016, nr. RG/663/10.01.2017 și nr. RG/5890/17.02.2017 și ținând cont de rezultatele interviului susținut în data de 07.03.2017, conform Deciziei ASF nr. 294/28.02.2017, reținem faptul că doamna **Paraschiv Adriana** nu îndeplinește criteriul prevăzut de art. 5 lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 în vederea asigurării unui management corect, prudent și eficient al societății de servicii de investiții financiare, întrucât aceasta:

- nu a făcut dovada deținerii unor cunoștințe care să demonstreze că are capacitatea profesională de a desfășura activitatea specifică funcției vizate;

- nu deține experiența profesională relevantă pentru ocuparea funcției de membru în Consiliul de Administrație al unei societăți de servicii de investiții financiare,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge solicitarea de modificare a autorizației de funcționare a societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.**, ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație al societății, prin numirea doamnei **PARASCHIV ADRIANA**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație, întrucât aceasta nu îndeplinește criteriul prevăzut de

art. 5 lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 în vederea asigurării unui management corect, prudent și eficient al societății de servicii de investiții financiare.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** are obligația completării componenței Consiliului de Administrație prin numirea unui nou membru al Consiliului de Administrație care să îndeplinească criteriile menționate la art. 5 din Regulamentul nr. 14/2015.

În acest sens, se va convoca de îndată adunarea generală a acționarilor, aceasta urmând a avea loc într-un termen ce nu poate să depășească 60 de zile de la data comunicării prezentei decizii.

Art. 3. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată societății de servicii de investiții financiare **OLTENIA GRUP INVEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia părții vizate, iar în situația în care aceasta nu poate fi contactată, la data publicării în Buletinul ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 476 / 05.04.2017

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 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 faptul că:

- modul în care au fost întocmite și transmise documentele aferente solicitării de autorizare a modificării componenței Consiliului de Administrație ca urmare a numirii doamnei Paraschiv Adriana în calitate de administrator, a fost unul neadecvat, iar intervalul în care au fost furnizate ASF documentele necesare a fost nerezonabil de îndelungat, fapt care a condus la neîncadrarea societății în prevederile art. 9 din Legea nr. 297/2004 și art. 6 alin. (3) lit. a) din Regulamentul nr. 32/2006, privind menținerea numărului minim de membri ai Consiliului de Administrație al societății,

- notele explicative transmise de SSIF OLTENIA GRUP INVEST SA nu au avut un caracter de clarificare fără echivoc a aspectelor solicitate,

- ținând cont de faptul că doamna Ivanovici Ileana, în calitatea acesteia de administrator, putea și trebuia să prevină situația în care se regăsește SSIF OLTENIA GRUP INVEST SA prin neîncadrarea în prevederile art. 9 din Legea nr. 297/2004 și art. 6 alin. (3) lit. a) din Regulamentul nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, dar nu a făcut-o,

- în temeiul art. 1 alin. (3), art. 9, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 1, art. 273 alin. (1) lit. a) - pct. (i) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

- în baza prevederilor art. 6 alin. (3) lit. a), art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și (3) din Regulamentul nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare,

- în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment doamna IVANOVICI ILEANA, în calitate de administrator al societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST SA.

Art. 2. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată doamnei IVANOVICI ILEANA și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia părții vizate, iar în situația în care aceasta nu poate fi contactată, la data publicării în Buletinul ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 477 / 05.04.2017

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 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 faptul că:

- modul în care au fost întocmite și transmise documentele aferente solicitării de autorizare a modificării componenței Consiliului de Administrație ca urmare a numirii doamnei Paraschiv Adriana în calitate de administrator, a fost unul neadecvat, iar

intervalul în care au fost furnizate ASF documentele necesare a fost nerezonabil de îndelungat, fapt care a condus la neîncadrarea societății în prevederile art. 9 din Legea nr. 297/2004 și art. 6 alin. (3) lit. a) din Regulamentul nr. 32/2006, privind menținerea numărului minim de membri ai Consiliului de Administrație al societății,

- notele explicative transmise de SSIF OLTENIA GRUP INVEST SA nu au avut un caracter de clarificare fără echivoc a aspectelor solicitate,

- ținând cont de faptul că domnul Săndiță Adrian Victor, în calitate de administrator, putea și trebuia să prevină situația în care se regăsește SSIF OLTENIA GRUP INVEST SA prin neîncadrarea în prevederile art. 9 din Legea nr. 297/2004 și art. 6 alin. (3) lit. a) din Regulamentul nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, dar nu a făcut-o,

în temeiul art. 1 alin. (3), art. 9, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 1, art. 273 alin. (1) lit. a) - pct. (i) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 6 alin. (3) lit. a), art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și (3) din Regulamentul nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment domnul SĂNDIȚĂ ADRIAN VICTOR, în calitate de administrator al societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST S.A.

Art. 2. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată domnului SĂNDIȚĂ ADRIAN VICTOR și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia părții vizate, iar în situația în care aceasta nu poate fi contactată, la data publicării în Buletinul ASF.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

DECIZIA NR. 478 / 05.04.2017

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

ținând cont de prevederile art. 32 alin. (1) din Legea nr. 74/2015, privind administratorii de fonduri de investiții alternative, în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1), secțiunea 8 lit. c) din Regulamentul nr.4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 14 alin.(1), alin.(2) și alin.(3), art. 15 și art. 16 alin.(1), alin.(2), alin.(3), alin.(4) și alin.(5) din Regulamentul (UE) nr. 345/2013 al Parlamentului European al Consiliului privind fondurile europene cu capital de risc,

având în vedere notificarea Financial Supervisory Authority Swedish înregistrată la ASF cu nr. RG/66868/19.09.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie în Registrul Public al ASF la Secțiunea 8 - Fonduri închise de investiții/Fonduri de investiții alternative Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre (FIAM), fondul deschis de investiții MVI Fund I AB, administrat de MVI Equity AB și supravegheat de Financial Supervisory Authority Swedish:

Societatea de administrare	Denumire fond (FIA)	Tara de origine	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
MVI Equity AB	MVI Fund I AB	Suedia	CSC08FIAMSWE0045

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

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 479 / 06.04.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 27 și art.28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere următoarele:

- hotărârea nr. 1 a AGEA ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara din data de 05.02.2015 potrivit căreia „Se aprobă efectuarea demersurilor ... în vederea admiterii la tranzacționare în cadrul Sistemului alternativ de tranzacționare al Bursei de Valori București – AERO...”;

- în baza hotărârii acționarilor societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara din 05.02.2015 și a acordului de principiu al Bursei de Valori București exprimat prin Decizia nr. 499/19.05.2015, ASF a emis Decizia nr. 1543/08.07.2015 prin

care acțiunile emise de ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara au fost admise la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de BVB;

- prin Sentința civilă nr. 820/NPL/PI din data de 29.09.2016, rămasă definitivă la data de 09.02.2017, pronunțată de Tribunalul Timiș în dosarul nr. 826/30/2015, instanța a constatat nulitatea absolută a Hotărârii nr. 1 a AGEA de ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara din data de 05.02.2015, instanța nu s-a pronunțat asupra efectelor conexe Hotărârii nr. 1/05.02.2015, efecte care s-au produs anterior datei la care instanța s-a pronunțat;

- prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/6493/22.02.2017, Pațachia Adrian și Pațachia Ana, prin intermediul SCA DUȚESCU&Asociații, au transmis ASF Sentința civilă nr. 820/NPL/PI din data de 29.09.2016, rămasă definitivă la data de 09.02.2017 și au solicitat ASF să dispună „toate măsurile legale necesare, inclusiv suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. TIMIȘOARA”;

în contextul în care AGEA din 05.02.2015 a produs efecte juridice, acțiunile fiind în prezent admise la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de B.V.B., acționarii societății trebuie să se pronunțe cu privire la statutul de societate listată sau nelistată a ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara,

în baza prevederilor art. 2 alin. (9) lit. b) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Consiliul de administrație al societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara (CUI 4267796) are obligația de a convoca de îndată, în condițiile legii și de a asigura derularea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor cu scopul ca acționarii să poată adopta o decizie cu privire la:

- menținerea calității de societate ale căror acțiuni sunt tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București cu toate drepturile și obligațiile ce decurg din aceasta calitate a acțiunilor societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara și efectuarea tuturor demersurilor necesare în acest sens sau
- inițierea demersurilor de retragere de la tranzacționare a acțiunilor societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara, cu aplicarea în mod corespunzător a prevederilor art. 87 alin. (4) lit. d) din Regulamentul nr. 1/2006 cu modificările și completările ulterioare și acordarea dreptului de retragere al acționarilor.

Art. 2. Nerespectarea obligației prevăzute la art. 1 din prezenta Decizie se sancționează conform prevederilor legale.

Art. 3. Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea obligației impuse prin prezenta Decizie.

Art. 4. Prezenta Decizie va fi comunicată societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara cu sediul în Timișoara, Calea Stan Vidrighin, nr. 20, jud. Timiș.

Art. 5. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei în Buletinul ASF, forma electronică și la B.V.B.

Art. 6. Prezenta Decizie se publică în Buletinul ASF - forma electronică, pe website-ul Autorității de Supraveghere Financiară - Secțiunea Consumatori - Piață de capital - Decizii și pe website-ul operatorului de sistem Bursa de Valori București S.A.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 480 / 06.04.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 27 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere:

- Sentința civilă nr. 820/NPL/PI din data de 29.09.2016, rămasă definitivă la data de 09.02.2017, pronunțată de Tribunalul Timiș în dosarul nr. 826/30/2015, prin care instanța a constatat nulitatea absolută a Hotărârii nr. 1 a AGEA de ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara din data de 05.02.2015;

- prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/6493/22.02.2017, Pațachia Adrian și Pațachia Ana, prin intermediul SCA DUȚESCU&Asociații, au transmis ASF Sentința civilă nr. 820/NPL/PI din data de 29.09.2016, rămasă definitivă la data de 09.02.2017 și au solicitat ASF să dispună “toate măsurile legale necesare, inclusiv suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. TIMIȘOARA”;

în vederea respectării prevederilor Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate și ale Regulamentului ASF nr. 17/2014 emis în aplicarea Legii nr. 151/2014, luând în considerare prevederile art. 134 alin. (4) și (5) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere art. 4 (1) lit. c) din Legea nr. 151/2014 și art. 5 alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 17/2014,

având în vedere obiectivele fundamentale ale ASF, în exercitarea prerogativelor cu care a fost investită, inclusiv în ceea ce privește protecția investitorilor,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 05.04.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Acționarii societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara (CUI 4267796) înregistrați în Registrul acționarilor la data de 05.03.2015, pot depune cereri de retragere din societate în termen de 90 de zile de la data rămânării definitive a Sentinței civile nr.820/NPL/PI din data de 29.09.2016 a Tribunalului Timiș prin care s-a anulat hotărârea AGEA din data de 05.02.2015, respectiv de la data de 09.02.2017.

Art. 2. Consiliul de Administrație al societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara (CUI 4267796) are obligația să solicite oficiului registrului comerțului, în termen de cel mult 5 zile lucrătoare ulterioare primirii de către societate a primei cereri de retragere din societate conform dispozițiilor art.1, numirea unui expert autorizat independent în vederea întocmirii raportului de evaluare al societății, pentru determinarea prețului pe acțiune, raport care va fi efectuat în termen de maximum 30 de zile lucrătoare de la desemnare.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată societății ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO S.A. Timișoara (CUI 4267796) cu sediul în Timișoara, Calea Stan Vidrighin, nr. 20, jud. Timiș, la B.V.B. și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Mișu NEGRIȚOIU