AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare

BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 11.07.2022 – 15.07.2022

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 108 / 13.07.2022

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

ținând cont de dispozițiile art. 7 alin. (2) lit. h) și art. 10 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternative, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare art. 11^1 alin. (1) și alin. (2), art. 11^2 alin. (1), art. 11^3 alin. (1) lit. a), lit. b) și lit. e) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiţii alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea EVERGENT Investments S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/11987/11.04.2022, completată prin adresa nr. RG/15701/10.05.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea art. 3 alin. (1) al Actului constitutiv al EVERGENT Investments S.A. (C.U.I. 2816642) ca urmare a reducerii capitalului social al societății de la **98.121.305,10 lei la 96.175.359,20 lei,** în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor EVERGENT Investments S.A. nr. 3 din 20.01.2022, respectiv cu Actul constitutiv al societății, actualizat, după cum urmează:

Art. 3 alin. (1) din Actul Constitutiv al EVERGENT Investments S.A. va avea următorul conținut:

"***Art. 3 Capitalul social. Acțiunile***

(1) Capitalul social este de 96.175.359,20 lei și este divizat în 961.753.592 acțiuni".

Art. 2. EVERGENT Investments S.A. are obligaţia de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menţiuni, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Bacău a Actului constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 108/13.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către EVERGENT Investments S.A. şi va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 110 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții ERSTE Liquidity RON administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 110 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 110 / 15.07.2022

REGULILE FDI ERSTE Liquidity RON

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 1 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menţionată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant și nici cotații de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotația de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preț compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la prețul net de achiziție. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix/instrumentul de piață monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 111 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții ERSTE Bond Flexible Romania EUR administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de

informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 111/15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 111 / 15.07.2022

REGULILE FDI ERSTE Bond Flexible Romania EUR

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 1 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor

cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menționată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant și nici cotații de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotatia de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preţ compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la preţul net de achiziţie. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix/instrumentul de piață monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 112 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții ERSTE Balanced RON administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de

informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 112 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 112 / 15.07.2022

REGULILE FDI ERSTE Balanced RON

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 21 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor

cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menționată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant și nici cotații de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotația de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preţ compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la preţul net de achiziţie. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix / instrumentul de piaţă monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 113 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții ERSTE MIX PRUDENT EURO administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de

informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 113 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 113 / 15.07.2022

REGULILE FDI ERSTE MIX PRUDENT EURO

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 21 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor

cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menționată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant și nici cotații de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotația de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preţ compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la preţul net de achiziţie. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix / instrumentul de piaţă monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 114 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții ERSTE MIX PRUDENT RON administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de

informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 114 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 114 / 15.07.2022

REGULILE FDI ERSTE MIX PRUDENT RON

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 21 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor

cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menționată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant şi nici cotaţii de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotația de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preţ compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la preţul net de achiziţie. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix / instrumentul de piaţă monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 115 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții YOU INVEST Active EUR administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de

informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 115 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 115 / 15.07.2022

REGULILE FDI YOU INVEST Active EUR

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 21 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor

cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menționată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant și nici cotații de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotația de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preţ compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la preţul net de achiziţie. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix / instrumentul de piaţă monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 116 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții ERSTE Equity Romania administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de

informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 116 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 116 / 15.07.2022

REGULILE FDI ERSTE Equity Romania

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 21 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor

cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menționată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant și nici cotații de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotația de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preţ compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la preţul net de achiziţie. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix / instrumentul de piață monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 117 / 15.07.2022

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

având în vedere prevederile art. 63 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

având în vedere solicitarea S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/4915/17.02.2022, completată prin adresele nr. RG/9992/29.03.2022, nr. RG/13882/28.04.2022, nr. RG/15548/09.05.2022, nr. RG 15598/10.05.2022, nr. RG 17467/30.05.2022, nr. RG 19309/20.06.2022,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele fondului deschis de investiții ERSTE Bond Flexible RON administrat de S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. (C.U.I. RO 24566377), respectiv în regulile fondului, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de

informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi 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. Autorizația nr. 117 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 117 / 15.07.2022

REGULILE FDI ERSTE Bond Flexible RON

3.4 Determinarea Valorii Activului Net al Fondului

3.4.1. Regulile de evaluare a activelor

Pct. 1 se modifică și va avea următorul conținut:

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare din România, precum şi cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacţionare dintr-un stat terţ sau netranzacţionate în ultimele 30 de zile (zile lucrătoare), precum şi instrumentele financiare cu venit fix / instrumente ale pieţei monetare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare altele decât pieţele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacţionare din România, dintr-un stat membru sau terţ, sunt evaluate prin utilizarea unor

cotaţii de piaţă de tipul MID, în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de instituţii oficiale sau firme private recunoscute la nivel internaţional (ex. BNR, Bloomberg, Reuters).

Conform regulii de evaluare menționată mai sus, începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), evaluarea pe baza cotaţiei de piaţă de tipul MID se face începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe cotaţii de tipul BID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situația în care, pentru un instrument cu venit fix / instrument al pieţei monetare, nu există reper de preţ compozit relevant și nici cotații de tip BID, pentru respectivul instrument se va determina valoarea justă conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel internațional, prețul teoretic calculat pe baza acestor modele fiind furnizat zilnic de un furnizor specializat.
De la data la care cotația de tip BID nu mai este disponibilă până la data disponibilității valorii juste conform modelului de evaluare consacrat la nivel internațional, se va utiliza ultima cotație de tip BID înregistrată.
În situaţia în care, ulterior aplicării metodelor de evaluare bazate pe cotația de tipul BID sau determinarea valorii juste conform modelelor de evaluare consacrate la nivel internațional, există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni la metoda de evaluare bazată pe cotaţia de piaţă de tip MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

Instrumentele financiare cu venit fix / instrumentele pieţei monetare nou emise, pentru care nu există reper de preţ compozit relevant, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului / primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, pornind de la preţul net de achiziţie. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul cu venit fix/instrumentul de piaţă monetară va fi evaluat prin utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID, începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În scopul numărării celor 30 de zile ale perioadei de observaţie, se va considera ca prima zi ziua lucrătoare în care respectivul instrument a înregistrat o modificare a scorului BVAL.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 118 / 15.07.2022

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

În baza prevederilor art. 63 alin. (1) și alin. (2) și ale art. 65 din Ordonanța de Urgentă a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare;

Având în vedere prevederile art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;

Ca urmare a cererii formulate de către Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. R.G./10270/30.03.2022, completată cu adresele nr. R.G./12574/15.04.2022, nr. R.G./12587/15.04.2022, nr. R.G./12588/15.04.2022, nr. R.G./12589/15.04.2022, nr. R.G./12590/15.04.2022, nr. R.G./12592/15.04.2022, nr. R.G./12593/15.04.2022, nr. R.G./10270/05.05.2022, nr. R.G./18121/06.06.2022, nr. R.G./18131/06.06.2022, nr. R.G./19461/21.06.2022, nr. R.G./19797/23.06.2022, nr. R.G./19804/23.06.2022 și nr. R.G./20471/30.06.2022;

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiţii ETF BET Patria-Tradeville, administrat de Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., C.U.I. 22227862, în conformitate cu prospectul de emisiune, regulile și contractul de societate transmise de către aceasta, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. are obligatia publicării Notei de informare către deţinătorii de unităţi de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. Societatea de Administrare a Investițiilor are obligaţia de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiţii) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.
Art. 4. Autorizația nr. 118 / 15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării către Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. şi va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică, cu excepția anexei.
Art. 5. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F nr. 118 / 15.07.2022

CONTRACT DE SOCIETATE
al Fondului Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville
OPCVM Tranzacționabil (ETF)

Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville (anterior denumit ETF BET-Tradeville) a fost constituit în anul 2012 la inițiativa SAI Tradeville Asset Management S.A. În anul 2021 Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. (denumită în continuare SAI Patria), parte a grupului Patria Bank, a preluat administrarea ETF-BET Patria-Tradeville, fond care funcționează în conformitate cu prevederile 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, cu modificările și completările ulterioare (în continuare „OUG nr. 32/2012"), ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (în continuare „Regulamentul nr. 9/2014"), ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (în continuare „Legea nr. 24/2017"), ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (în continuare Regulamentul nr. 5/2018) conform dispozițiilor Codului Civil referitoare la societate și ale Autorității de Supraveghere Financiară.

Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville, care este un OPCVM tranzacționabil (ETF), cuprinde totalitatea contribuțiilor bănești și de alte active la acest Fond și funcționează printr-un mecanism de emitere/răscumpărare continuă de unități de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum și activele achiziționate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare transferabile. Investitorii Fondului sunt parte a prezentului Contract de societate.

1. Denumirea Fondului
Denumirea fondului deschis de investiții este „Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville", denumit în continuare "Fondul".

2. Fundamentarea legală a constituirii Fondului

Fondul este constituit în forma juridică de societate fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018.

3. Durata Fondului

Durata Fondului este nelimitată cu începere de la data autorizării Fondului deschis de investiții care funcționează în conformitate cu OUG nr. 32/2012, Regulamentul nr. 9/2014, Regulamentul nr. 5/2018. Funcționarea Fondului poate înceta cu anticipație în condițiile prezentului Contract.

4. Obiectivele Fondului

Scopul **constituirii Fondului îl** reprezintă efectuarea plasamentului colectiv al activelor financiare mobilizate, respectând diversificarea riscului și administrarea prudențială, prin investirea în acțiuni ale emitenților din componenta indicelui BET pe principiul replicării performanței acestui indice, fără a garanta în vreun fel că această replicare va fi perfectă. În acest sens sunt respectate prevederile legale în vigoare care, la data prezentului Contract, prevăd o eroare de compoziție maximă de 15%, așa cum este aceasta definită în Regulamentul nr. 9/2014. Fondul intră în categoria Exchange Traded Funds de tip index.

Pe lângă realizarea de plasamente în acțiuni după structura indicelui BET, Fondul poate investi disponibilitățile de fonduri în depozite bancare și instrumente asimilate acestora. Procentele maxime de alocare pentru fiecare tip de activ din portofoliul Fondului sunt cele prevăzute de reglementările legale în vigoare. Fondul va respecta în totalitate cerințele legale cu privire la lichiditate, diversificare, prudență a portofoliului și calcul al valorilor la zi a activelor.

În realizarea operațiunilor autorizate, SAI Patria acționează numai în interesul investitorilor Fondului și ia toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea și limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor active din portofoliul administrat. SAI Patria comunică investitorilor orice informații cerute de aceștia și având legătură cu portofoliul administrat. SAI Patria este obligată să evite situațiile care constituie conflict de interese așa cum au fost definite acestea în OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, și Regulamentul ASF nr. 9/2014, sau să asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar. Fondul va respecta niveluri adecvate de diversificare prudentă a portofoliului pentru evitarea acumulărilor excesive de risc în conformitate cu dispozițiile OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului nr. 9/2014. Totuși, având în vedere obiectivul Fondului și prevederile privind eroarea de compozitie, în calculul limitelor impuse la art. 85 și art. 86 din OUG nr. 32/2012 nu sunt luate în considerare și deținerile de acțiuni ai căror emitenti se regăsesc în componenta indicelui BET.

În vederea asigurării lichidității, Fondul va putea investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite în conformitate cu prevederile art. 82 pct. e) din OUG nr. 32/2012. În vederea călculării limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile în conturi curente și numerar în lei și valută sunt asimilate noțiunii de ‘depozit’.

SAI Patria nu utilizează tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) și nu utilizează/investește în instrumente de tip total return swap, în sensul definițiilor prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

5. Unitățile de fond

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului. Unitățile de fond sunt dematerializate și pot fi tranzacționate pe una sau mai multe piețe reglementate, așa cum sunt acestea definite în OUG nr. 32/2012. Valoarea inițială a unei unități de fond la data autorizarii Fondului a fost de 5 lei.

Unitățile de fond pot fi emise și răscumpărate în mod continuu din activele Fondului, exclusiv la cererea participanților autorizați, numai în grupuri mari, denumite Blocuri de Titluri de Participare (BTP). La data prezentului document blocurile de titluri de participare sunt alcătuite din 10.000 de unități de fond. Fiecare unitate de fond are o valoare nominală de 5 lei. Numărul de BTP care pot fi emise este nelimitat.

Cu excepția participanților autorizați care pot achiziționa/răscumpăra BTP, în contul lor sau al unor investitori instituționali, direct în relația cu SAI Patria, unitățile de fond vor putea fi tranzacționate numai prin intermediul unei piețe reglementate (inițial piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), ulterior existând posibilitatea listării și pe alte piețe reglementate sau sisteme alternative de tranzacționare).

La data prezentului document, unitățile de fond sunt admise la tranzacționare la Bursa de Valori București cu simbolul TVBETETF. Unitățile de fond se tranzacționează individual, blocul de tranzacționare pe piață reglementată fiind compus dintr-o unitate de fond. Acest bloc este stabilit de operatorul pieței respective și nu trebuie confundat cu un BTP.

În categoria de Participant Autorizat intră: societăți de servicii de investiții financiare autorizate de ASF, instituții de credit autorizate de Banca Națională a României în conformitate cu legislația bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau terțe să presteze servicii și activități de investiții de natura celor prevăzute de Legea nr. 126/2018. Societățile enumerate mai sus trebuie să dispună de un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 euro. Participantul Autorizat este implicat în procesul de emisiune și răscumpărare de titluri de participare, cumpăra sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Patria și se angajează să minimizeze abaterea medie patratica dintre prețul de piață al titlurilor de participare ale unui OPCVM și valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN).

Participantul Autorizat poate deține și calitatea de formator de piață, respectiv de a menține lichiditatea pieței secundare pentru titlurile de participare ale Fondului.

Pentru dobândirea calității de Participant Autorizat persoanele eligibile trebuie să semneze, în prealabil, un contract cu SAI Patria, contract care îi conferă calitatea de Participant Autorizat. Orice Participant Autorizat care va semna contractul de Participant Autorizat confirmă prin aceasta, printre altele, și că a primit, a citit și a înțeles prevederile Prospectului Fondului și ale Contractului de societate.

Mecanismul de creare/emitere a BTP

Emisiunea și subscrierea de Blocuri de titluri de participare poate fi solicitată doar de către Participantul Autorizat care a semnat în prealabil un contract cu SAI Patria pentru a obține această calitate.

Un Participant Autorizat nu poate subscrie fracțiuni ale unui bloc de titluri de participare și poate subscrie doar multipli de 10.000 de unități de fond. Sunt permise subscrierile de BTP în contrapartidă cu numerar sau cu un portofoliu compus din disponibilități bănești și acțiunile din componenta indicelui BET, cu acordul SAI Patria, conform celor prezentate mai jos. Participantul Autorizat poate oferi spre subscriere și un cos de acțiuni diferit ca și structură de cea a activelor Fondului publicată de SAI Patria, dar egal ca valoare și format tot din acțiuni incluse în indicele BET, însă SAI Patria poate refuza o astfel de subscriere care nu corespunde întocmai cu cea a activelor Fondului. Pentru evitarea oricărui dubiu, acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fără a fi necesară vreo justificare.

SAI Patria va prezenta la sfârșitul fiecărei zile structura și componenta portofoliului și a cosului de active pe site-ul www.patriafonduri.ro. Participantul Autorizat va cumpăra de la bursa cosul de active publicat la finalul zilei în care se face cererea de emisiune. În cazul în care solicitarea de subscriere trimisă de Participantul Autorizat către SAI Patria, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Patria din cauza suspendării subscrierilor pe piața primară și pe piața secundară a unităților Fondului, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile Fondului nu mai sunt suspendate de la tranzacționare.

Până la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate în contul Fondului nu pot fi utilizate de către SAI Patria, cu excepția dobânzilor aferente sumelor aflate în contul colector al Fonduluice sunt remunerate cu dobânda de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului. Începând cu ziua în care SAI Patria primește de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Patria poate demara achiziționarea acțiunilor dinstructura indicelui BET.

SAI Patria nu va efectua subscrieri și răscumpărări în zilele de sâmbătă, duminică, de sărbători legale sau în afara programului de lucru (09:00 - 18:00) și în situațiile de suspendare a operațiunilor conform prevederilor prospectului Fondului.

Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP în contul propriu al Participantului Autorizat
Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune (Anexa 1.0 la contractul de participant autorizat).

În cazul subscrierii cu un cos de acțiuni, cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune Participantul Autorizat solicită Depozitarului Central transferul cosului de active în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale, printr-o instrucțiune (Anexa 1.1 la contractual de Participant Autorizat) avizată de SAI Patria și de BRD - Groupe Societe Generale. În cazul subscrierii de BTP- și cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plată și recepționat în contul Fondului cel târziu până la ora 15:30 din ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare, cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept. Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de către Participantul Autorizat a cererii de emisiune de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Odată primite activele corespunzătoare, SAI Patria instructează Depozitarul (BRD - Groupe Societe Generale) să emită unitățile de fond corespunzătoare cosului de active menționat anterior și/sau subscrierii în numerar (Anexa 1.2 la contractul de participant autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea de mai sus a fost procesată.

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul său deschis la Depozitarul Central.

Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP - în contul unui client instituțional al Participantului Autorizat

Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune a BTP (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat). Începând cu această zi se poate transmite și instrucțiunea de transfer a instrumentelor financiare între conturi (Anexa 1.1 la contractul de participant autorizat) și, dacă este cazul, se creditează contul colector al Fondului cu numerar.

Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua creditării contului colector și a transferului cosului de acțiuni de către Participantul Autorizat, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

În situația transferului unui cos de active mai mic decât valoarea minimă obligatorie de subscris, SAI Patria va iniția, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii cosului inițial, demersurile necesare pentru a solicita completarea acestui cos sau pentru a returna cosul transferat. În cazul în care se solicită completarea cosului inițial, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea cosului inițial transferat. În situația în care suma din cosul de active nu poate fi returnată din cauze neimputabile SAI Patria, în termenul general de prescripție de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului împreună cu toate sumele aflate pe poziția „Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

Pe perioada dintre data creditării contului colector și/sau transferului cosului de acțiuni, inclusiv, și data emiterii titlurilor de participare, exclusiv, sumele nealocate din contul colector și/sau cosul de acțiuni transferat nu vor fi parte și nici incluse în calculul activului net al Fondului.

În ziua lucrătoare imediat următoare efectuării transferului cosului de acțiuni în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale și, după caz, a creditării contului colector cu sumele în numerar, SAI Patria instructează Depozitarul - să emită unitățile de fond corespunzătoare cosului de active menționat anterior (Anexa 1.2 la contractul de participant autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea de mai sus a fost procesată.

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul de clienți deschis la Depozitarul Central.

Mecanismul de răscumpărare a BTP de către Participantul Autorizat în nume propriu sau în contul unui client instituțional

Participantul Autorizat solicită în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional răscumpărarea BTP printr-o instrucțiune (Anexa 2.0 la contractul de participant autorizat) trimisă către SAI Patria. Nu se pot răscumpăra fracțiuni dintr-un BTP. În cazul în care solicitarea de răscumpărare trimisă de Participantul Autorizat către SAI Patria, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Patria din cauza suspendării răscumpărărilor pe piața primară și pe piața secundară a unităților de ETF, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile de ETF nu mai sunt suspendate de la tranzacționare.

Prețul de răscumpărare al unităților de fond este format din valoarea unitară a activului net din ziua depunerii de către Participantul Autorizat, în nume propriu sau în numele clientului, a cererii de răscumpărare de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Din valoarea de răscumpărat se scad comisioanele aferente transferului numerarului și al cosului de acțiuni, după caz, precum și comisionul de răscumpărare, dacă este cazul.

Cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de răscumpărare Participantul Autorizat solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond necesare operațiunii în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale. Acest pas poate fi inițiat numai în intervalul orar 09:00 - 15:30, ora României, și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul. SAI Patria solicita BRD - Groupe Societe Generale anularea numărului de unități de fond corespunzător BTP răscumpărate și transferul cosului de active corespunzător din contul SAI Patria în contul Participantului Autorizat, dacă este cazul. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept.

BRD - Groupe Societe Generale verifică dacă BTP din instrucțiunea SAI Patria corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central și solicită Depozitarului Central anularea unităților de fond și transferul cosului de active în contul Participantului Autorizat, dacă este cazul.

În cazul răscumpărării de BTP- cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plată inițiat de SAI Patria cel târziu în termen de:

- trei zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe parcursul unei zile este mai mică sau egală cu 30 BTP, sau
- cinci zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe parcursul unei zile este mare de 30 BTP.

Termenele de mai sus se calculează de la primirea cererii de răscumpărare cu numerar și sunt necesare pentru a permite vânzarea acțiunilor din portofoliu și decontarea tranzacțiilor aferente în vederea încasării sumelor necesare onorarii cererii de răscumpărare.

Sunt permise răscumpărările de BTP în contrapartidă cu numerar sau cu un portofoliu format din disponibilități bănești și valori mobiliare din componența indicelui BET, însă care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicată de SAI Patria, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat, numai cu acordul SAI Patria. Acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fără a fi necesară vreo justificare. Valorile mobiliare primise de Participanții Autorizați în scopul răscumpărării de BTP, trebuie să se regaseasca în componenta indicelui BET.

Începând cu ziua în care SAI Patria primește de la Participantul Autorizat o solicitare de răscumpărare (Anexa 2.0 la contractul de Participant Autorizat) și dacă răscumpărarea se va face prin plată de numerar, SAI Patria poate demara vânzarea acțiunilor din cosul indicelui BET.

6. Administrarea Fondului

Societatea de administrare a investițiilor a Fondului este SAI Patria Asset Management S.A., cu sediul în București, sectorul 2, Șoseaua Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 și 2, înmatriculată la Registrul comerțului sub nr. J40/21078/2017, cod unic de înregistrare 22227862, autorizată de C.N.V.M./ASF prin Decizia nr. 275/13.02.2008, numărul de înregistrare în Registrul ASF PJRO5SAIR/320025 din data de 13.02.2008.

Fondul plătește un comision de administrare de 0,1% pe lună, calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. Societatea de administrare poate modifica, în sensul creșterii sau descreșterii, comisionul de administrare, limita maximă în acest sens fiind de 0,3% pe lună. Valoarea maximă a comisionului poate fi modificată de către administrator cu autorizarea prealabilă a ASF. Orice variație până la limita superioară se notifică investitorilor fondului în cotidianul menționat în prospect, precum și ASF în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

Atribuțiile Societății de administrare:

a) să îndeplinească formalitățile legale și procedurile necesare pentru autorizarea și funcționarea în bune condiții a Fondului**,** inclusiv pentru admiterea la tranzacționare pe piețe reglementate și, eventual, pe sisteme alternative de tranzacționare (inițial pentru admiterea la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de Bursa de Valori București), prin intermediul directorilor SAI Patria care sunt mandatați, prin prezentul contract, să ducă la îndeplinire toate aceste formalități și proceduri;
b) să implementeze strategia de investiții pe termen scurt, mediu și lung;
c) să efectueze din proprie inițiativă plasamentul disponibilităților financiare ale Fondului în valori mobiliare, în acord cu strategia de investiții a acestuia;
d) să vândă, să cumpere, să răscumpere, să transforme, să schimbe sau să transfere titlurile și valorile mobiliare și/sau drepturile aferente acestora, emise de fond sau în care acesta a investit capital, totul în conformitate cu prevederile legale;
e) să răspundă, în condițiile prevăzute în contractele de Participant Autorizat, în Prospectul Fondului și în celelalte documente și reglementări ce guvernează activitatea Fondului, la cererile de emitere și răscumpărare inițiate de participanții autorizați;
f) să elaboreze și să aplice strategia de marketing și de publicitate pentru promovarea Fondului;
g) să încheie contracte de Participant Autorizat cu persoanele juridice, stabilind tipul și nivelul comisioanelor de plătit și/sau de primit în relatia cu aceștia;
h) să asigure fluxul de informație, centralizarea și selectarea datelor și realizarea evidentelor necesare

desfășurării activității Fondului în condiții optime;

i) să țină evidența participanților autorizați, evidența zilnică a evolutiei activelor nete, a operațiunilor contabile ale Fondului și a valorii titlurilor de participare;
j) să calculeze și să transmită operatorilor de piață ce administrează piețele secundare (reglementate sau tip ATS) pe care sunt tranzacționate unitățile de fond, valoarea iVUAN, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 9/2014;
k) să întocmească, să transmită și să publice rapoartele semestriale și anuale, în condițiile legii;
l) să efectueze orice alte activități privitoare la administrarea Fondului, precum și activități auxiliare și adiacente activității de administrare, conform legislației în vigoare;
m) să îndeplinească alte obligații prevăzute de lege.

Cheltuielile Fondului, în conformitate cu reglementările în vigoare, sunt:

a) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI Patria;
b) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului Fondului;
c) cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli directe sau indirecte legate de tranzacționare;
d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
e) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului;
f) cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate ASF în conformitate cu reglementările în vigoare;
g) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
h) cheltuieli de menținere la cota BVB;
i) cheltuieli privind licența cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET datorată BVB;
j) cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central;
k) cheltuielile cu emiterea/menținerea codului LEI;
l) taxa de procesare percepută de SAI Patria Fondului pentru fiecare operațiune de emitere sau răscumpărare finalizată pe piața primară, în valoare de maxim 0,4% din valoarea în lei a BTP care se emit sau se răscumpără în acea operațiune (calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond emise sau răscumpărate și cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face emiterea sau răscumpărarea). Această taxă nu se percepe pentru tranzacțiile realizate la bursă cu unitățile Fondului. La data prezentului document taxa de procesare efectivă este 0%;
m) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.

În situația plăților răscumpărărilor (integral sau parțial) prin ordin de plată cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate de către participanții autorizați.

7. Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BRD - Groupe Societe Generale cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistare RO361579, înscrisă în Registrul public al ASF cu nr. PJR10DEPR/400007.

În afară de activitatea de depozitare, BRD - Groupe Societe Generale, fiind o bancă comercială, efectuează în mod curent întreaga gamă de operațiuni bancare pentru care a obținut autorizația BNR. Depozitarul Fondului poate fi schimbat de administrator cu avizul ASF.

Comisionul de depozitare este de maxim 0,2% pe lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Valoarea efectivă a comisionului de depozitare la data autorizării prezentului document este de 0,019%/lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Comisionul de custodie a instrumentelor financiare este de maxim 0,2% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie.

Pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare comisionul efectiv la data autorizării prezentului document este de 0,06% pe an la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie. Comisionul de decontare a instrumentelor financiare este de maxim 0,1% aplicat la valoarea brută a fiecarei tranzacții. Pentru activitatea de decontare a instrumentelor financiare comisionul efectiv este de 0,013% aplicat la valoarea brută a fiecarei tranzacții și 10 RON pentru transferurile free. Valorile actuale ale comisioanelor de custodie și depozitare pot fi consultate la sediul SAI Patria.

Alte comisioane suportate de către Fond sunt: comisioanele pentru corporate action de 10 RON/emitent și comisioanele de transferuri Depozitarul Central conform grilei de comisioane ale acestuia.

8. Forța majoră

Cazurile de forță majoră sunt considerate, pentru scopurile acestei clauze, circumstanțele care includ, fără restricție: războiul sau situațiile similare razboiului, revoluția, cutremurul, inundațiile grave, embargoul, precum și orice alte situații ce sunt certificate de Camera de Comerț și Industrie sau orice altă autoritate competentă ca fiind cazuri de forță majoră. Forța majoră este definită ca orice împrejurare independentă de voința SAI Patria și a investitorilor Fondului, intervenită după data semnării adeziunii la Fond și care impiedică executarea prevederilor Prospectului de Emisiune. Forța majoră exonerează de răspundere partea care o invocă. Partea care invocă forța majoră trebuie să anunțe cealalta parte, imediat sau în maxim 5 zile calendaristice producerea și încetarea acesteia, și să ia orice măsuri care îi stau la dispoziție în vederea limitării consecințelor respectivului eveniment, iar în maxim 15 zile să prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comerț sau alt organism abilitat de legea română. Dacă nu procedează la anunțarea, în termenele de mai sus, a începerii și încetării cazului de forță majoră, partea care îl invocă va suporta toate daunele provocate celeilalte părți prin neanunțarea la termen.

9. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori/succesori ai investitorilor

Unitățile de fond sunt indivizibile cu privire la fond, care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare unitate.

În cazul decesului investitorului persoana fizică sau al lichidării investitorului persoană juridică, Fondul va continua cu succesorii acestora. În cazul în care, prin efectul succesiunii, una sau mai multe unități de fond vor deveni proprietatea comună a mai multor persoane, acestea vor desemna pe una dintre ele să le reprezinte față de societatea de administrare sau față de societatea de servicii de investiții financiare ori intermediarul autorizat prin intermedul căruia investitorul decedat/aflat în lichidare a achiziționat unități ale Fondului de pe o piață reglementată pe care se tranzacționează unitățile de fond.

În calitate de titular al dreptului de proprietate, persoana desemnată conform alineatului anterior va exercita drepturile și obligațiile aferente unității de fond.

10. Fuziunea și lichidarea Fondului

Fuziunea Fondului

Fuziunile între fondurile deschise de investiții se pot realiza prin următoarele metode:

- absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;
- crearea unui nou fond deschis de investiții prin contopirea a două sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit Fondul Absorbant și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transfera în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor menționate anterior, ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, cât și suspendarea de la tranzacționare a unităților de fond pe toate piețele reglementate pe care acestea sunt listate, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării. Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către societatea de administrare implicată. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită la ASF dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și rascumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune.

Dacă, în urma celor prevăzute în paragraful anterior, Fondul își pierde calitatea de OPCVM tranzacționabil, operațiunile de răscumpărare se vor desfășura conform prospectului și regulilor noului Organism de Plasament Colectiv. În acest sens, după data intrării în vigoare a suspendărilor menționate la paragraful anterior, SAI Patria va cere de la Depozitarul Central o listă în care să fie identificați în mod individual toți deținătorii de unități de fond cât și deținerile fiecăruia în parte. În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior. Societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data întrării în vigoare a

suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, nefiind aplicabile prevederile art 110 alin. (3) și (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

În situația fuziunii prin absorbție, ASF retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în conditiile Regulamentului ASF nr. 9/2014. În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează Fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor. Societatea de administrare a Fondului rezultat în urma fuziunii depune la ASF în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii un certificat constatator emis de depozitar în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii din care să reiasă situația noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a unităților de fond este considerată data fuziunii. În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, acest certificat este însoțit de procesul verbal de predare primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiții implicate la depozitarul Fondului rezultat în urma fuziunii.

Societățile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Nici un cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune. Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din România.

Lichidarea Fondului

Lichidarea Fondului poate avea loc ca urmare a retragerii de către ASF a autorizației de funcționare a Fondului, în următoarele situații:

- La cererea SAI Patria, pe baza transmiterii unei fundamentari riguroase în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului;
- În situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației SAI Patria.

Cererea SAI Patria privind retragerea autorizației trebuie transmisă la ASF împreună cu hotărârea organului statutar în termen de două zile lucrătoare de la data Adunării Generale a Acționarilor sau a ședinței Consiliului de Administrație al SAI Patria.

Hotărârea organului statutar trebuie să cuprindă următoarele:

a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;
b) situația deținerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de Depozitarul Fondului;
c) raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor Fondului;
d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului;

e) programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor care însoțesc cererea de retragere, ASF emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de SAI Patria cel puțin pe -site-ul web propriu și în cotidianul indicat în Prospect, în ziua următoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților Fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare, SAI Patria solicită ASF retragerea autorizației Fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

a) situația actualizată a deținerilor Fondului existentă la momentul începerii perioadei de suspendare indicată în decizia ASF (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de Depozitarul Fondului;
b) raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor Fondului -.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a deciziei de retragere a autorizației Fondului, SAI Patria încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract SAI Patria în conformitate cu dispozițiile Regulamentului ASF nr. 9/2014, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului. Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia. O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puțin 3 oferte, astfel încât prețul contractului să fie minim, este transmisă la ASF. Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond. Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investiții.

Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obținerii asistenței și expertizei în îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle. Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor trebuie să fie menționați în contractul încheiat între SAI Patria și administratorul lichidării. Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la Fond, păstrate de către SAI Patria și de către Depozitar, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale Fondului;

b) o listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
c) o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Acest raport este transmis SAI Patria și ASF în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul ASF.

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din Romania a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării.

Administratorul lichidării finalizeaza lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului menționat mai sus.

Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului deschis de investiții la valoarea maximă oferită de piață. Administratorul lichidării poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului prevăzut la art. 219 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în vederea lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a unui fond deschis de investiții administrat de către o societate de administrare a investițiilor, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului deschis de investiții. Activul net unitar valabil, în situația în care societatea de administrare a investițiilor aflată în situația descrisă anterior nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de societatea de administrare a investițiilor și certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale fondului deschis de investiții, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar deschis de Societatea de Administrare a Investițiilor pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul

bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menționat mai sus. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis ASF și publicat conform mențiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum și în Buletinul ASF. După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția imposibilității achitării contravalorii unităților de fond prevăzută anterior. Plățile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

11. Litigii

Litigiile privind interpretarea și executarea Contractului de societate se vor înainta spre soluționare instanței judecatorești competente din România dacă nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabilă.

12. Încetarea și modificarea contractului

Prezentul contract încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale privind pe oricare dintre părși, precum și în condițiile prevăzute în Codul civil român. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale în vigoare la data încetării contractului.

Modificarea contractului se va face prin act adițional semnat de reprezentantul legal al societății de administrare a investițiilor, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor reglementărilor ASF în vigoare la data semnării actului adițional.

13. Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului deschis de investiții

Investitorii pot fi încadrați în 3 categorii:

a) Participanți autorizați care dețin și calitatea de formator de piață („market-maker”) pentru unitățile de fond ale Fondului;
b) Participanți autorizați care nu dețin și calitatea de formator de piață („market-maker”) pentru unitățile de fond ale Fondului;
c) Investitori instituționali și deținători de unități de fond care nu dețin calitatea de Participant Autorizat.

Între cele 3 categorii de deținători de unități de fond pot exista diferențe în materie de drepturi și obligații în raport cu Fondul sau cu societatea de administrare a acestuia relativ la subscrierea și răscumpărarea unităților de fond și la nivelul comisionelor percepute pentru aceste operațiuni.

Cu această excepție, toți deținătorii de unități de fond au drepturi și obligații egale.

Investitorii instituționali care subscriu pe piața primară devin parte contractuală prin semnarea formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prospectul Fondului. Investitorii care dețin unități de fond ca urmare achiziției pe piața secundară devin parte contractuală după ce are aloc decontarea tranzacției.

Investitorii Fondului au următoarele drepturi:

- să răscumpere o parte sau toate unitățile de fond deținute, exclusiv sub forma de unui număr întreg de BTP, dacă investitorii dețin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în prospectul Fondului, dacă dețin calitatea de investitori instituționali;
- să tranzacționeze pe piața secundară (piețe reglementate pe care este listat Fondul) unitățile de fond emise și aflate în circulație, în condițiile legii;
- să solicite și să obțină orice informații privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond sau a cosului de active în contrapartida căruia se fac emiterile și răscumpărările.

Investitorii Fondului au următoarele obligații:

- să achite comisioanele de emitere sau de răscumpărare dacă dețin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în prospectul Fondului, dacă dețin calitatea de investitor instituțional;
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de emitere/răscumpărare a unităților de fond dacă dețin calitatea de Participant Autorizat;
- să respecte condițiile prevăzute în contractul de Participant Autorizat dacă dețin calitatea de Participant Autorizat;
- să respecte condițiile prevăzute în Prospectul Fondului și în celelalte documente ce guvernează activitatea Fondului, după cum li se aplică fiecăruia în parte.

14. Aderarea la Contractul de Societate

Investitorii devin parte a prezentului contract fie pe piața primară, prin semnarea contractului de Participant Autorizat sau prin subscrierea printr-un participant autorizat în urma citirii Prospectului Fondului, fie pe piața secundară (piețele reglementate pe care este listat Fondul) prin executarea unui ordin de cumpărare a unităților de fond emis în mod valabil, conform prevederilor legale în vigoare, de către o societate de servicii de investiții financiare sau de către alt intermediar autorizat să intermedieze tranzacții pe respectiva piață.

Data autorizării inițiale a Contractului de societate: 09.07.2012
Data celei mai recente actualizări: .....

Director General SAI Patria Asset Management S.A.
RAZVAN PASOL

Prospect de emisiune al
Fondului Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville
OPCVM Tranzacționabil (ETF)

Autorizat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 606/09.07.2012
înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu nr. CSC06FDIR/400080

Avertizări conform art. 122[1] alin. (13) din Regulamentul ASF nr. 9/2014:

1. **Titlurile de participare ale OPCVM-urilor tranzacționabile nu pot fi răscumpărate direct de la SAI Patria decât de către participanții autorizați.**
2. **Investitorii pot să cumpere și să vândă titluri de participare ale unui OPCVM tranzacționabil prin încheierea de contracte cu intermediarii definiți la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017, caz în care sunt incidente prevederile Regulamentului nr. 5/2019.**

Prezentul document, elaborat în conformitate cu reglementările legale în vigoare: 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, cu modificările și completările ulterioare (în continuare „OUG nr. 32/2012"), Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (în continuare „Regulamentul nr. 9/2014"), conține informațiile necesare pentru ca investitorul potențial să poată evalua în deplină cunoștință de cauză investiția pe care o va efectua și, în special, riscurile pe care aceasta le implică.

Investițiile în organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM sau fonduri deschise de investiții) nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unei societăți de administrare a investițiilor, nu oferă nici o garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite. Fondurile deschise de investiții comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

Aprobarea de către ASF a inițierii și derulării acestei ofertei publice continue de titluri de participare nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către ASF a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor reglementărilor legale în vigoare.

Unitățile OPCVM tranzacționabil de tip ETF cumpărate pe o piață secundară (bursa) nu pot fi vândute în general direct înapoi către OPCVM respectiv. Investitorii trebuie să cumpere și să vândă unități pe o piață secundară prin intermediul unui intermediar autorizat de ASF (de exemplu, o firmă de investiții) și pot fi nevoiți să plătească comisioane în acest sens. În plus, este posibil ca investitorii să plătească mai mult decât valoarea curentă a activului net atunci când cumpără unități și este posibil să primească mai puțin decât

valoarea curentă a activului net la momentul vânzării acestora ca urmare a fluctuației prețului de tranzacționare a unităților de fond la bursă și a comisioanelor de tranzacționare reținute de intermediar.

Performanțele obținute anterior de fond nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.

1. Fundamentare

1.1. Scurta descriere a Fondului

Obiectivul Fondului Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville, denumit în continuare Fondul, este de a replica structura indicelui bursier BET al Bursei de Valori București (denumită în continuare BVB). Indicele BET este calculat și publicat de BVB și include în componența sa cele mai importante acțiuni listate la bursă. ETF BET Patria-Tradeville este un OPCVM tranzacționabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investiții. Fondul este listat la Bursa de Valori București, iar investitorii individuali pot cumpăra și vinde unitățile de fond prin intermediarii autorizați de ASF, în timp ce participanții autorizați au posibilitatea de a subscrie și de a face răscumpărări de blocuri de titluri de participare direct de la sau către societatea de administrare a investițiilor. Deosebirea majoră față de fondurile deschise de investiții tradiționale constă în posibilitatea de a tranzacționa unități de fond direct pe piața secundară (la BVB), acesta fiind singurul mod prin care, investitorii ce nu dețin calitatea de participanți autorizați, pot achiziționa sau vinde unități de fond.

Lichiditatea pieței pentru unitățile de fond este asigurată de Tradeville S.A., care acționează în calitate de formator de piață. Pe parcursul funcționarii Fondului este posibil să intervină modificări în lista formatorilor de piață sau a piețelor reglementate pe care sunt tranzacționate unitățile de fond, caz în care Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. (denumită în continuare SAI Patria) va anunța atât investitorii, cât și publicul general prin intermediul paginii sale de internet. Modificările în lista piețelor reglementate pe care sunt tranzacționate unitățile de fond se vor opera în urma obținerii de către Fond a tuturor autorizărilor necesare, conform prevederilor legale aplicabile.

Valoarea nominală a unei unități de fond este de 5 lei.

Numărul minim de unități de fond care pot fi tranzacționate pe piața secundară este de o unitate. Numărul minim de unități de fond care pot fi subscrise și răscumpărate de către participanții autorizați este de 10.000, reprezentând un bloc de titluri de participare (conform definiției din Regulamentul nr. 9/2014). Participanții autorizați vor încheia un contract cu SAI Patria. Subscrierile și răscumpărările efectuate de participanții autorizați se pot face doar prin achiziția sau vânzarea unui număr întreg de blocuri de titluri de participare, respectiv un multiplu de 10.000 de unități de fond.
Durata de viață a Fondului este nelimitată.

Denumirea indicelui BET este protejată ca marcă înregistrată aparținând BVB. Descrierea, regulile și componenta actuală ale indicelui BET sunt disponibile online pe pagina www.bvb.ro a BVB. Emitentului i-a fost acordată o autorizație ne-exclusiva de utilizare a indicelui BET pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licență încheiat cu Bursa de Valori București.

1.2. Definirea termenilor utilizați în prospect

În cuprinsul prospectului, termenii definiți la acest punct, cu excepția cazului când se prevede expres contrariul, vor avea următoarele semnificații:

ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară
BNR	Banca Națională a României
BTP	Blocuri de titluri de participare
BVB	Bursa de Valori București
CNVM	Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
Cosul de active	Totalitatea activelor corespunzătoare unui BTP
Depozitar	Depozitarul fondului, BRD - Groupe Societe Generale SA
Eroare de compoziție	Suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecărei acțiuni din componenta indicelui de referințăă replicat și ponderile respectivelor acțiuni în portofoliul OPCVM tranzacționabil.
Eroare de preă	Diferența dintre randamentul OPCVM tranzacționabil calculat pe baza prețurilor de piață și randamentul indicelui de referință replicat de acesta, ambele calculate pentru aceeași perioadă.
Eroare de replicare	Diferența dintre rentabilitatea portofoliului OPCVM tranzacționabil și rentabilitatea indicelui de referință replicat de acel OPCVM.
Fondul	ETF BET Patria-Tradeville, fondul descris în acest Prospect
Formator de piață	Intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, având un capital inițial reprezentand echivalentul în lei a cel puțin 730.000 de euro, care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru titlurile de participare ale unui OPCVM tranzacționabil, respectiv SSIF Tradeville SA.
iVUAN	Valoarea unitară indicativă a activului net - valoarea activului net al unui OPCVM tranzacționabil raportată la numărul de titluri de participare emise, calculată și actualizată în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacționare, pe baza prețurilor de tranzacționare ale acțiunilor din portofoliul OPCVM.
Legea nr. 126/2018	Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare
Legea nr. 24/2017	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Legea nr. 29/2017	Legea nr. 29/2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului 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.
OPCVM	Organismele de plasament colectiv de valori mobiliare - sunt fondurile deschise de investiții

OPCVM tranzacționabil (Exchange Traded Fund - ETF)	Un OPCVM admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț (în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind OPCVM tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de OPCVM, cu modificările și completările ulterioare), a cărui politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui anumit indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea totală sau parțială în componentele indicelui de referință
OUG nr. 32/2012	Ordonanța de Urgență nr. 32/27.06.2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare
Participant Autorizat	Intermediarul definit la art.2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017 având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 de euro, implicat în procesul de emisiune și răscumpărare de titluri de participare, care cumpără sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Patria. Participantul Autorizat poate fi același cu formatorul de piață, respectiv SSIF Tradeville SA.
Regulamentul (UE) 2019/2088	Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare
Regulamentul nr.2/2018	Regulamentul ASF nr. 2/2018 pentru modificarea și completarea unor acte normative
Regulamentul nr.9/2014	Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare
Regulamentul delegat (UE) 2016/438	Regulamentul delegat (UE) 2016/438 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor
Regulamentul delegat (UE) 2365/2015	Regulamentul delegat (UE) 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificarea a Regulamentului (UE) nr. 648/2012
Tradeville SA	SSIF Tradeville SA – Participant Autorizat și formator de piață care asigură lichiditatea pieței a unităților de fond
SAI Patria	Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., administratorul fondului deschis de investiții ETF BET Patria-Tradeville
UE	Uniunea Europeană
Unitate de fond	Unitatea de fond reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice sau juridice în activele nete ale Fondului, este de un singur tip, înregistrată, dematerializată și conferă deținătorilor ei drepturi egale
Valoarea nominală a unei unități de fond	5 RON
VUAN	Valoarea unitară a activului net (valoarea unei unități de fond)

2. Informații despre Societatea de Administrare a Investițiilor

2.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor

Societatea de administrare a investițiilor a Fondului este Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. (denumită în continuare **SAI Patria**), constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile cu modificările și completările ulterioare, precum și conform reglementărilor specifice aplicabile pieței de capital, având o durată de funcționare nelimitată, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/21078/2017, cod unic de înregistrare nr. 22227862, cu sediul în București, Șoseaua Pipera Nr. 42, Etaj 10, Camerele 1 și 2, Sector 2.
SAI Patria a fost autorizată de CNVM/ASF prin Decizia nr. 275/13.02.2008 și este înregistrată în Registrul Public al ASF cu numărul PJRO5SAIR/320025 din data de 13.02.2008.

Activitatea de menținere a registrului deținatorilor de titluri de participare este realizată de către Depozitarul Central SA. La data prezentului document, nici o altă activitate menționată la art. 6 din OUG nr. 32/2012 referitoare la administrarea fondului nu a fost delegată către terți.

2.2. Capital social

Capitalul social subscris și integral vărsat al SAI Patria este de 1.773.600 lei.

2.3. Componența Consiliului de Administrație al societății

La data prezentului document, Consiliul de Administratie al SAI Patria este compus din:

- Răzvan Florin Pasol - Președinte al Consiliului de Administrație și Director General – peste 20 ani de experiență pe piața de capital începând cu anul 1998;
- Valentin Grigore Vancea - Membru al Consiliului de Administrație, ocupă în prezent și funcția de Director General Adjunct – Divizia Operațiuni și IT, Membru al Comitetului Executiv, în cadrul Patria Bank SA și are o experiență profesională de peste 18 ani în domeniul financiar bancar;
- Daniela Elena Iliescu - Membru al Consiliului de Administrație, ocupă în prezent funcția de membru al Consiliului de Administrație în cadrul Patria Bank S.A. și are o experiență de peste 19 ani în domeniul finaciar bancar și audit.

Directorii SAI Patria sunt:

- Răzvan Florin Pasol - Director General, are o experiență de peste 20 de ani în domeniile piața de capital, servicii financiare, consultanță și investment banking;
- Adrian Ionuț Cojocar, Director General Adjunct, are o experiență profesională de peste zece ani în domeniul pieței de capital și al analizei investițiilor.

Înlocuitorii directorilor sunt:

- Mirela Andreea Marinescu, având funcția de Șef Contabil/Director Departament Analiză Investițională și Plasarea Activelor în cadrul SAI Patria, are o experiență de peste 5 ani în domeniul pieței de capital.

2.4. Alte fonduri administrate

În afara de FDI ETF BET Patria-Tradeville, organismele de plasament colectiv administrate de SAI Patria Asset Management S.A. (denumite în cele ce urmează „Fonduri Administrate") sunt:

- Fondul deschis de investiții Patria STOCK;
- Fondul deschis de investiții Patria GLOBAL;
- Fondul deschis de investiții Patria OBLIGAȚIUNI;
- Fondul deschis de investiții Patria EURO OBLIGAȚIUNI.

2.5. Acționariat

Acționarul majoritar al SAI Patria este Patria Bank S.A. cu o deținere de 99,99%.

2.6. Informații despre SSIF Tradeville S.A. în calitate de Participant Autorizat și formator de piață

Tradeville S.A. – societate de servicii de investiții financiare cu sediul în România, București, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, Tronson B, et. 3, telefon +4021.318.75.55, fax +4021.318.75.57, site web www.tradeville.ro, îndeplinește rolurile de Participant Autorizat și de formator de piață.

2.7. Informații despre auditorul Fondului

Auditorul financiar al Fondului este societatea 3B Expert Audit SRL, cu sediul în București, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu, nr. 114, telefon 021 211 7459, fax 021 211 7469, e-mail: 3bexpert@auditor.ro, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr. J40/6669/1998, cod unic de înregistrare RO10767770, societate membră a Camerei Auditorilor Financiari din România cu autorizația nr. 073/31.05.2001.

2.8. Politica de remunerare

Politica de remunerare a SAI Patria este elaborată în interesul respectării cadrului legislativ și are ca obiectiv principal reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor administrate, și aplicarea unor practici de remunerare cu următoarele caracteristici:

- sunt conforme cu interesele SAI Patria și a fondurilor pe care aceasta le administrează;
- promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor;
- nu încurajează asumarea unor riscuri incompatibile cu prevederile regulilor sau documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate;
- nu afectează obligația SAI Patria de a acționa în interesul investitorilor acestora.

Politica de Remunerare se referă atât la componentele fixe cât și la cele variabile, urmărindu-se asigurarea echilibrului între componentele fixă și variabilă ale remunerației totale. Cele două componente sunt

echilibrate în mod corespunzător și componenta fixă reprezintă o proporție suficient de mare din remunerația totală astfel încât să permită aplicarea unei politici complet flexibile privind componentele remunerației variabile, incluzând posibilitatea de a nu plăti nicio componentă a acesteia.

Această politică de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al SAI Patria sau al OPCVM pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducerea superioară, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducerea superioară și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.
Politica de Remunerare a SAI Patria descrie principiile generale de remunerare utilizate, precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat.

Politica de remunerare poate fi obținută gratuit, la cerere, la sediul SAI Patria, sau poate fi consultată pe pagina de internet www.patriafonduri.ro.

În conformitate cu prevederile legale, SAI Patria respectă următoarele principii:

1. Pentru stabilirea unor politici și practici de remunerare sănătoase Consiliul de Administrație al SAI Patria se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promoveaza o administrare eficientă a riscurilor fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al societății;
2. Politica de remunerare corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor, valorilor și intereselor pe termen lung ale SAI Patria și a fondurilor pe care aceasta le administrează și cuprinde măsuri pentru a evita conflictele de interese;
3. Evaluarea performanței este realizată într-un cadru multianual, adecvat perioadei de deținere recomandate investitorilor FDI ETF BET Patria-Tradevile, pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanțele pe termen lung ale FDI ETF BET Patria-Tradevile și pe riscurile aferente investițiilor acestuia, și ca plata efectivă a componentelor remunerației care depind de performanța se efectuează pe aceeași perioadă;
4. Remunerația persoanelor care exercită funcții-cheie nu este legată de performanța activităților pe care acestea le monitorizează și controlează, ci de atingerea obiectivelor legate de funcțiile respective.

În vederea stabilirii nivelului de plata variabilă, rezultatele sunt analizate utilizand măsurători și obiective financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Principiul acordării bonusurilor anuale are la bază evaluarea performanței profesionale pe criterii financiare și non-financiare. O performanță superioară poate fi răsplătită cu o sumă destul de semnificativă, prin care să se realizeze diferența față de plata normală, dar care va fi suficient de prudentă astfel încât să nu încurajeze asumarea de riscuri care depășesc nivelul toleranței la risc al SAI Patria.

Plata bonusurilor anuale de performanță se realizează conform principiului că orice plată care vizează performanța, atât pentru contractele în derulare, cât și pentru cele încetate anticipat, recompensează performanța obținută în timp, și nu neperformanța sau conduita neprofesională.

Atunci când remunerația depinde de performanța, cuantumul total al acesteia se calculează în funcție de o evaluare în care se combină performanțele individuale și cele ale unității operaționale în cauză ale SAI Patria sau ale FDI ETF BET Patria-Tradevile, precum și riscurile acestora și rezultatele globale ale SAI Patria, atunci când se evaluează performanța individuală, cu luarea în considerare a unor criterii financiare/cantitative și nefinanciare/calitative. Orice formă de remunerație sau sistem de stimulente se propun de către Directorul General și se avizează de către Consiliul de Administrație prin Business Plan.
În prezent SAI Patria nu acordă remunerații variabile. La nivelul Societății nu este constituit în prezent un comitet de remunerare.

3. Depozitarul Fondului

În baza contractului de depozitare și custodie încheiat cu SAI Patria, depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale SA, cu sediul în București, Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistare RO361579, înscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, telefon 021.200.83.75, fax 021.200.83.83, site web www.brd.ro.

Depozitarul Fondului este o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României și efectuează în mod curent întreaga gamă de operațiuni bancare.
Depozitarul Fondului desfășoară activități de depozitare cu respectarea prevederilor OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului delegat UE 2016/438 și se angajează să pastreze în condiții de siguranță toate activele fondului, cu excepția celor menționate la art. 83 alin. (3) din Regulamentul nr. 9/2014. Acesta oferă și servicii de custodie având ca obiect activele financiare tranzacționabile aparținând Fondului. Responsabilitățile Depozitarului sunt detaliate în Regulile Fondului la secțiunea *2. Depozitarul Fondului*, paragraful *Responsabilitatile depozitarului față de SAI Patria și investitori*.

Informații cu privire la politica Depozitarului ETF BET Patria-Tradeville pentru identificarea, prevenirea și gestionarea conflictelor de interese pot fi consultate în cadrul *Documentului de prezentare MiFID II* disponibil accesând link-ul: https://www.brd.ro/mifid-ii. Orice actualizare a Documentului de Prezentare va fi pusă la dispoziție prin afișarea pe web la adresa menționată sau în unitățile Băncii.
Depozitarul nu a transferat responsabilitatile de depozitare către alți subcustozi la data întocmirii prospectului.
Depozitarul Fondului poate fi schimbat de administrator cu avizul ASF.

4. Informații despre Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville

4.1. Informații generale

ETF BET Patria-Tradeville este un fond de investiții administrat pasiv care are ca obiectiv urmărirea structurii indicelui bursier BET publicat de Bursa de Valori București. În acest mod, fondul asigură un acces indirect pentru investitori, printr-un instrument modern, simplu și eficient, la unele dintre cele mai importante acțiuni tranzacționate pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

Fondul este listat pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București și se tranzacționează cu simbolul bursier TVBETETF.

Fondul Deschis de Investiții Tranzacționabil ETF BET Patria-Tradeville este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400080 și autorizat prin Decizia CNVM numărul 606/09.07.2012, având o durată de funcționare nelimitată. Fondul s-a constituit prin contractul de societate autorizat la data 09.07.2012.

Fondul cuprinde totalitatea contribuțiilor bănești și de alte active printr-un mecanism de emitere/răscumpărare continuă de unități de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum și activele achiziționate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare transferabile.

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului, iar achiziționarea lor reprezintă unica modalitate de a investi în fond. Unitățile de fond sunt dematerializate, exprimate în lei și pot fi tranzacționate pe una sau mai multe piețe reglementate, așa cum sunt acestea definite în OUG nr. 32/2012. În prezent unitățile de fond se tranzacționează pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București. Valoarea inițială a unei unități de fond la data autorizării Fondului a fost de 5 lei.

Investitorii instituționali care subscriu pe piața primară devin parte contractuală prin semnarea formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles acest prospect. Investitorii care dețin unități de fond ca urmare a achiziției pe piața secundară devin parte contractuală după ce are loc decontarea tranzacției.

Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville se adresează:

1. Investitorilor individuali, locali sau internaționali, începători sau cu experiență, care urmăresc să obțină un randament cât mai apropiat de randamentul indicelui BET și investesc pe termen lung sau foarte lung de timp. Acești investitori au acces indirect, prin intermediul fondului, la un cos diversificat de acțiuni importante tranzacționate pe piața reglementată operată de BVB și beneficiază, prin investirea în fond, de performanțele acestora;
2. Investitorilor instituționali, locali sau internaționali care urmăresc să obțină o expunere pe indicele BET, respectiv pe companiile din componenta acestuia.

4.2. Obiectivele și politica de investiții

4.2.1. Identitatea Fondului

Denumirea Fondului este *Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville*. Fondul este constituit ca societate civilă fără personalitate juridică, înființată la data de 9 mai 2012 în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014.

4.2.2. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice și juridice, rezidenți și nerezidenți, și plasarea acestora în acțiunile aflate în componenta indicelui

BET, respectând structura acestuia în conformitate cu prevederile legale aplicabile, cu scopul de a replica într-un mod cât mai fidel performanța acestuia. Fondul face parte din categoria *Exchange Traded Funds* (sau OPCVM tranzacționabil) de tip index.

4.2.3. Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului prevede investiții în acțiunile care se afla în componenta indicelui BET.

Comitetul Indicilor organizat în cadrul BVB, format din specialiști cu experiență în domeniul pieței de capital, elaborează reguli cu privire la indicii dezvoltați de BVB, decide cu privire la compoziția indicelui BET și efectuează ajustări ca urmare a evenimentelor corporative aplicabile. BVB informează publicul cu privire la orice modificări sau evenimente cu privire la indicii calculați de bursă.

SAI Patria monitorizează deciziile Comitetului Indicilor BVB și ajustează structura și componenta investițiilor Fondului astfel încât eroarea de compoziție să fie cât mai redusă și să nu depășească, în niciun caz, 15%.

SAI Patria nu utilizează tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) și nu utilizează/investește în instrumente de tip total return swap, în sensul definițiilor prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2365/2015. SAI Patria nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerințelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completările și modificările ulterioare, motivul fiind faptul că obiectivul fondului este replicarea cât mai apropiată a indicelui de referință BET și ca urmare SAI Patria poate lua decizii de investiții în numele fondului exclusiv în acest scop; astfel, administratorul Fondului ține cont doar de modificările de structura ale indicelui BET, fără a lua în calcul alte considerente. Structura indicelui de referință BET, pe care fondul îl replică, este stabilită conform Manualului indicelui BET, manual aprobat de Comitetul Indicilor Bursei de Valori București (CI-BVB). În măsura în care acest comitet va aproba, în viitor, o nouă formă a Manualului indicelui BET în care să apară și criterii de durabilitate în stabilirea componenței indicelui BET, aceste reguli vor fi implementate și în portofoliul și în politica de investiții a Fondului avaând în vedere mandatul administratorului Fondului de replicare cât mai apropiată a indicelui de referință BET. Aceasta deoarece, prin activitatea de replicare cât mai fidelă a indicelui său de referință, Fondul respectă întreg conținutul Manualului indicelui BET, în conformitate cu prevederile legale, inclusiv eventuale criterii de durabilitate care ar putea să apară în acest manual.

SAI Patria a realizat propria analiză privind factorii de mediu, sociali, de guvernanță pe baza datelor disponibile publicate de emitenții din portofoliul fondului și, în unele cazuri, pe baza datelor obținute din surse externe și a evaluat impactul factorilor de mediu, sociali și de guvernanță pentru fiecare emitent, rezultând un scoring al riscurilor de durabilitate la nivel de emitent, ce a fost ponderat mai departe cu deținerea fiecărui emitent în activul fondului pentru determinarea nivelului de risc general de durabilitate la nivelul fondului.

SAI Patria consideră că riscurile legate de durabilitate, prevăzute de Regulamentul (UE) 2019/2088, nu sunt relevante pentru acest Fond deoarece, în urma analizei efectuate de către SAI Patria asupra riscurilor

emitenților din compoziția indicelui BET, a rezultat faptul că efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului ETF BET Patria-Tradeville este scăzut.

4.2.4. Strategia investițională

Strategia investițională a Fondului este replicarea integrală și directă (spre diferența de replicarea optimizată și/sau sintetică), în conformitate cu prevederile legale, a structurii indicelui BET printr-o administrare pasivă. Aceasta prevede plasarea resurselor financiare ale fondului în acțiunile aflate în componenta indicelui BET, în așa fel încât, eroarea de compoziție să fie cât mai redusă și să nu depășească în niciun caz 15%. Potrivit art. 2 alin. (2) litera d) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, eroarea de compoziție este suma modulelor diferențelor dintre ponderile fiecărei acțiuni din componența indicelui de referință replicat și ponderile respectivelor acțiuni în portofoliul Fondului.

BET este un indice ponderat cu capitalizarea bursieră a societăților incluse în cosul indicelui. Astfel, expunerea investitorilor la riscul de contraparte este redusă la emitentii din componența BET și la băncile în care este menținută componenta de numerar.

Indicele BET este primul și cel mai cunoscut indice de acțiuni al BVB și are în componenta sa, la data prezentului prospect, cele mai importante 20 de companii listate pe piața reglementată a bursei (indicele nu include în componenta sa Societățile de Investitii Financiare - SIF). Evoluția și structura indicelui BET pot fi urmărite accesând linkul https://bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles.aspx?i=BET.

În vederea asigurării lichidității Fondul va putea investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite în conformitate cu prevederile art. 82, pct. e) din OUG nr. 32/2012. În vederea calculării limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile în conturi curente și numerar în lei și valută sunt asimilate noțiunii de „depozit”.

Atragem atenția investitorilor că performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

4.2.5. Structura portofoliului

Administrarea fondului are ca obiectiv înregistrarea unei valori cât mai reduse a erorii de compoziție, care în niciun caz nu va depăși 15%.

Din cauza unor circumstanțe sau restricții de ordin tehnic, operațional sau legislativ, în practică este posibil să existe o diferență între randamentul portofoliului de acțiuni al Fondului, calculat pe baza prețurilor acțiunilor la bursă, și randamentul indicelui BET replicat de acesta, calculate pentru aceeași perioadă (diferența exprimată prin eroarea de replicare).

Din cauza costurilor de depozitare, custodie, administrare, dar și a altor costuri, venituri și restricții legisaltive și tehnice aplicabile Fondului, în practica este posibil să se înregistreze o diferență între randamentul unităților Fondului și randamentul indicelui de referință BET, calculate pentru aceeași perioadă (eroare de preț).

Indicele BET este un indice ponderat cu capitalizarea free-float pentru cele mai lichide companii listate la BVB. În cosul indicelui BET sunt incluse 20 acțiuni la data acestui Prospect, fiind posibil ca numărul acestora să se modifice în viitor în funcție de decizia Comitetului Indicilor al BVB. Similar cu metodologia celorlalți indici dezvoltați de BVB, metodologia indicelui BET ia în considerare tranzacțiile înregistrate în cadrul secțiunii de piață principală (*Regular*). În cazul evenimentelor corporative care au un impact semnificativ asupra prețului în piață a acțiunilor incluse în cosul indicelui (ca de exemplu splitari, consolidări, majorări de capital, etc) se va proceda la ajustarea periodică și operațională a indicelui, astfel încât să se asigure continuitatea valorilor indicelui BET, evitându-se influențarea artificială a indicelui ca urmare a acestor evenimente. Nu se vor opera ajustări asupra indicelui BET în cazul acordării de dividende, iar performanțele indicelui nu includ și randamentul din dividende.

Ponderea fiecărei acțiuni în cosul indicelui BET este determinată de capitalizarea de piață a fiecarei societăți în parte, ajustată cu factorul de free float și factorul de reprezentare. Ca atare, capitalizarea de piață a unei societăți din cosul indicelui = preț x număr total de acțiuni x factor de free float x factor de reprezentare x factor de corecție a prețului.
Mai multe informații cu privire la indicele BET se găsesc pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro în secțiunea *Insrumente Financiare - Indici*.

Politica de replicare urmărită de ETF BET Patria-Tradeville este replicarea totală, cu respectarea reglementărilor legale aplicabile și a următoarei politici referitoare la erorile prevăzute în OUG nr. 32/2012 și Regulamenul ASF nr. 9/2014:

- **Eroarea de compoziție** va fi minimizată, pe cât posibil, prin strategia investițională și de administrare a Fondului, valoarea sa maximă fiind de 15%;
- **Eroarea de replicare** va fi minimizată, pe cât posibil, prin menținerea erorii de compoziție sub limita maximă de mai sus, cât și prin reducerea, pe cât posibil, a costurilor cu administrarea și funcționarea Fondului; valoarea maximă a acestui indicator este de 40%;
- **Eroarea de preț** va fi minimizată, pe cât posibil prin menținerea erorii de compoziție sub limita maximă de mai sus, prin reducerea, pe cât posibil, a costurilor cu administrarea și funcționarea Fondului și prin activitatea formatorului de piață (*market make*r) pe piața secundară pentru unitățile de Fond. Deoarece acest indicator este foarte dificil de controlat de către SAI Patria și de către formatorii de piață, valoarea sa maximă pentru Fond este de 75% măsurată pentru un interval de 365 de zile calendaristice consecutive.

Orice depășire a limitelor maxime privind erorile prevăzute mai sus va fi raportată în termen de 5 zile lucrătoare atât către ASF, cât și către investitori, împreună cu planul conducerii SAI Patria prin care se va urmări redresarea cât mai rapidă a situației. Totuși, depășirea nivelului erorii de compoziție pe parcursul celor 3 zile, în conformitate cu art. 122^{1}, alin. (11) din Regulamentul nr. 9/2014, nu reprezintă o abatere de la normele de funcționare ale OPCVM tranzacționabile și nu va fi raportată către ASF sau către investitori.

Principalele aspecte care afectează capacitatea ETF BET Patria-Tradeville de a replica în totalitate performanța indicelui de referință sunt: costurile de administrare și funcționare ale Fondului (așa cum sunt descrise în subcapitolul 4.5 al prezentului Prospect), cererile de subscriere sau răscumpărare ale unităților Fondului (sub formă de BTP) care produc necesitatea efectuării de modificări în portofoliu, existența de

acțiuni cu lichiditate și/sau free-float scăzut în componenta indicelui BET, regulile indicelui BET privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitenților din structura indicelui BET (cum ar fi emisiunile de acțiuni suplimentare, splitări de acțiuni, consolidări de acțiuni, etc.), modificările intervenite în structura indicelui BET (eliminarea, înlocuirea și/sau adaugarea de noi componente), restricții legislative cu privire la structura de investiții a OPCVM tranzacționabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor acțiuni din structura indicelui BET și alte evenimente neprevăzute (de ex. erori operaționale, apariția unor perturbări majore ale pieței de capital, dificultăți tehnice, etc).

Utilizarea limitelor lărgite de diversificare este necesară având în vedere componenta BET și faptul că în mod frecvent una sau mai multe dintre acțiunile din componenta acestuia depășesc limita maximă de 10% din valoarea activului pe emitent.

4.2.6. Descrierea instrumentelor financiare deținute în portofoliu

Pe lângă realizarea de plasamente în acțiuni după structura indicelui BET, Fondul poate investi disponibilitățile de fonduri în depozite bancare și instrumente asimilate acestora. Procentele maxime de alocare pentru fiecare tip de activ din portofoliul Fondului sunt cele prevăzute de reglementarile legale în vigoare. Fondul va respecta în totalitate cerințele legale cu privire la lichiditate, diversificare, prudentă a portofoliului și calcul al valorilor la zi a activelor aplicabile acestuia.

4.2.6.1. Acțiuni

Acestea sunt valorile mobiliare din componenta indicelui BET, indiferent de moneda în care sunt denominate, înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată (respectiv piața reglementată administrată de BVB), astfel cum este definită la art. 3 alin. (1) pct. 60 Legii nr. 126/2018.

4.2.6.2. Depozite bancare

Acestea sunt depozite constituite la instituții de credit, indiferent de moneda în care sunt denominate, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni.

4.2.7. Politica de dividend

Indicele BET este un indice ponderat cu capitalizarea free-float a celor mai lichide companii listate pe piața reglementată a BVB. Manualul indicelui BET nu prevede operarea de ajustări asupra indicelui în cazul acordării de dividende în numerar de către societățile incluse în componenta acestuia. Având în vedere faptul că indicele BET nu este ajustat cu dividendele, pentru a asigura menținerea unui nivel cât mai scăzut al ecartului dintre randamentul Fondului și randamentul indicelui BET, dividendele încasate de Fond de la societățile aflate în portofoliul acestuia sunt reinvestite în Fond cu obiectivul reducerii erorii de compoziție.

Fondul nu își propune să distribuie dividende din profiturile realizate. Totuși, Fondul poate decide distribuția unui dividend excepțional. În acest caz administratorul Fondului este mandatat să organizeze detaliile administrative, inclusiv, dar fără a se limita la, stabilirea datei ex-dividend și a modalităților de

plată. Toate aceste elemente vor fi anunțate prin intermediul paginii de internet a SAI Patria, cât și prin intermediul operatorilor pieței secundare pe care sunt tranzacționate unitățile Fondului.

4.2.8. Durata minimă recomandată de investiție

Având în vedere că Fondul este administrat pasiv și urmărește replicarea indicelui BET, investind preponderent în acțiuni, și ținând cont de volatilitatea ridicată a acțiunilor, în special pe termen scurt, durata minimă recomandată pentru investiția în unitățile Fondului este de 3-5 ani.

Decizia finală privind durata de investiție aparține exclusiv investitorului. Nu există restricții în acest prospect cu privire la o durată minimă obligatorie a investiției în Fond.

4.2.9. Persoanele responsabile cu analizarea oportunităților de investiții

Departamentul de analiză și investiții al SAI Patria este responsabil cu analiza oportunităților investiționale pentru fondurile administrate de SAI, managementul portofoliilor entităților administrate și analiza plasamentelor efectuate, cu obligația respectării tuturor cerințelor legale cu privire la această activitate.

4.2.10. Transparența Fondului

Informarea investitorilor cu privire la **valoarea unitară a activului net** (valoarea unității de fond), cosul de active, eroarea de compoziție, evoluția și structura Fondului și a altor informații relevante se face pe pagina web a SAI Patria, www.patriafonduri.ro. Valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN) este calculată în mod continuu pe perioada zilei de tranzacționare și afișată cel puțin o dată la 60 de secunde pe pagina de internet a Bursei de Valori București.

SAI Patria întocmește, publică și transmite la ASF raportul semestrial, raportul anual cuprinzând situația activelor și obligațiilor acestora și situația detaliată a investițiilor Fondului. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmita în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare și este auditat de auditorul financiar, membru al CAFR. Publicarea acestor rapoarte se face în Buletinul ASF și pe pagina web a SAI Patria. În termen de trei zile lucrătoare de la depunerea la ASF se publică într-unul din cotidienele naționale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *România Liberă* un anunt destinat investitorilor în care se menționează apariția acestora, precum și modalitatea în care se pot obține, la cerere, în mod gratuit. Rapoartele menționate mai sus sunt transmise la ASF și publicate după cum urmează:

- raportul semestrial: în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;
- raportul anual: în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea;
- raportarea lunară a numărului și tipului de investitori (persoane fizice sau juridice): în ziua de vineri a primei săptămâni din luna imediat următoare lunii de raportare.

Societatea de administrare întocmește și transmite la ASF raportări săptămânale cu detalierea activelor și a valorii activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, pentru Fond, precum și situația detaliată a investițiilor, pentru ultima zi lucrătoare din săptămână. Aceste raportări sunt certificate de Depozitar. Societatea de administrare transmite către BVB rapoartele semestriale și anuale.

4.2.11. Limite investiționale

4.2.11.1. Depozite și alte investiții asimilate acestora

Potrivit art. 122[1] alin. (2) din Regulamentul nr. 9/2014, în vederea asigurării lichidității, Fondul poate investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite la instituții de credit. Depozitele sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. În situatia în care acesta se află în afara Uniunii Europene, instituțiile de credit trebuie să fie supuse unor reguli prudențiale evaluate de către ASF ca fiind echivalente acelora emise de către Uniunea Europeană.

4.2.11.2. Valori mobiliare

Ponderea acțiunilor în componenta indicelui este stabilită de Comitetul Indicilor al BVB. Fondul urmărește să replice structura indicelui BET astfel încât să minimizeze eroarea de compoziție, care nu va depăși în niciun caz 15%. Fondul nu va putea investi în alte valori mobiliare decât cele care intră în componenta indicelui BET.

Conform manualului indicelui BET, ponderile acțiunilor componente în indice sunt ajustate cel puțin trimestrial astfel încât niciun emitent să nu depășească o pondere de 20% în portofoliul indicelui. Având în vedere stategia de replicare utilizată de Fond fiecare ajustare poate induce anumite costuri legate în special de comisioanele de tranzacționare și de diferente între prețurile de închidere la care s-a efectuat ajustarea în indice și prețurile disponibile la tranzacționare pentru Fond.

4.3. Mecanismul de funcționare a Fondului

4.3.1. Structura Blocurilor de Titluri de Participare (BTP)

Blocurile de titluri de participare sunt alcătuite din 10.000 de unități de fond. Fiecare unitate de fond are o valoare nominală de 5 lei. Numărul de BTP care pot fi emise este nelimitat. Cu excepția participanților autorizați, care pot achiziționa/răscumpăra BTP în contul lor sau al unor investitori instituționali, direct în relația cu SAI Patria, unitățile de fond pot fi tranzacționate doar pe piața secundară, respectiv piața reglementată administrată de BVB. Administratorul Fondului poate decide listarea și pe alte piețe de tranzacționare, situație care, dacă se întâmplă, va fi adusă la cunoștința investitorilor prin publicarea unui comunicat la BVB și pe site-ul SAI Patria.

4.3.2. Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP

Emisiunea și subscrierea de Blocuri de titluri de participare poate fi solicitată doar de către Participantul Autorizat, care a semnat în prealabil un contract cu SAI Patria pentru a obține aceasta calitate.

Un Participant Autorizat nu poate subscrie fracțiuni ale unui bloc de titluri de participare și poate subscrie doar multipli de 10.000 de unități de fond. Sunt permise subscrierile de BTP în contrapartida cu numerar sau cu un portofoliu compus din disponibilități bănești și acțiunile din componenta indicelui BET, cu

acordul SAI Patria, conform celor prezentate mai jos. Participantul Autorizat poate oferi spre subscriere și cu un cos de acțiuni diferit ca și structura de cea a activelor Fondului publicată de SAI Patria, dar egal ca valoare și format tot din acțiuni incluse în indicele BET, însă SAI Patria poate refuza o astfel de subscriere care nu corespunde întocmai cu cea a activelor Fondului. Pentru evitarea oricărui dubiu, acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fără a fi necesară vreo justificare.

SAI Patria va prezenta la sfârșitul fiecărei zile structura și componenta portofoliului și a cosului de active pe site-ul www.patriafonduri.ro. Participantul Autorizat va cumpăra de la bursa cosul de active publicat la finalul zilei în care se face cererea de emisiune. În cazul în care solicitarea de subscriere trimisă de Participantul Autorizat către SAI Patria, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Patria din cauza suspendării subscrierilor pe piața primară a unităților Fondului, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile Fondului nu mai sunt suspendate de la tranzacționare.

Până la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate în contul Fondului nu pot fi utilizate de către SAI Patria, cu excepția dobânzilor aferente sumelor aflate în contul colector al Fondului ce sunt remunerate cu dobânda de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului. Începând cu ziua în care SAI Patria primește de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Patria poate demara achiziționarea acțiunilor din structura indicelui BET.

SAI Patria nu va efectua subscrieri și răscumpărări în zilele de sâmbătă, duminică, de sărbători legale sau în afara programului de lucru (09.00 - 18.00) și în situațiile de suspendare a operațiunilor conform prevederilor acestui Prospect.

4.3.2.1. Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP în contul propriu al Participantului Autorizat

1. Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat).
2. În cazul subscrierii cu un cos de acțiuni, cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune Participantul Autorizat solicită Depozitarului Central transferul cosului de active în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale, printr-o instrucțiune (Anexa 1.1 la contractul de Participant Autorizat) avizată de SAI Patria și de BRD - Groupe Societe Generale. În cazul subscrierii de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plată și recepționat în contul Fondului, cel târziu până la ora 15:30 din ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piața pe care este listat Fondul. În situatia în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare, cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept. Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de către Participantul Autorizat a cererii de emisiune de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale în vigoare.
3. Odată primite activele corespunzătoare, SAI Patria instructează Depozitarul Fondului să emită unitățile de fond corespunzătoare cosului de active menționat anterior și/sau subscrierii în numerar

(Anexa 1.2 la contractul de Participant Autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea de la pct. 2 a fost procesată.
4. Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul sau deschis la Depozitarul Central.

4.3.2.2. Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP în contul unui client instituțional al Participantului Autorizat

1. Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune BTP (Anexa 1.0 la contractul de participant autorizat). Începând cu această zi se poate transmite și instrucțiunea de transfer a instrumentelor financiare între conturi (Anexa 1.1 la contractul de participant autorizat) și, dacă este cazul, se creditează contul colector al Fondului cu numerar.
2. Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua creditării contului colector și a transferului cosului de acțiuni de către Participantul Autorizat, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale în vigoare. În situația transferului unui cos de active mai mic decât valoarea minimă obligatorie de subscris, SAI Patria va iniția, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii cosului inițial, demersurile necesare pentru a solicita completarea acestui cos sau pentru a returna cosul transferat. În cazul în care se solicită completarea cosului inițial, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea cosului inițial transferat. În situația în care suma din cosul de active nu poate fi returnată din cauze neimputabile SAI Patria în termenul general de prescripție timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului împreună cu toate sumele aflate pe poziția „Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive. Pe perioada dintre data creditării contului colector și/sau transferului coțului de acțiuni, inclusiv, și data emiterii titlurilor de participare, exclusiv, sumele nealocate din contul colector și/sau cosul de acțiuni transferat nu vor fi parte și nici incluse în calculul activului net al Fondului.
3. În ziua lucrătoare imediat următoare efectuării transferului cosului de acțiuni în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale și, după caz, a creditării contului colector cu sumele în numerar, SAI Patria instructează Depozitarul Fondului să emită unitățile de fond corespunzătoare cosului de active menționat anterior (Anexa 1.2 la contractul de participant autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea de la pct. 1) a fost procesată.
4. Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul de clienți deschis la Depozitarul Central.

4.3.3. Mecanismul de răscumpărare a BTP de către Participantul Autorizat în nume propriu sau în contul unui client instituțional

1. Participantul Autorizat solicită, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, răscumpărarea BTP printr-o instrucțiune (Anexa 2.0 la contractul de participant autorizat) trimisă către SAI Patria. Nu se pot răscumpăra fracțiuni dintr-un BTP. În cazul în care solicitarea de

răscumpărare trimisă de Participantul Autorizat către SAI Patria, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Patria din cauza suspendării răscumpărărilor pe piața primară și pe piața secundară a unităților de ETF, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile de ETF nu mai sunt suspendate de la tranzacționare. Prețul de răscumpărare al unităților de fond este format din valoarea unitară a activului net din ziua depunerii de către Participantul Autorizat, în nume propriu sau în numele clientului, a cererii de răscumpărare de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Din valoarea de răscumpărat se scad comisioanele aferente transferului numerarului și al cosului de acțiuni, după caz, precum și comisionul de răscumpărare, dacă este cazul.

2. Cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de răscumpărare Participantul Autorizat solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond necesare operațiunii în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale. Acest pas poate fi inițiat numai în intervalul orar 09:00 - 15:30, ora României, și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul. SAI Patria solicita BRD - Groupe Societe Generale anularea numărului de unități de fond corespunzător BTP răscumpărate și transferul cosului de active corespunzător din contul SAI Patria în contul Participantului Autorizat, dacă este cazul. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare, cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept.
3. BRD - Groupe Societe Generale verifică dacă BTP din instrucțiunea SAI Patria corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central și solicită Depozitarului Central anularea unităților de fond și transferul cosului de active în contul Participantului Autorizat, dacă este cazul.
4. În cazul răscumpărării de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plată inițiat de SAI Patria cel târziu în termen de:
    - trei zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe parcursul unei zile este mai mică sau egală cu 30 BTP, sau
    - cinci zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe parcursul unei zile este mai mare de 30 BTP.

    Termenele de mai sus se calculează de la primirea cererii de răscumpărare cu numerar și sunt necesare pentru a permite vânzarea acțiunilor din portofoliu și decontarea tranzacțiilor aferente în vederea încasării sumelor necesare onorării cererii de răscumpărare.

Sunt permise răscumpărările de BTP în contrapartida cu numerar sau cu un portofoliu format din disponibilități bănești și valori mobiliare din componenta indicelui BET, însă care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicată de SAI Patria, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat, numai cu acordul SAI Patria. Acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fără a fi necesară vreo justificare. Valorile mobiliare primise de Participanții Autorizați în scopul răscumpărării de BTP trebuie să se regăsească în componenta indicelui BET.

Începând cu ziua în care SAI Patria primește de la Participantul Autorizat o solicitare de răscumpărare (Anexa 2.0 la contractul de participant autorizat) și dacă răscumpărarea se va face prin plata de numerar, SAI Patria poate demara vânzarea acțiunilor din cosul indicelui BET.

4.3.4. Decontări și transferuri

Transferul corespunzător emiterilor și răscumpărărilor de unități de fond, precum și decontarea tranzacțiilor din piața secundară se va face prin sistemul Depozitarului Central.

Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul Fondului decontate în cadrul unui sistem de compensare, decontare și depozitare, Depozitarul disponibilizează/primește instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plată.

Depozitarul disponibilizează instrumente financiare din portofoliul Fondului numai la primirea instrucțiunilor corespunzătoare de la SAI Patria numai în următoarele cazuri:

- în data decontării tranzacției, la vânzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plată;
- ca urmare a instrucțiunilor primite în caz de fuziune sau de la administratorul lichidării în caz de lichidare.

4.3.5. Suspendarea emiterilor și a răscumpărărilor de unități de fond

Circumstanțele în care ASF poate suspenda emiterea și răscumpărarea unităților de fond. Pentru protecția interesului public și al investitorilor, ASF poate decide suspendarea ori limitarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond. Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi și dupa expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține. În situațiile prevăzute în art. 75 din Regulamentul nr. 9/2014, referitoare la necomunicarea de către societatea de administrare a informațiilor solicitate de Depozitar, ASF poate suspenda emisiunea și răscumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situației, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

În situații excepționale, cum ar fi: variații extreme ale prețului instrumentelor financiare în care Fondul a investit, modificări legislative cu efect imediat asupra activității și rezultatelor Fondului, evenimente cu puternic impact negativ asupra emitenților de instrumente financiare aflate în portofoliul Fondului sau asupra instituțiilor de credit la care Fondul a constituit depozite (dacă este cazul), alte evenimente aflate în afara controlului SAI Patria și care sunt de natură să afecteze semnificativ activitatea și rezultatele Fondului, **societatea de administrare poate decide suspendarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond, exclusiv pentru protejarea intereselor deținătorilor de unități de fond**, cu respectarea regulilor Fondului și a reglementărilor ASF. În situațiile de acest gen, societatea de administrare va comunica, fără întârziere, decizia sa către ASF, menționând motivele suspendării și perioada de suspendare. Investitorii vor fi informați asupra deciziei de suspendare prin publicarea unui anunț în unul dintre cotidienele naționale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *România Liberă* și prin afișare pe pagina web a SAI Patria. În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de SAI Patria nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau că prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, ASF este în drept să dispună ridicarea suspendării.

SAI Patria poate suspenda emiterea și răscumpărarea unităților de fond pe perioadele în care una sau mai multe dintre acțiunile care intră în componenta indicelui BET și a cărei/căror pondere depășește 5% din

structura acestuia este/sunt suspendate de la tranzacționare pe piața secundară. Societatea de administrare va notifica investitorii pe site-ul propriu într-o asemenea situație.

De asemenea, se suspendă răscumpărarea unităților de fond pe perioadele în care numărul de unități de fond emise de către ETF BET Patria-Tradeville și aflate în circulație este egal cu 10.000. În plus, dacă rezultatul onorării de către Fond a unei cereri de răscumpărare ar fi reducerea numărului de unități de fond emise de către Fond și aflate în circulație la 10.000 sau mai puțin, atunci acea cerere de răscumpărare va fi respinsă de către reprezentanții SAI Patria. În aceste situații unitățile de fond vor putea fi tranzacționate în continuare pe piețele reglementate pe care sunt listate, dacă operatorii de piață sau autoritățile de reglementare relevante nu decid altfel.

4.4. Tranzacționarea unităților de fond pe piața secundară/la bursă

4.4.1. Precizări cu caracter general

Unitatea de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului. Unitatea de fond este emisă în forma dematerializată, evidențiată prin înscriere în cont și denominată în lei (RON). Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond este de 5 lei. Valoarea la zi a unităților de fond se determină de către SAI Patria și se certifică zilnic de către Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale în conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare.

În plus față de valoarea unitară a activului net, SAI Patria calculează și o valoare indicativă a activului net (iVUAN), care este calculată și actualizată în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacționare, pe baza prețurilor de tranzacționare ale acțiunilor din structura indicelui de referință, BET. iVUAN este publicat pe site-ul web al Bursei de Valori București, www.bvb.ro, în secțiunea dedicată Fondului (simbolul busier TVBETETF).

SAI Patria va realiza operațiunile de subscriere și răscumpărare de blocuri de titluri de participare solicitate de către participanții autorizați pentru fiecare zi în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul, în baza datelor certificate de către Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale. Operațiunile de subcriere și răscumpărare nu sunt permise (și nici posibile) în afara acestor zile.

Investitorii (alții decât participanții autorizați) pot achiziționa sau vinde unitățile Fondului de pe piețele pe care acesta se tranzacționează, utilizând serviciile oricărui intermediar autorizat să opereze pe respectivele piețe. La data acestui Prospect unitățile Fondului se tranzacționează pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.
Suplimentar, investitorii instituționali pot achiziționa unitățile Fondului prin intermediul unui Participant Autorizat în conformitate cu prevederile art. 122^1 alin. (14)-(15) din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

Participantul Autorizat poate să achiziționeze blocuri de titluri de participare în contul unor investitori instituționali cu numerar și/sau cosuri de acțiuni furnizate de aceștia. Achiziția de către Participantul Autorizat, la ordinul clienților instituționali, a blocurilor de titluri de participare ale Fondului se va realiza prin contul global de clienți ai Participantului Autorizat, fără însă ca transferul dreptului de proprietate către

respectivii clienți instituționali să beneficieze de derogarea prevăzută la alin. (7) de la art. 122^1 al Regulamentului nr. 9/2014.

4.4.2. Participanți autorizați

În categoria de Participant Autorizat intră: societăți de servicii de investiții financiare autorizate de ASF, instituții de credit autorizate de Banca Națională a României în conformitate cu legislația bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau terțe să presteze servicii și activități de investiții de natura celor prevăzute la art. 3 alin. (1). pct. 65 din Legea nr. 126/2018 cu modificările și completările ulterioare. Societățile enumerate mai sus trebuie să dispună de un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 euro. Participantul Autorizat este implicat în procesul de emisiune și răscumpărare de titluri de participare (unități de fond), cumpăra sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Patria și se angajează să minimizeze deviația dintre prețul de piață la care sunt vândute și cumpărate titlurile de participare ale Fondului și valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN). Participantul Autorizat poate fi aceeași persoană cu Formatorul de Piață indicat la punctul 4.4.3.

Intermediarii enumerați mai sus și definiți la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017 vor semna un contract cu SAI Patria pentru dobândirea calității de Participant Autorizat.

4.4.3. Formator de Piață (*market-maker*)/restricții ale formatorului de piață

În calitate de Formator de Piață (sau *market-maker*), intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 și având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 euro se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru titlurile de participare (unitățile) ale Fondului. La data acestui Prospect rolul de formator de piață este îndeplinit de Tradeville S.A.

Pentru a stimula lichiditatea pe piața secundară SAI Patria poate reduce, pentru Participanții Autorizați care au și calitatea de Formator de Piață, în condițiile prevăzute în contractul încheiat cu aceștia, valoarea comisioanelor de subscriere și de răscumpărare percepute lor. În acest sens, toți acești participanți se vor bucura de un tratament egal, iar valoarea reducerii nu va putea fi mai mare de 20% din valoarea în lei a comisionului. La momentul aprobării prospectului valoarea procentuală a acestei reduceri este zero (0%).

În cazul în care una dintre companiile ce intră în cosul de active este suspendată de la tranzacționare, obligațiile Formatorului de piață pot fi suspendate temporar, la cererea acestuia, până în momentul în care compania suspendată reintră la tranzacționare.

4.4.4. Achiziție și vânzare de unități de fond prin bursă

La data prezentului document, unitățile de fond sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București. Unitățile de fond se tranzacționează individual, blocul de tranzacționare la bursa fiind compus dintr-o unitate de fond. Acest bloc este stabilit de operatorul pieței respective și nu trebuie confundat cu un BTP.

Investitorii care cumpără sau vând unități ale Fondui pe piața reglementată (piața secundară) pot efectua tranzacții la un preț format în piață care poate fi diferit de VUAN sau iVUAN ale Fondului și care nu este sub controlul SAI Patria.

4.4.5. Suspendarea tranzacționării unităților de fond pe piața secundară

Potrivit prevederilor articolelor 111, 112 și 113 din Codul Bursei de Valori București, operatorul de piață poate suspenda tranzacționarea unităților de fond dacă sunt întrunite condițiile menționate în articolele enunțate mai sus.

4.5. Cheltuielile Fondului, comisioane și cheltuieli ale SAI Patria

Cheltuielile Fondului, în conformitate cu reglementările în vigoare, specificate în contractul de societate, sunt:

- cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI Patria;
- cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Depozitarului Fondului;
- cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului;
- cheltuieli cu cotele și tarifele datorate ASF în conformitate cu reglementările în vigoare;
- cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
- cheltuieli de menținere la cota BVB;
- cheltuieli privind licența cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET datorate BVB;
- cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central;
- cheltuielile cu emiterea/menținerea codului LEI;
- de asemenea, SAI Patria va percepe o taxă de procesare Fondului pentru fiecare operațiune de emitere sau răscumpărare finalizată pe piața primară, în valoare de maxim 0,4% din valoarea în lei a BTP care se emit sau se răscumpără în acea operațiune (taxa calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond emise sau răscumpărate cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face emiterea sau răscumpărarea). La data prezentului Prospect taxa de procesare efectivă este 0%;
- contravaloarea unităților de fond anulate ca urmare a răscumpărării (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.

În situația plății răscumpărărilor, integral sau parțial, prin ordin de plată cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate de către Participanții Autorizați.

4.5.1. Comisioane de subscriere și răscumpărare a blocurilor de titluri de participare

Comisionul maxim pe care Fondul îl poate percepe pentru fiecare subscriere sau răscumpărare de blocuri de titluri de participare pe piața primară este de 3%. Acesta nu se aplică tranzacțiilor cu unități de fond la bursă. La data prezentului Prospect valoarea comisionului de subscriere și a celui de răscumpărare este de 0% la care se adaugă comisionului de transfer al Depozitarului Central, inclusiv TVA, pentru acțiunile și/sau unitățile de fond transferate. Aceste comisioane sunt venituri ale Fondului, iar acesta va suporta

numai partea aferentă lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central în cadrul operațiunilor de emitere și răscumpărare, restul rămânând în sarcina Participantului Autorizat.

Valoarea în lei a comisioanelor de subscriere și răscumpărare se calculează înmulțind valoarea procentuală a comisionului cu numărul de unități de fond subscrise sau răscumpărate și cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face subscrierea sau răscumpărarea și adunând partea aferentă Fondului din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central (inclusiv TVA aferent acestor comisioane). Comisionul este valabil indiferent de numărul de BTP subscrise sau răscumpărate. Valorile maxime ale acestor comisioane pot fi modificate de către SAI Patria, sub condiția autorizării de către ASF. Prin excepție de la prevederile art. 4.5.2 al prezentului Prospect, orice variație (în sensul creșterii sau scăderii comisioanelor de emitere sau răscumpărare) până la limita maximă de 3% se notifică investitorilor Fondului în cotidianul menționat în Prospect, precum și ASF, în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Pe parcursul duratei de viață a Fondului, valorile procentuale ale comisionului de subscriere și, respectiv ale comisionului de răscumpărare, pot fi diferite una față de cealaltă.

În cazul în care Participantul Autorizat deține și calitatea de Formator de Piață pentru unitățile Fondului, comisioanele de emitere și răscumpărare datorate SAI Patria se reduc cu un procent de maximum 20%. În prezent această reducere este 0% și modificarea sa între valorile de 0% și 20% este stabilită de SAI Patria fără a fi necesară aprobarea altor entități.

Pentru orice Participant Autorizat reducerea se aplică din data la care Participantul Autorizat prezintă SAI Patria copia marcată a contractului semnat cu operatorul de piață privind dobândirea de către Participantul Autorizat a calității de Formator de Piață pentru unitățile Fondului.

În cazul în care Participantul Autorizat își pierde, pe durata desfășurarii prezentului contract, calitatea de Formator de Piață pentru unitățile Fondului, reducerea încetează să se mai aplice începând cu data și ora la care Participantul Autorizat încetează să mai dețină calitatea de Formator de Piață pentru unitățile Fondului.

4.5.2. Publicarea comisioanelor

Taxele și comisioanele sunt prezentate în acest Prospect și pe site-ul SAI Patria, www.patriafonduri.ro. Modificarea comisioanelor se anunță cu 10 zile înainte de intrarea în vigoare prin publicare în unul dintre cotidienele naționale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *România Liberă* a notei de informare, afișarea pe pagina web, transmiterea către orice investitor care ia legătura cu SAI Patria și publicarea în primul raport semestrial/anual.

4.5.3. Alte costuri de răscumpărare și subscriere

Transmiterea cosului de active catre Depozitarul Fondului se realizează cu transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor realizat de către Depozitarul Central. Comisioanele de transfer se pot modifica unilateral de către Depozitarul Central, SAI Patria nefiind răspunzătoare de anunțarea modificării sau a noii valori a acestora.

În eventualitatea în care SAI Patria permite emisiuni sau răscumpărări în contrapartida cu numerar și/sau valori mobiliare care nu corespund ca structură cu cosul publicat de SAI Patria, dar respectă condițiile articolelor 4.3.2 și 4.3.3 al prezentului Prospect, se poate percepe o taxă suplimentară de neconformitate. Această taxă va fi suportată de către Participantul Autorizat și percepută de SAI Patria numai dacă acesta solicită ca emisiunea sau răscumpărarea de BTP să se realizeze în numerar sau în numerar și cos de active care nu replică exact structura de active a Fondului. Valoarea procentuală a respectivei taxe nu poate depăși 10% și este, la data prezentului Prospect, de 0%. Prin excepție de la prevederile art. 4.5.2 al prezentului Prospect, modificarea valorii acestei taxe suplimentare (în sensul creșterii sau scăderii comisioanelor de emitere/răscumpărare) până la limita maximă de 10% se notifică investitorilor Fondului în cotidianul menționat în Prospect, precum și ASF în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

Valoarea în lei a taxei suplimentare de neconformitate se calculează prin înmulțirea valorii procentuale a taxei suplimentare de neconformitate cu valoarea în lei a ultimului VUAN zilnic certificat de Depozitar cu numărul de unități de Fond subscrise sau răscumpărate și cu suma modulelor diferențelor dintre ponderea fiecărui element (numerar sau acțiune) în cea mai recentă structură de active a Fondului (certificată de Depozitar) și ponderea respectivului element în combinația de numerar și cos de active propusă în vederea emisiunii sau răscumpărării de BTP.

4.5.4. Costuri administrative și alte costuri

Fondul plătește SAI Patria un comision de administrare de 0,1% pe lună calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. Societatea de administrare poate modifica, în sensul creșterii sau descreșterii, comisionul de administrare, limita maximă în acest sens fiind de 0,3% pe lună. Valoarea maximă a comisionului poate fi modificată de către SAI Patria cu autorizarea prealabilă a ASF. Orice variație situată sub limita maximă se notifică investitorilor fondului în cotidianul menționat în Prospect, precum și ASF, în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acesteia și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

Cheltuielile de publicitate vor fi suportate de către SAI Patria. Cheltuielile legate de operațiunile de vânzare și/sau cumpărare a valorilor mobiliare și a celorlalte active financiare conform prevederilor prezentului Prospect (comisioane datorate intermediarilor), sunt plătite societăților care efectuează tranzacțiile și sunt suportate integral de Fond. Fondul va plăti cheltuielile și spezele legate de operațiunile specifice bancare (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, retrageri, etc) stabilite cu fiecare bancă în parte.

Comisionul de depozitare este de maxim 0,2% pe lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Valoarea efectivă a comisionului de depozitare la data acestui Prospect este de 0,019%/lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Comisionul de custodie a instrumentelor financiare este de maxim 0,2% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie. Pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare, comisionul efectiv la data prezentului Prospect este de 0,06% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie. Comisionul de decontare a instrumentelor financiare este de maxim 0,1% aplicat la valoarea brută a fiecarei tranzacții. Pentru activitatea de decontare a instrumentelor financiare, comisionul efectiv este de

0,013% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții și 10 RON pentru transferurile free. Valorile actuale ale comisioanelor de custodie și depozitare pot fi consultate la sediul SAI Patria.

Alte comisioane suportate de către Fond sunt: comision pentru acțiuni corporative de 10 RON/emitent și comisioane pentru transferuri Depozitarul Central conform grilei de comisioane ale acestuia.
Cheltuielile Fondului sunt înregistrate zilnic, iar la închiderea contabilă a lunii se regularizează.

4.6. Veniturile Fondului și ale SAI Patria

4.6.1. Venituri din depozite, instrumente cu venit fix și alte plasamente

Fondul poate avea o expunere de maxim 15% în depozite, denominate în lei sau în altă valută. Acestea vor genera venituri de natura dobânzilor care vor rămâne în activul Fondului.

4.6.2. Venituri din dividende

Fondul poate înregistra dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu. Manualul indicelui BET nu prevede operarea de ajustări asupra indicelui în cazul distribuirii de dividende de către societățile incluse în componenta acestuia. Având în vedere faptul că, la data aprobării Prospectului, indicele BET nu este ajustat cu dividendele, pentru a asigura menținerea unui nivel cât mai scăzut al ecartului dintre randamentul Fondului și randamentul indicelui BET, eventualele venituri din dividende, respectiv în acțiuni, generate de acțiunile din portofoliul Fondului vor fi folosite pentru acoperirea costurilor Fondului și pentru realizarea de plasamente astfel încât eroarea de compoziție să aibă o valoare cât mai redusă.

4.6.3. Venituri din operațiuni de vânzare de active

Cu scopul de a plăti comisioanele de administrare sau pentru a reduce expunerea pe un anumit emitent Fondul poate vinde instrumente financiare, înregistrând astfel venituri din vânzarea de active.

4.6.4. Alte venituri

Fondul poate înregistra venituri din diferențe de curs valutar pentru deținerile de disponibilități bănești și/sau instrumente financiare denominate în altă monedă decât cea locală, permise Fondului conform prezentului Prospect, dacă este cazul.

Fondul va percepe o taxă pentru fiecare operațiune de emitere sau răscumpărare finalizată pe piața primară în valoare de maxim 0,4% din valoarea în lei a BTP care se emit sau se răscumpără în acea operațiune (calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond emise sau răscumpărate cu valoarea unitară a activului net valabilă pentru ziua în care se face emiterea sau răscumpărarea). La data autorizării prospectului, valoarea efectivă a taxei este 0%. Această taxă nu se aplică tranzacțiilor realizate pe piața reglementată cu unitățile de Fond.

4.7. Calculul și publicarea VUAN și I-VUAN

4.7.1. Modalitatea de evaluare a fiecărui tip de instrument financiar

Evaluarea activelor se face în conformitate cu prevederile reglementărilor ASF aplicabile fiecărui tip de instrument financiar, așa cum este menționat și în Regulile Fondului care detaliază normele de evaluare a activelor acestuia.

4.7.2. Publicare și calcul VUAN

SAI Patria calculează valoarea unitară a activului net, iar Depozitarul certifică modalitatea de calcul și valoarea unitară a activului net pe baza căreia se fac cumpărarea și răscumpărarea titlurilor de participare ale Fondului. Valoarea unitară a activului net este disponibilă pe site-ul www.patriafonduri.ro în ziua certificării.

Valoarea netă a activelor Fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

Valoarea netă a activelor fondului = (Valoarea totală a activelor fondului) – (Valoarea obligațiilor fondului)

Valoarea unitară a activului net al Fondului la o anumită dată se calculeaza prin raportarea valorii nete a activelor la numărul de unități de fond în circulatie la acea dată:

Valoarea unitară a activului net la acea dată = (Valoarea netă a activelor fondului la acea dată) / (Numărul total de unități de fond în circulație la acea dată)

Numărul de zecimale la care se rotunjește valoarea unitară a activului net este de patru, criteriul de rotunjire utilizat fiind la cel mai apropiat întreg.

Erorile identificate în calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportării acestor valori, se vor corecta și se vor regulariza la data constatării lor. Limita maximă de toleranță a materialității erorii de calculare a activului net este de 0,5% (50 de puncte de bază) din valoarea activului net.

În cazul în care se constată încadrarea în limitele maxime de toleranță a erorii de calculare a activului net anterior menționate sau lipsa unor situații de prejudiciere a Participantului Autorizat pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond în cazul în care limita de toleranță a erorii de calculare a fost depășită, SAI Patria nu revine asupra evaluării efectuate.

În cazul în care se constată depășirea limitei maxime de toleranță și existența unor situații de prejudiciere a Participantului Autorizat pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond, se determină valoarea acesteia și se efectuează operațiunile necesare prin corectarea numărului de titluri de participare alocate, respectiv prin plata diferenței de sumă către Participantul Autorizat la data realizării corecției.

Numărul de unități aflate în circulație se stabilește ca diferență între numărul de unități de fond emise și numărul de unități de fond răscumpărate la o anumită dată.

În baza prevederilor art. 160, alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2004, CNVM a aprobat prin Decizia nr. 606 din data de 09.07.2012 ridicarea până la maxim 35% a limitei de expunere pe un singur emitent pentru emitentul Fondul Proprietatea SA (FP). Pentru investițiile în acțiunile celorlalți emitenți Fondul respectă limitele impuse la art. 85 și art. 86 din OUG nr. 32/2012 privind deținerile de active emise de același emitent.

Deoarece, la nivel istoric, cel puțin trei dintre simbolurile incluse în indicele BET (FP, TLV și SNP) au depășit în mod frecvent și pe durate lungi de timp ponderea de 20% indicele BET, iar obiectivul Fondului este o replicare cât mai fidelă a structurii acestuia, s-ar impune utilizarea limitei de 35% pentru fiecare dintre aceste 3 acțiuni. Cum acest lucru este permis de reglementările în vigoare doar pentru acțiunile unui singur emitent SAI Patria a decis, pe baza combinației free-float/capitalizare ce stă la baza regulilor de calcul al ponderilor componentelor indicelui BET și a faptului că această combinație determină ca, de regulă, FP să aibă ponderea cea mai mare în BET, utilizarea limitei extinse de 35% pentru acțiunile emitentului Fondul Proprietatea.

4.7.3. Publicare și calcul iVUAN

Valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN) se raportează la numărul de titluri de participare emise, este calculată și actualizată de către SAI Patria în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacționare, pe baza prețurilor de tranzacționare ale acțiunilor din structura indicelui de referință, BET. iVUAN este publicat pe site-ul web al BVB conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 9/2014.

4.8. Factori de risc

Valoarea netă a activului Fondului este afectată de schimbările survenite pe piața financiară și pe piața valorilor mobiliare din portofoliul său, precum și de natura investițiilor efectuate de administrator. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condițiile general economice ale țării, relațiile internaționale și altele.

Nu există nici o asigurare că strategia Fondului va avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor nete.
Fondul poate fi afectat de riscuri ca riscul de plasament, riscul de piață, riscul de randament, riscul de reinvestire și altele. Există, de asemenea, riscul legislativ, reprezentat de posibilitatea ca o schimbare neașteptată a legislației să afecteze randamentul și condițiile de funcționare ale Fondului.

Riscurile pe care le presupune investiția în unități ale Fondului pot fi clasificate în trei categorii principale:

Riscul sistemic, care nu poate fi eliminat prin diversificare. Valoarea netă a activelor Fondului poate fi afectată de schimbările survenite pe piața financiară și pe piața valorilor mobiliare, precum și de natura investițiilor efectuate de SAI Patria. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condițiile generale economice ale țării, relațiile internaționale și contextul macroeconomic regional. Alte riscuri care intră în această categorie sunt: riscul unei scăderi a pieței de capital, riscul modificării ratelor de dobândă din piață, riscul de inflație, și altele.

Riscul nesistemic, care poate fi minimizat prin diversificarea activelor din portofoliu. Acesta este influențat de factori ca riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar și altele.

Alte riscuri. Schimbarea reglementărilor privind impozitarea rezultatelor pozitive ale Fondului este un alt risc; la momentul redactării acestui Prospect veniturile Fondului înregistrate din creșterile activelor nu sunt impozitate. Un alt risc este reprezentat de posibilitatea ca metodologia de calcul a valorii activului net să fie schimbată. Alte riscuri care intră în această categorie sunt:

- riscul ca performanța Fondului să fie diferită de performanța indicelui BET;
- riscul de volatilitate al acțiunilor din portofoliu;
- riscul de lichiditate;
- riscul ca subscrierea și răscumpărarea de blocuri de titluri de participare și tranzacționarea unităților de fond să fie suspendate de ASF sau BVB.

4.9. Fuziunea și lichidarea Fondului

4.9.1. Fuziunea Fondului

Fuziunile între fondurile deschise de investiții se pot realiza prin următoarele metode:

- absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;
- crearea unui nou fond deschis de investiții prin contopirea a două sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit Fondul Absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate. Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în intregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor menționate anterior, ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, cât și suspendarea de la tranzacționare a unităților de fond pe toate pietele reglementate pe care acestea sunt listate, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendarii. Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la

data comunicării ei către societatea de administrare implicată. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită la ASF dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune.

Dacă, în urma celor prevăzute în paragraful anterior, fondul își pierde calitatea de OPCVM tranzacționabil, operațiunile de răscumpărare se vor desfășura conform prospectului și regulilor noului Organism de Plasament Colectiv. În acest sens, după data intrării în vigoare a suspendărilor menționate la paragraful anterior, SAI Patria va cere de la Depozitarul Central o listă în care să fie identificați în mod individual toți deținătorii de unități de fond, cât și deținerile fiecăruia în parte. În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior. Societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, nefiind aplicabile prevederile art. 110 alin. (3) și (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

În situația fuziunii prin absorbție ASF retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile Regulamentului ASF nr. 9/2014. În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor. Societatea de administrare a fondului rezultat în urma fuziunii depune la ASF în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situația noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a unităților de fond este consideratăă data fuziunii. În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, acest certificat este însoțit de procesul verbal de predare primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiții implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.

Societățile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Nici un cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune. Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din România.

4.9.2. Lichidarea Fondului

Lichidarea Fondului poate avea loc ca urmare a retragerii de către ASF a autorizației de funcționare a Fondului, în următoarele situații:

- la cererea SAI Patria, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului;
- în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației SAI Patria.

Cererea SAI Patria privind retragerea autorizației trebuie transmisă la ASF împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data Adunării Generale a Acționarilor sau a ședinței Consiliului de Administrație al SAI Patria. Hotărârea organului statutar trebuie să cuprindă următoarele:

- fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;
- situația deținerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de Depozitarul Fondului;
- raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor Fondului;
- nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului;
- programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor care însoțesc cererea de retragere, ASF emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor care va fi publicată de SAI Patria cel puțin pe site-ul web propriu și în cotidianul indicat în Prospect în ziua următoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților Fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare, SAI Patria solicită ASF retragerea autorizației Fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:
- situația actualizată a deținerilor Fondului existentă la momentul începerii perioadei de suspendare indicată în decizia ASF (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de Depozitarul Fondului;
- raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor Fondului.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de catre ASF a deciziei de retragere a autorizației Fondului, SAI Patria încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract SAI Patria în conformitate cu dispozițiile Regulamentului ASF nr. 9/2014 în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului. Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia. O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puțin 3 oferte, astfel încât prețul contractului să fie minim, este transmisă la ASF. Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond. Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investiții.

Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obținerii asistenței și expertizei în îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle. Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor trebuie să fie

menționați în contractul încheiat între SAI Patria și administratorul lichidării. Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la Fondul, păstrate de către SAI Patria și de către Depozitar, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

- o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale Fondului;
- o listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
- o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Acest raport este transmis SAI Patria și ASF în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul ASF. Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucura de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării.

Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului menționat mai sus. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului deschis de investiții la valoarea maximă oferită de piață. Administratorul lichidării poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului prevăzut la art. 219 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în vederea lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a unui fond deschis de investiții administrat de către o Societate de Administrare a Investițiilor, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului deschis de investiții. Activul net unitar valabil, în situația în care societatea de administrare a investițiilor aflată în situația descrisă anterior nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de societatea de administrare a investițiilor și certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale fondului deschis de investiții, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar deschis de societatea de administrare a investițiilor pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor. Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menționat mai sus. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării intocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis ASF și publicat conform mențiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum și în Buletinul ASF. După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția imposibilității achitării contravalorii unităților de fond prevăzută anterior. Plățile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

4.9.3. Restricții și măsuri cu privire la transferul activelor Fondului către un nou depozitar

În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii contractului de depozitare menționat la art. 87 alin. (5) din regulamentul ASF nr. 9/2014, acesta este transmis la ASF în vederea avizării. În termen de maximum două zile lucrătoare de la data comunicării privind avizarea de către ASF a contractului de depozitare, depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deținute pentru Fond către noul depozitar care a încheiat contract cu SAI Patria. Pe perioada efectuării transferului activelor deținute se suspendă emisiunea și răscumpărarea unităților Fondului. Perioada de transfer nu poate depăși 30 de zile de la data avizării noului depozitar. În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul limită de 30 de zile, depozitarul cedent are obligația transmiterii la ASF a procesului verbal de predare-primire a activelor. Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului cedent sau noului depozitar din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de 7 zile de la încheierea procesului de transfer al activelor fondului, depozitarul cedent are obligația de a transmite ASF și SAI Patria un raport care conține descrierea detaliată a modului în care a

operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numarul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer.

În termen de 30 de zile de la data avizării noului contract de depozitare, SAI Patria are obligația de a actualiza documentele Fondului cu denumirea noului depozitar și elementele noului contract de depozitare și de a le transmite la ASF. În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor Fondului, noul depozitar are obligația de a transmite la ASF procesul verbal de predare primire a activelor Fondului încheiat cu depozitarul cedent. Ridicarea suspendării emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare are loc începând cu data depunerii la ASF a procesului verbal de către depozitarul cedent sau de către depozitarul căruia i se transferă activele, fiind în responsabilitatea fiecărui depozitar respectarea prevederilor privind termenul de predare.

4.9.4. Regimul fiscal

Fondul nu plătește impozite pe creșterile realizate din investiții.

Investitorii Fondului se supun regimului fiscal stabilit prin Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificările și completările ulterioare.

4.10. Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului

Investitorii instituționali care subscriu pe piața primară devin parte contractuală prin semnarea formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles Prospectul Fondului. Investitorii care cumpără unități de fond de pe piața secundară, de la BVB, devin parte contractuală după ce are aloc decontarea tranzacției.

Investitorii Fondului au următoarele drepturi:

- să răscumpere o parte sau toate unitățile de fond deținute, exclusiv sub forma unui număr întreg de BTP, dacă investitorii dețin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în Prospect, dacă dețin calitatea de investitor instituțional;
- să tranzacționeze pe piața secundară (piața reglementată a BVB la data prezentului Prospect) unitățile de fond emise și aflate în circulație, în condițiile reglementărilor aplicabile;
- să solicite și să obțină orice informații privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond sau a cosului de active în contrapartida căruia se fac emiterile și răscumpărările;
- să obțină, la cerere și contra cost, confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont personal de la societatea de servicii de investiții financiare sau de la intermediarul autorizat prin intermediul căruia investitorul a achiziționat unități ale Fondului de pe o piață reglementată ori sistemul alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează unitățile de fond.

Investitorii Fondului au următoarele obligații:

- să achite comisioanele de emitere sau de răscumpărare dacă dețin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în Prospect, dacă dețin calitatea de investitor instituțional;

- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de emitere/răscumpărare a unităților de fond dacă dețin calitatea de Participant Autorizat;
- să respecte condițiile prevăzute în contractul de Participant Autorizat dacă dețin calitatea de Participant Autorizat;
- să respecte condițiile prevăzute în Prospectul Fondului și în celelalte documente ce guvernează activitatea Fondului, după cum li se aplică fiecăruia în parte.

4.11. Întocmirea și distribuirea situațiilor financiar-contabile

Situațiile financiare anuale specifice Fondului sunt întocmite de către SAI Patria, distinct de propriile situații financiare. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare și este auditat de auditori financiari, membri ai CAFR.

4.12. Forța majoră

Cazurile de forță majoră sunt considerate, pentru scopurile acestei clauze, circumstanțele care includ, fără restricție: războiul sau situațiile similare războiului, revoluția, cutremurul, inundațiile grave, embargoul, precum și orice alte situații ce sunt certificate de Camera de Comerț și Industrie sau orice altă autoritate competentă ca fiind cazuri de forță majoră. Forța majoră este definită ca orice împrejurare independentă de voință SAI Patria și a investitorilor Fondului, intervenită după data semnării adeziunii la Fond și care impiedică executarea prevederilor Prospectului de Emisiune. Forța majoră exonereaza de răspundere partea care o invocă.

Partea care invocă forta majoră trebuie să anunțe cealaltă parte, imediat sau în maxim 5 zile calendaristice, producerea și încetarea acesteia și să ia orice măsuri care îi stau la dispoziție în vederea limitării consecințelor respectivului eveniment, iar în maxim 15 zile să prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comerț sau alt organism abilitat de legea română. Dacă nu procedează la anunțarea, în termenele de mai sus, a începerii și încetării cazului de forță majoră, partea care îl invocă va suporta toate daunele provocate celeilalte părți prin neanunțarea la termen.

4.13. Prevederi diverse

Orice modificare a condițiilor care au stat la baza autorizării fondului deschis de investiții este supusă autorizării ASF.
SAI Patria va întocmi, va publica și va transmite ASF rapoarte semestriale și anuale despre activitatea Fondului. Publicarea rapoartelor semestriale și anuale se va face în Buletinul ASF si pe pagina de internet a SAI Patria, www.patriafonduri.ro, iar în unul dintre cotidienele naționale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *România Liberă* se va publica, în termen de 3 zile lucrătoare de la depunerea la ASF, un anunț destinat investitorilor în care se va menționa apariția rapoartelor, precum și modalitatea în care ele pot fi consultate la cerere, în mod gratuit.

Regulile Fondului sunt anexe la prezentul Prospect și fac parte integrantă din acesta. Prospectul de Emisiune al Fondului, regulile Fondului, raportul anual și cel semestrial sau informații suplimentare despre Fond pot fi obținute la cerere, în mod gratuit de către investitori la sediul SAI Patria, prin email la

office@patriafonduri.ro, solicitate prin telefon la numărul 0372 538 671, sau pot fi accesate pe Internet pe site-ul web www.patriafonduri.ro. Autoritatea competentă cu autorizarea și supravegherea activității Fondului este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).
Un fond de tip OPCVM nu se poate transforma în alt tip de organism de plasament colectiv.

4.14. Consultanți și alte persoane juridice

Pentru administrarea Fondului SAI Patria nu apelează la consultanți și alte persoane juridice care oferă consultanță pe bază de contract și care sunt plătite din activele Fondului, la data prezentului Prospect.

4.15. Prelucrarea datelor cu caracter personal

SAI Patria, în calitate de administrator de fonduri de investiții, prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor în baza obligației legale instituite prin cadrul legislativ aplicabil. Prelucrarea de către SAI Patria a datelor cu caracter personal aparținand investitorilor se face cu respectarea Regulamentului UE 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE.

Informații detaliate cu privire la politica SAI Patria în legătură cu modul de aplicare a Regulamentului UE 679/2016 GDPR se regăsesc pe site-ul web al Societății la adresa www.patriafonduri.ro/date-personale.

5. Litigiile cu privire la contractul de societate

Litigiile privind interpretarea și executarea contractului de societate, dacă nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabilă, se vor înainta spre soluționare instanței judecătorești competente din România.

6. Încetarea și modificarea contractului de societate

Contractul de societate încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată, în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale privind pe oricare dintre părți, precum și în condițiile prevazute în Codul civil român. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale în vigoare la data încetării contractului.

Modificarea contractului se va face prin act adițional, semnat de reprezentantul legal al societății de administrare a investițiilor, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor reglementărilor ASF în vigoare la data semnării actului adițional.

7. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori/succesori ai investitorilor

Unitățile de fond sunt indivizibile cu privire la Fond, care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare unitate. În cazul decesului investitorului persoană fizică sau al lichidării investitorului persoană juridică, Fondul va continua cu succesorii acestora. În cazul în care, prin efectul succesiunii, una sau mai multe unități de fond vor deveni proprietatea comună a mai multor persoane, acestea vor desemna pe una dintre ele să le reprezinte față de societatea de administrare sau față de societatea de servicii de investiții

financiare ori intermediarul autorizat prin intermediul căruia investitorul decedat/aflat în lichidare a achiziționat unități ale Fondului de pe piața reglementată pe care se tranzacționează unitățile de Fond. În calitate de reprezentant al titularilor dreptului de proprietate persoana desemnată conform alineatului anterior va exercita drepturile și obligațiile aferente unității de fond.

Data autorizării inițiale a Prospectului de emisiune: 09.07.2012
Data celei mai recente actualizări: .....

Director General SAI Patria Asset Management S.A.

RAZVAN PASOL

REGULI
ale Fondului Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville
OPCVM Tranzacționabil (ETF)

1. Informații despre Societatea de Administrare a Investițiilor

Identificarea Administratorului
Societatea de administrare a Fondului Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville (denumit în continuare Fondul) este **Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A.**, denumită în continuare SAI Patria, societate constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, precum și conform reglementărilor specifice aplicabile pieței de capital, având o durată de funcționare nelimitată, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/21078/2017, cu cod unic de înregistrare nr. 22227862, cu sediul în București, sectorul 2, Șoseaua Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 și 2.

SAI Patria a fost autorizată de CNVM/ASF prin Decizia nr. 275/13.02.2008 și este înregistrată în Registrul Public al ASF cu numărul PJRO5SAIR/320025 din data de 13.02.2008.

Obiectivul administrării
Societatea de administrare are ca obiectiv creșterea veniturilor prin dezvoltarea și lansarea pe piață a unor produse moderne și eficiente care să răspundă nevoilor clienților.

Comisionul de administrare și cheltuielile Fondului
Fondul plătește un comision de administrare de 0,1% pe lună, calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. Societatea de administrare poate modifica, în sensul creșterii sau descreșterii, comisionul de administrare, limita maximă în acest sens fiind de 0,3% pe lună. Valoarea maximă a comisionului poate fi modificată de catre administrator cu autorizarea prealabilă a ASF. Orice variație până la limita superioară se notifică investitorilor fondului, în cotidianul menționat în documentele Fondului, precum și ASF în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

Cheltuielile de publicitate vor fi suportate de către SAI Patria. Cheltuielile legate de operațiunile de vânzare și/sau cumpărare a valorilor mobiliare și a celorlalte active financiare (comisioane datorate intermediarilor), sunt plătite societăților care efectuează tranzacțiile și sunt suportate integral de Fond. Fondul va plăti cheltuielile și spezele legate de operațiunile specifice bancare (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, retrageri, etc) stabilite cu fiecare bancă în parte.

Cheltuielile Fondului sunt înregistrate zilnic, iar la închiderea contabilă a lunii se regularizează.

Cheltuielile Fondului, în conformitate cu reglementările în vigoare, specificate în contractul de societate, sunt:

a) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI Patria;
b) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Depozitarului Fondului;
c) cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
e) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului;
f) cheltuieli cu cotele și tarifele datorate ASF în conformitate cu reglementările în vigoare;
g) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
h) cheltuieli de menținere la cota BVB;
i) cheltuieli privind licența cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET datorate BVB;
j) cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central;
k) cheltuielile cu emiterea/menținerea codului LEI;
l) taxa de procesare percepută de SAI Patria Fondului pentru fiecare operațiune de emitere sau răscumpărare finalizată pe piața primară în valoare de maxim 0,4% din valoarea în lei a blocurilor de titluri de participare (BTP) care se emit sau se răscumpără în acea operațiune (taxa calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond emise sau răscumpărate și cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face emiterea sau răscumpărarea). La data autorizării regulilor taxa de procesare efectivă este 0%;
m) contravaloarea unităților de fond anulate ca urmare a răscumpărării (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate.

În situația plății răscumpărărilor (integral sau parțial) prin ordin de plata cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate de către Participanții Autorizați.

Comisionul maxim pe care Fondul îl poate percepe pentru fiecare subscriere sau răscumpărare de blocuri de titluri de participare pe piața primară este de 3%. Acesta nu se aplică tranzacțiilor realizate pe piața reglementată (piața secundară) cu unitățile de fond. La data prezentului document, valoarea comisionului de subscriere/răscumpărare este de 0% la care se adaugă comisionului de transfer al Depozitarului Central, inclusiv TVA, pentru acțiunile și/sau unitățile de fond transferate. Aceste comisioane sunt venituri ale Fondului, iar acesta va suporta numai partea aferentă lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central în cadrul operațiunilor de emitere și răscumpărare, restul rămânând în sarcina Participantului Autorizat. Valoarea în lei a comisioanelor de subscriere/răscumpărare se calculează înmulțind valoarea procentuală a comisionului cu numărul de unități de fond subscrise sau răscumpărate și

cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face subscrierea sau răscumpărarea și adunând partea aferentă Fondului din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central (inclusiv TVA aferent acestor comisioane). Comisionul este valabil indiferent de numărul de BTP subscrise sau răscumpărate. Valorile maxime ale acestor comisioane pot fi modificate de către SAI Patria, sub condiția autorizării de către ASF. Prin excepție de la prevederile art. 4.5.2. ale Prospectului orice variație (în sensul creșterii sau scăderii comisioanelor de emitere/răscumpărare) până la limita maximă de 3% se notifică investitorilor Fondului în cotidianul menționat în prospect, precum și ASF, în maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Pe parcursul duratei de viață a Fondului, valorile procentuale ale comisionului de subscriere și, respectiv ale comisionului de răscumpărare, pot fi diferite una față de cealaltă.

În cazul în care Participantul Autorizat deține și calitatea de Formator de Piață pentru unitățile fondului, comisioanele de emitere și răscumpărare datorate SAI Patria se reduc cu un procent de maximum 20%. În prezent această reducere este 0% și modificarea să intre valorile de 0% și 20% este stabilită de SAI Patria, fără a fi necesară aprobarea altor entități.

Pentru orice Participant Autorizat reducerea se aplică din data la care Participantul Autorizat prezintă SAI Patria copia marcata a contractului semnat cu operatorul de piață privind dobândirea de către Participantul Autorizat a calității de Formator de Piață („market-maker") pentru unitățile Fondului.

În cazul în care Participantul Autorizat își pierde, pe durata desfășurării contractului, calitatea de formator de piață pentru unitățile Fondului, reducerea încetează să se mai aplice începând cu data și ora la care Participantul Autorizat încetează să mai dețină calitatea de formator de piață pentru unitățile de Fondului.

Taxele și comisioanele sunt prezentate în documentele Fondului și pe site-ul SAI Patria, www.patriafonduri.ro. Modificarea comisioanelor se anunță cu 10 zile înainte de intrarea în vigoare prin publicarea în unul dintre cotidienele naționale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *România Liberă* a notei de informare, afișarea pe pagina web, transmiterea către orice investitor care ia legătura cu SAI Patria și publicarea în primul raport semestrial/anual.

Transmiterea cosului de active către Depozitar Fondului se realizeaza cu transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, realizat de către Depozitarul Central. Comisioanele de transfer se pot modifica unilateral de către Depozitarul Central, SAI Patria nefiind răspunzătoare de anunțarea modificării sau a noii valori a comisioanelor modificate.

În eventualitatea în care SAI Patria permite emisiuni sau răscumpărări în contrapartidă cu numerar și/sau valori mobiliare care nu corespund ca structură cu cosul publicat de SAI Patria, dar respectă condițiile articolelor 4.3.2 și 4.3.3 din prospect, se poate percepe o taxă suplimentară de neconformitate. Această taxă nu se percepe pentru tranzacțiile realizate pe piața reglementată cu unitățile Fondului. Taxa va fi suportată de către Participantul Autorizat și percepută de SAI Patria, numai dacă acesta solicită ca emisiunea/răscumpărarea de BTP să se realizeze în numerar sau în numerar și cos de active care nu replică exact structura de active a Fondului. Valoarea procentuală a respectivei taxe nu poate depăși 10% și este; la data prezentelor Reguli aceasta este de 0%. Prin excepție de la prevederile art. 4.5.2. ale Prospectului, modificarea valorii acestei taxe suplimentare (în sensul creșterii sau scăderii comisioanelor de

emitere/răscumpărare) până la limita maximă de 10% se notifică investitorilor Fondului în cotidianul menționat în documentele Fondului, precum și ASF în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data publicării notei investitorilor.

Valoarea în lei a taxei suplimentare de neconformitate se calculează prin înmulțirea valorii procentuale a taxei suplimentare de neconformitate cu valoarea în lei a ultimei valori VUAN zilnice certificată de Depozitarul Fondului, cu numărul de unități de fond subscrise/sau răscumpărate și cu suma modulelor diferențelor dintre ponderea fiecărui element (numerar sau acțiune) în cea mai recentă structură de activ a Fondului (certificată de Depozitarul Fondului) și ponderea respectivului element în combinația de numerar și cos de active propusă în vederea emisiunii/sau răscumpărării de BTP.

Atribuțiile Societății de Administrare

a) să îndeplinească formalitățile legale și procedurile necesare pentru autorizarea și funcționarea în bune condiții a Fondului, inclusiv pentru admiterea la tranzacționare pe piețe reglementate;
b) să urmărească strategia de investiții a fondului, respectiv replicarea structurii indicelui BET al Bursei de Valori București (BVB);
c) să efectueze din proprie inițiativă plasamentul disponibilităților financiare ale Fondului în valori mobiliare, în acord cu strategia de investiții a acestuia; să vândă, să cumpere, să răscumpere, să gajeze, să transforme, să schimbe sau să transfere titlurile și valorile mobiliare și/sau drepturile aferente acestora, emise de fond sau în care acesta a investit capital, totul în conformitate cu prevederile legale;
d) să răspundă, în condițiile prevăzute în contractele de Participantul Autorizat, în Prospectul Fondului și în celelalte documente și reglementări ce guvernează activitatea Fondului, la cererile de emitere și răscumpărare inițiate de Participanții Autorizați;
e) să elaboreze și să aplice strategia de marketing și de publicitate pentru promovarea Fondului;
f) să încheie contracte de Participant Autorizat cu persoane juridice, stabilind tipul și nivelul comisioanelor de plătit și/sau de primit în relația cu aceștia;
g) să asigure fluxul de informație, centralizarea și selectarea datelor și realizarea evidențelor necesare desfășurării activității Fondului în condiții optime;
h) să țină evidența participanților autorizați, evidența zilnică a evoluției activelor nete, a operațiunilor contabile ale Fondului și a valorii titlurilor de participare;
i) să calculeze și să transmită operatorilor de piață ce administrează piețele secundare (reglementate sau tip ATS) pe care sunt tranzacționate unitățile de fond, valoarea iVUAN, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor cu modificările și completările ulterioare;
j) să întocmească, să transmită și să publice rapoartele semestriale și anuale, în condițiile legii;
k) să efectueze orice alte activități privitoare la administrarea Fondului, precum și activități auxiliare și adiacente activității de administrare, conform legislației în vigoare;
l) să îndeplinească alte obligații prevăzute de lege.

În realizarea operațiunilor autorizate SAI Patria acționează numai în interesul investitorilor Fondului administrat și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea și limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor active din portofoliul

administrat. SAI Patria comunică investitorilor orice informații cerute de aceștia și având legătură cu portofoliul administrat. SAI Patria este obligată să evite situațiile care constituie conflict de interese așa cum au fost definite acestea în OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, și Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor cu modificările și completările ulterioare, sau să asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

2. Depozitarul Fondului

Identificarea Depozitarului
Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale SA cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistare RO361579, înscrisă în Registrul public al ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, tel. 021.200.83.75, fax. 021-200.83.83, site web: www.brd.ro.

Durata contractului de depozitare și custodie
Durata contractului de depozitare și custodie este 3 ani începând de la data intrării în vigoare, cu posibilitatea prelungirii tacite dacă niciuna dintre părți nu notifică celeilalte, în termen de 90 de zile, încetarea contractului.

Obiectul contractului de depozitare și custodie
Obiectul contractului de depozitare îl constituie următoarele servicii furnizate de BRD - Groupe Societe Generale: păstrarea în condiții de siguranță a tuturor activelor Fondului cu excepția celor menționate la art. 83 alin. (3) din Regulamentul nr. 9/2014 și desfășurarea activităților de depozitare pentru Fond cu respectarea prevederilor OUG nr. 32/2012, ale Regulamentului nr. 9/2014 și ale Regulamentului (UE) 438/2016.

Transmiterea instrucțiunilor de la SAI Patria către Depozitar
Instrucțiunile corespunzătoare sunt definite conform art. 2 alin. (2) lit. a) din Regulamentul nr. 9/2014 ca fiind înscrisurile emise de Consiliul de Administrație al Societatii de Administrare sau de o persoană împuternicită în acest sens de către Consiliul de Administratie ce stabilesc operațiunile pe care Depozitarul este obligat să le urmeze cu privire la activitățile pe care le îndeplinește. Instrucțiunile corespunzătoare sunt fie instrucțiunile generale, care autorizează efectuarea de activități specifice, de rutină sau care se repetă în mod general, fie comunicări speciale pentru situații deosebite.
Instrucțiunile vor fi trimise Depozitarului de către SAI Patria la adresa: BRD - Groupe Societe Generale, București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1 sau la numărul de fax agreat între SAI Patria și BRD - Groupe Societe Generale.

Nivelul comisioanelor încasate de către Depozitar
Comisionul de depozitare este de maxim 0,2% pe lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Valoarea efectivă a comisionului de depozitare la data autorizării prezentelor reguli este de 0,019%/lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Comisionul de custodie a instrumentelor financiare este de maxim 0,2% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie. Pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare, comisionul efectiv la data autorizării

prezentelor reguli este de 0,06% pe an la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie. Comisionul de decontare a instrumentelor financiare este de maxim 0,1% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții. Pentru activitatea de decontare a instrumentelor financiare, comisionul efectiv este de 0,013% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții și 10 RON pentru transferurile free. Valorile actuale ale comisioanelor de custodie și depozitare pot fi consultate la sediul SAI Patria.

Alte comisioane suportate de către Fond sunt: comisioane corporate action de 10 RON/emitent și comisioane transferuri Depozitarul Central conform grilei de comisioane ale acestuia.

Responsabilitățile Depozitarului față de SAI Patria și investitori
BRD - Groupe Societe Generale se angajează:

1. Să păstreze în condiții de siguranță activele fondului incredintate de către Administratorul Fondului, separat de activele sale și ale altor entități. Activele în forma fizică, predate pe bază de procese verbale, vor fi păstrate în siguranță în seiful Depozitarului și vor fi încredințate Administratorului la primirea instrucțiunilor acestuia, pe bază de procese verbale;
2. Să ofere servicii de custodie având ca obiect activele financiare tranzacționabile aparținând Fondului. În acest scop Depozitarul:
   a) Deschide conturi de instrumente financiare, pe numele Fondului, în care va păstra instrumentele financiare aflate în custodie;
   b) Deschide și menține un cont curent și un cont bancar special aferent tranzacțiilor cu instrumente financiare.

   Aceste conturi vor fi debitate/creditate de depozitar numai în baza funcțiilor sale de depozitare, cu informarea Administratorului fondului.
3. Să realizeze, în contul Fondului, decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare executate de intermediari, în conformitate cu instrucțiunile primite de la Administratorul Fondului și cu reglementările specifice piețelor pe care se tranzacționează acestea.
4. Să realizeze colectarea dividendelor, dobânzilor și a altor fructe civile aferente activelor depozitate, la solicitarea Administratorului Fondului.
5. Să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele Fondului, orice sumă este achitată în termenul stability.
6. Să se asigure că veniturile Fondului sunt administrate și calculate în conformitate cu reglementările în vigoare și cu documentele Fondului.
7. Să se asigure că vânzarea, emiterea, răscumpărarea sau anularea unităților de fond sunt efectuate de către Administratorul Fondului sau o altă entitate în numele Fondului în conformitate cu reglementările în vigoare și documentele Fondului.
8. Să verifice zilnic și să certifice valoarea activului net, dacă documentele transmise de Administrator sunt complete și corecte, valoarea unitară a activului net, a numărului de investitori, să certifice raportările solicitate de ASF, și să le transmită către Administratorul Fondului în termenele, forma, condițiile și periodicitatea stabilite de părți respectiv de ASF.
9. Să se asigure că valoarea unității de fond este calculată în conformitate cu reglementările în vigoare și documentele Fondului.
10. Să efectueze înregistrarea, verificarea, monitorizarea și controlul activelor Fondului.

11. Să îndeplinească instrucțiunile Administratorului Fondului, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare reglementărilor în vigoare ori documentelor Fondului.
12. Să informeze în scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului și care nu a fost făcut public prin intermediul mijloacelor de informare în masa.
13. Depozitarul va ține evidența tuturor informațiilor schimbate cu Administratorul, pe suport durabil, în decursul executării contractului de depozitare și custodie pe durata stabilită în legislația specifică, dar nu mai puțin de 5 ani de la data primirii informației.
14. Depozitarul va furniza serviciile ce fac obiectul contractului de depozitare și custodie în conformitate cu instrucțiunile transmise la timp de către Administrator.
15. Depozitarul prestează servicii de compensare decontare conform procedurii de lucru - Anexa 2 la contractul de depozitare și custodie.
16. Depozitarul disponibilizează instrumente financiare din portofoliul Fondului numai la primirea instrucțiunilor corespunzătoare de la Administrator și numai în următoarele cazuri:
    a) în data decontării tranzacției, la vânzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plată;
    b) ca urmare a instrucțiunilor primite în caz de fuziune sau a celor primite de la administratorul lichidării, în caz de lichidare.

Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul Fondului decontate în cadrul unui sistem de compensare, decontare și depozitare, Depozitarul disponibilizează/primește instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plată.

Condiții în care contractul de depozitare poate înceta

Depozitarul Fondului poate fi schimbat de administrator cu avizul ASF. Contractul de depozitare poate înceta de plin drept, fără nicio altă formalitate și fără intervenția instanței, în oricare dintre următoarele situații:

a) în cazul denunțării unilaterale a contractului de către oricare dintre părți, iar încetarea va opera dupa acordarea unui termen de preaviz de minim 90 de zile. Acest termen va curge de la data notificării denunțării contractului către ASF, notificarea urmând să fie realizată de către partea care solicită denunțarea Contractului;
b) în cazul retragerii autorizației/avizului de funcționare a oricărei părți de către ASF și/sau BNR în cazul Depozitarului;
c) în cazul inițierii procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către BNR în cazul Depozitarului;
d) în cazul deschiderii procedurii falimentului a oricăreia din părți;
e) prin acordul părților și încheierea unui act adițional în acest sens, cu notificarea ASF. În acest caz temenul de preaviz de 90 de zile prevăzut la pct. a) nu se mai aplică.

Forța majoră în cazul contractului de depozitare

Exceptând cazurile în care nu au prevăzut în mod expres altfel, nici una din părțile contractului nu va fi răspunzătoare pentru neexecutarea la termen și/sau în mod corespunzător, total sau partial, a oricăreia din obligațiile care îi incumbă din contractul de depozitare, dacă neexecutarea obligației respective a fost

cauzată de un eveniment imprevizibil, insurmontabil, inevitabil, independent de voința părților, care împiedică în mod absolut executarea obligațiilor de către una din părți.

Orice împrejurare independentă de voința părților, intervenită după data semnării contractului de depozitare și care împiedică executarea acestuia este considerată forță majoră și exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră împrejurări ca: război, revoluție, cutremur, mari inundații, embargo, acte ale autorităților cu incidență în desfășurarea operațiunilor, întreruperi în alimentarea cu energie electrică sau căderi ale sistemului național de comunicații.

Partea care invocă forța majoră trebuie să anunțe în scris cealaltă parte, imediat sau în maxim 5 zile lucrătoare de la producerea și încetarea acestuia și să ia orice măsuri care îi stau la dispoziție în vederea limitării consecințelor respectivului eveniment, iar în maxim 15 zile să prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comerț.

Dacă nu procedează la anunțarea, în termenele de mai sus, a începerii și încetării cazului de forță majoră, partea care îl invocă va suporta toate daunele provocate celeilalte părți prin neanunțarea la termen. În cazul în care împrejurările care obligă la suspendarea executării contractului se prelungesc pe o perioadă mai mare de 30 de zile, fiecare parte poate cere încetarea contractului.

3. Informații cu privire la Fondul ETF BET Patria - Tradeville

3.1. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville este de a replica structura indicelui bursier BET al Bursei de Valori București. Indicele BET este calculat și publicat de BVB și include în componența sa cele mai importante acțiuni listate la bursă. ETF BET Patria-Tradeville este un OPCVM tranzacționabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investiții. Fondul este listat la Bursa de Valori București, iar invesitorii individuali pot cumpăra și vinde unitățile de fond prin intermediarii autorizați de ASF, în timp ce participanții autorizați au posibilitatea de a subscrie și de a face răscumpărări de blocuri de titluri de participare. Deosebirea majoră față de fondurile deschise de investiții tradiționale constă în posibilitatea de a tranzacționa unități de fond direct pe piața secundară (la bursă), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu dețin calitatea de participanți autorizați pot achiziționa sau vinde unități de fond.

Politica de investiții a Fondului prevede plasarea banilor în acțiuni care se află în componența indicelui BET. Comitetul Indicilor al Bursei de Valori București, format din specialiști cu experiență în domeniul pieței de capital, elaborează reguli cu privire la indicii dezvoltați de BVB, decide cu privire la componența acestora, efectuează ajustări ca urmare a evenimentelor corporative și informează publicul larg cu privire la orice modificări sau evenimente cu privire la indicii BVB. Administratorul ETF BET Patria-Tradeville monitorizează deciziile Comitetului Indicilor BVB și ajustează structura și componența Fondului în așa fel încât eroarea de compoziție să fie cât mai redusă și să nu depășească, în niciun caz, 15%.

Strategia investițională a Fondului este replicarea integrală și directa (spre diferența de replicarea optimizată și/sau sintetică) și prevede plasarea cu resurselor financiare ale Fondului în acțiunile aflate în componenta indicelui BET, în așa fel încât eroarea de compoziție să nu depășească, în niciun caz, 15%. Eroarea de

compoziție este suma modulelor diferențelor dintre ponderile fiecărei acțiuni din componența indicelui BET și ponderile respectivelor acțiuni în portofoliul Fondului.

BET este un indice ponderat cu capitalizarea bursieră a societăților incluse în cosul indicelui. Ca atare, expunerea investitorilor la riscul de contraparte este redusă la emitenții din componența BET și la băncile în care este menținută componența de numerar a Fondului.

Indicele BET este primul și cel mai cunoscut indice de acțiuni al Bursei de Valori Bucuresti și are în componența sa, la data prezentului document, cele mai importante 20 acțiuni lisate la BVB, cu excepția societăților de investiții financiare (SIF). Evoluția, componența și informații despre indicele BET pot fi găsite la adresa http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles.

SAI Patria nu utilizează tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) și nu utilizează/investește în instrumente de tip total return swap, în sensul definițiilor prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

Atragem atenția invesitorilor că performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. De asemenea, menționăm ca un fond de tip OPCVM nu se poate transforma în alt tip de organism de plasament colectiv.

În vederea asigurării lichidității, Fondul va putea investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite în conformitate cu prevederile art. 82 pct. e) din OUG nr. 32/2012. În vederea calculării limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile în conturi curente și numerar în lei și valuta sunt asimilate noțiunii de „depozit”.

Ponderea acțiunilor în componența indicelui BET este stabilită de Comitetul Indicilor BVB. Fondul va replica structura indicelui BET în așa fel încât eroarea de compoziție să fie minimizată și să nu depășească, în niciun caz, 15%. Fondul nu va putea investi în alte valori mobiliare decât cele care intră în componența indicelui BET.

Conform manualului indicelui BET ponderile indicelui urmărit de Fond sunt ajustate cel puțin trimestrial în așa fel încât nici un emitent să nu depășească o pondere de 20% la nivelul indicelui. Având în vedere stategia de replicare utilizată de Fond, fiecare ajustare poate induce anumite costuri legate în special de comisioanele de tranzacționare și diferențe între prețurile de închidere la care s-a efectuat ajustarea în indice și prețurile disponibile la tranzacționare pentru Fond.

Având în vedere ca Fondul este administrat pasiv și ca acțiunile din componența indicelui BET înregistrează volatilitate, în special pe termen scurt, durata minimă recomandată pentru investiția în Fond este de 3-5 ani. Decizia finală privind durata de investiție aparține exclusiv investitorului.

Valoarea netă a activului Fondului este afectată de schimbările survenite pe piața financiară, precum și de natura investițiilor efectuate de administrator. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condițiile general economice ale țării, relațiile internaționale și altele. Nu există nici o asigurare ca strategia Fondului va avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor nete.

Prin urmare, Fondul poate fi afectat de riscuri ca riscul de plasament, riscul de piață, riscul de randament, riscul de reinvestire. Există, de asemenea, riscul legislativ reprezentat de posibilitatea ca o schimbare neașteptată a legislației să afecteze randamentul și condițiile de funcționare ale Fondului.

3.2. Riscurile pe care le presupune investiția în Fond pot fi clasificate în trei mari categorii:

- **Riscul sistemic, care nu poate fi eliminat prin diversificare**. Valoarea netă a activelor Fondului poate fi afectată de schimbările survenite pe piața financiară și pe piața valorilor mobiliare, precum și de natura investițiilor efectuate de SAI Patria. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condițiile generale economice ale țării, relațiile internaționale și contextul macroeconomic regional. Alte riscuri care intră în aceasta categorie sunt: riscul unei scăderi a pieței de capital, riscul modificării ratelor de dobândă din piață, riscul de inflație și altele.
- **Riscul nesistemic, care poate fi minimizat prin diversificarea activelor din portofoliu**. Acesta este influențat de factori ca riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar și altele.
- **Alte riscuri**. Schimbarea reglementărilor privind impozitarea rezultatelor pozitive ale Fondului este un alt risc; la momentul redactării acestui Prospect veniturile Fondului înregistrate din creșterile activelor nu sunt impozitate. Un alt risc este reprezentat de posibilitatea ca metodologia de calcul a valorii activului net să fie schimbată. Alte riscuri care intră în această categorie sunt:
  - riscul ca performanța Fondului să fie diferită de performanța indicelui BET;
  - riscul de volatilitate al acțiunilor din portofoliu;
  - riscul de lichiditate;
  - riscul ca subscrierea și răscumpărarea de blocuri de titluri de participare și tranzacționarea unităților de fond să fie suspendate de ASF sau BVB.

3.3. Responsabili cu analiza oportunităților de investire

Departamentul de analiză și investiții este responsabil cu analiza oportunităților investitionale pentru fondurile administrate de Societate, managementul portofoliilor entităților administrate, analiza plasamentelor efectuate, cu obligația respectării tuturor cerințelor legale cu privire la această activitate.

3.4. Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP

Emisiunea și subscrierea de Blocuri de titluri de participare poate fi solicitată doar de către Participanți Autorizați care au semnat în prealabil un contract cu SAI Patria pentru a obține această calitate. Calitatea de Participant Autorizat poate fi deținută de orice intermediar, așa cum este definit la art. 2 alin. (1) punctul 10 din Legea nr. 24/2017 și art. 3 alin. (1) pct. 26 din Legea nr. 126/2018, având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 euro.

Un Participant Autorizat nu poate subscrie fracțiuni ale unui bloc de titluri de participare și poate subscrie doar multipli de 10.000 de unități de fond. Sunt permise subscrierile de BTP în contrapartidă cu numerar sau cu un portofoliu compus din disponibilități bănești și acțiunile din componența indicelui BET, cu acordul SAI Patria și conform celor prezentate mai jos. Participantul Autorizat poate oferi spre subscriere și un cos de acțiuni diferit ca și structură de cea a activelor Fondului publicată de SAI Patria, dar egal ca valoare și format tot din acțiuni incluse în indicele BET, însă SAI Patria poate refuza o astfel de subscriere

care nu corespunde întocmai cu cea a activelor Fondului. Pentru evitarea oricărui dubiu, acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fără a fi necesară vreo justificare.

SAI Patria prezintă la sfârșitul fiecărei zile structura și componența portofoliului și a cosului de active pe site-ul www.patriafonduri.ro. Participantul autorizat va cumpăra de la bursa cosul de active publicat la finalul zilei în care se face cererea de emisiune. În cazul în care solicitarea de subscriere trimisă de Participantul Autorizat către SAI Patria, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Patria din cauza suspendării subscrierilor pe piața primară și pe piața secundară a unităților Fondului, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile Fondului nu mai sunt suspendate de la tranzacționare.

Până la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate în contul Fondului nu pot fi utilizate de către SAI Patria, cu excepția dobânzilor aferente sumelor aflate în contul colector al Fondului ce sunt remunerate cu dobânda de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului. Începând cu ziua în care SAI Patria primește de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Patria poate - demara achiziționarea acțiunilor din structura indicelui BET.

SAI Patria nu va efectua subscrieri și răscumpărări în zilele de sâmbătă, duminică, de sărbători legale sau în afara programului de lucru (09:00 - 18:00) și în situațiile de suspendare a operațiunilor conform prevăzute în prospectul Fondului.

Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP în contul propriu al Participantului Autorizat

1. Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat).
2. În cazul subscrierii cu un cos de acțiuni, cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune Participantul Autorizat solicită Depozitarului Central transferul cosului de active în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale, printr-o instrucțiune (Anexa 1.1 la contractul de Participant Autorizat) avizată de SAI Patria si de BRD - Groupe Societe Generale. În cazul subscrierii de BTP și cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plată și recepționat în contul Fondului cel târziu până la 15:30 din ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept.
3. Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de către Participantul Autorizat a cererii de emisiune de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.
4. Odată primite activele corespunzătoare SAI Patria instructează Depozitar (BRD - Groupe Societe General) să emită unitățile de fond corespunzătoare cosului de active menționat anterior și/sau subscrierii în numerar (Anexa 1.2. la contractul de Participant Autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea de la pct. 2 a fost procesată.

5. Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul sau deschis la Depozitarul Central.

Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP în contul unui client instituțional al Participantului Autorizat

1. Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune BTP (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat). Începând cu această zi se poate transmite și instrucțiunea de transfer a instrumentelor financiare între conturi (Anexa 1.1 la contractul de Participant Autorizat) și, dacă este cazul, se creditează contul colector al Fondului cu numerar. Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua creditării contului colector și a transferului cosului de acțiuni de către Participantul Autorizat, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. În situația transferului unui cos de active mai mic decât valoarea minimă obligatorie de subscris, SAI Patria va iniția, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii cosului inițial, demersurile necesare pentru a solicita completarea acestui cos sau pentru a returna cosul transferat. În cazul în care se solicită completarea cosului inițial, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea cosului inițial transferat. În situația în care suma din cosul de active nu poate fi returnata din cauze neimputabile SAI Patria, în termenul general de prescripție de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului împreună cu toate sumele aflate la poziția „Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive. Pe perioada dintre data creditării contului colector și/sau transferului cosului de acțiuni, inclusiv, și data emiterii titlurilor de participare, exclusiv, sumele nealocate din contul colector și/sau cosul de acțiuni transferat nu vor fi parte și nici incluse în calculul activului net al Fondului.
2. În ziua lucrătoare imediat următoare efectuării transferului cosului de acțiuni în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale și, după caz, a creditării contului colector cu sumele în numerar, SAI Patria instructează depozitarul Fondului (BRD - Groupe Societe Generale) să emită unitățile de fond corespunzătoare cosului de active menționat anterior (Anexa 1.2 la contractul de Participant Autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea de la pct. 1. a fost procesată.
3. Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul de clienți deschis la Depozitarul Central.

Mecanismul de răscumpărare a BTP-urilor de către Participantul Autorizat în nume propriu sau în contul unui client instituțional

1. Participantul Autorizat solicită, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, răscumpărarea BTP printr-o instrucțiune (Anexa 2.0 la contractul de Participant Autorizat) trimisă către SAI Patria. Nu se pot răscumpăra fracțiuni dintr-un BTP. În cazul în care solicitarea de răscumpărare trimisă de Participantului Autorizat către SAI Patria, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Patria din cauza suspendării răscumpărărilor pe piața primară și pe piața secundară a unităților de Fond, atunci cererea rămâne

valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile de Fond nu mai sunt suspendate de la tranzacționare. Prețul de răscumpărare al unităților de Fond este format din valoarea unitară a activului net din ziua depunerii de către Participantul Autorizat, în nume propriu sau în numele clientului, a cererii de răscumpărare de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Din valoarea de răscumpărat se scad comisioanele aferente transferului numerarului și al cosului de acțiuni, după caz, precum și comisionul de răscumpărare, dacă este cazul.

2. Cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de răscumpărare Participantul Autorizat solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond necesare operațiunii în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale. Acest pas poate fi inițiat numai în intervalul orar 09:00 - 15:30, ora României, și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul. SAI Patria solicită BRD - Groupe Societe Generale anularea numărului de unități de fond corespunzător BTP răscumpărate și transferul cosului de active corespunzător din contul SAI Patria în contul Participantului Autorizat, dacă este cazul. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept.
3. BRD - Groupe Societe Generale verifică dacă BTP din instrucțiunea SAI Patria corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central și solicită Depozitarului Central anularea unităților de fond și transferul cosului de active în contul Participantului Autorizat, dacă este cazul.
4. În cazul răscumpărării de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plată, inițiat de SAI Patria cel târziu în termen de:
   - trei zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe parcursul unei zile este mai mică sau egală cu 30 BTP, sau
   - cinci zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe parcursul unei zile este mai mare de 30 BTP.

   Termenele de mai sus se calculează de la primirea cererii de răscumpărare cu numerar și sunt necesare pentru a permite vânzarea acțiunilor din portofoliu și decontarea tranzacțiilor aferente în vederea încasării sumelor necesare onorării cererii de răscumpărare.
5. Sunt permise răscumpărările de BTP în contrapartidă cu numerar sau un portofoliu format din disponibilități bănești și valori mobiliare din componența indicelui BET, însă care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicată de SAI Patria, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat, numai cu acordul SAI Patria. Acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fără a fi necesară vreo justificare. Valorile mobiliare primite de Participanții Autorizați în scopul răscumpărării de BTP trebuie să se regăsească în componența indicelui BET.
6. Începând cu ziua în care SAI Patria primește de la Participantul Autorizat o solicitare de răscumpărare (Anexa 2.0 la contractul de participant autorizat) și dacă SAI Patria decide că răscumpărarea se va face prin plata de numerar, SAI Patria poate demara vânzarea acțiunilor din cosul indicelui BET.

Circumstanțele în care ASF poate suspenda emiterea și răscumpărarea unităților de fond

Pentru protecția interesului public și al investitorilor, ASF poate decide suspendarea ori limitarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond. Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi și după expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține. În situațiile prevăzute în art. 75 din Regulamentul nr. 9/2014, referitoare la necomunicarea de către societatea de administrare a informațiilor solicitate de depozitar, ASF poate

suspenda emisiunea și răscumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situației, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

În situații excepționale, cum ar fi: variații extreme ale prețului instrumentelor financiare în care Fondul a investit, modificări legislative cu efect imediat asupra activității și rezultatelor Fondului, evenimente cu puternic impact negativ asupra emitenților de instrumente financiare aflate în portofoliul Fondului sau asupra instituțiilor de credit la care Fondul a constituit depozite (dacă este cazul), alte evenimente aflate în afara controlului SAI Patria și care sunt de natură să afecteze semnificativ activitatea și rezultatele Fondului, **societatea de administrare poate decide suspendarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond, exclusiv pentru protejarea intereselor deținătorilor de unități de fond**, cu respectarea regulilor Fondului și a reglementărilor ASF. În situațiile de acest gen, societatea de administrare va comunica, fără întârziere, decizia sa către ASF, menționând motivele suspendării și perioada de suspendare. Investitorii vor fi informați asupra deciziei de suspendare prin publicarea unui anunț în unul dintre cotidienele naționale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *România Liberă* și prin afișare pe pagina de internet a SAI Patria. În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de societatea de administrare nu s-a facut cu respectarea prevederilor aplicabile sau că prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, ASF este în drept să dispună ridicarea suspendării.

SAI Patria poate suspenda emiterea și răscumpărarea unităților de fond pe perioadele în care una sau mai multe dintre acțiunile care intră în componenta indicelui BET și a cărei/căror pondere depășește 5% din structura acestuia este/sunt suspendate de la tranzacționare pe piața secundară. Societatea de administrare va notifica investitorii pe site-ul www.patriafonduri.ro într-o asemenea situație.

De asemenea, se suspendă răscumpărarea unitățIlor de fond pe perioadele în care numărul de unități de fond emise de către ETF BET Patria-Tradeville și aflate în circulație este egal cu 10.000. În plus, dacă rezultatul onorării de către Fond a unei cereri de răscumpărare ar fi reducerea numărului de unități emise de Fond și aflate în circulație la 10.000 sau mai puțin, atunci acea cerere de răscumpărare va fi respinsă de către reprezentanții SAI Patria. În aceste situații unitățile de fond vor putea fi tranzacționate în continuare pe piețele reglementate pe care sunt listate dacă operatorii de piață sau autoritățile de reglementare relevante nu decid altfel.

3.5. Metode de evaluare a valorii activelor nete ale Fondului

Modalitatea de evaluare a fiecărui tip de instrument financiar
Evaluarea activelor se face după următoarele reguli, în conformitate cu prevederile reglementărilor ASF aplicabile fiecărui tip de instrumente financiare. Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic, însumându-se valoarea activelor din portofoliu, valoare determinată în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 9/2014 respectiv:

1. Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale Fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.
2. Depozitele bancare sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent

de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului. Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoaștere zilnică a dobânzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificată de bancă. În situația negarantării unei dobânzi minime evaluarea se va face la dobânda minimă de cont curent. La scadență, dacă evoluția activului suport s-a încadrat în condițiile constituirii depozitului, se va recunoaște diferența pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menținută pe toată durata depozitului.

Acțiunile admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piața principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată.

Acțiunile admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate și/sau în cadrul mai multor sisteme de tranzacționare, altele decât piețele reglementate, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piață principală.

Acțiunile admise la tranzacționare pe o piață reglementată dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), vor fi evaluate, începând cu a 31-a zi de netranzacționare, folosind metoda valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezulta din ultima situație financiară anuală aprobată 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 BNR.

Acțiunile emise de societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, în legătură cu care ASF sau o altă autoritate competentă a hotărât deschiderea procedurii de redresare financiară prin administrare specială, vor fi evaluate folosind metoda valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității respective. În cazul operațiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin creșterea/reducerea numărului de acțiuni aflate în circulație) a unor societăți care sunt înregistrate în sistemul unui depozitar central (pentru emitenți) pe parcursul aceluiași exercițiu financiar și pentru care numărul nou de acțiuni aflat în circulație nu este reflectat în mod real în ultimele situații financiare anuale aprobate, în scopul calculării valorii contabile menționate la acest punct, se vor utiliza informațiile furnizate de societate/emitent, în baza unor înscrisuri doveditoare (certificatul de înregistrare a valorilor mobiliare emis de către ASF precum și, în măsura în care este disponibil, și un raport elaborat către un auditor independent prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii ale societății); în cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune poate avea ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise BNR dacă aceste raportări sunt disponibile.

Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă de cel puțin 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), ca urmare a deciziei operatorului de piață în vederea aducerii la cunoștința investitorilor de informații care pot conduce la modificări ale prețului acțiunilor emitentului vor fi evaluate la prețul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) calculat până la data apariției unui asemenea eveniment ca medie aritmetică a prețurilor medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacționare. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare are loc în timpul ședinței de tranzacționare,

pentru calculul valorii activului zilei respective acțiunile sunt evaluate la prețul de închidere/de referință, după caz, urmând ca în scopul numărării celor 30 de zile de tranzacționare (zile lucratoare), prima zi să fie considerată următoarea zi lucrătoare ulterioară suspendării. În cazul în care suspendarea are loc chiar de la debutul ședinței de tranzacționare, prima zi este considerată ziua suspendării. În cazul în care prețurile medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacționare nu sunt disponibile pentru calcularea mediei aritmetice, SAI Patria utilizeaza pentru determinarea prețului acțiunilor suspendate exclusiv valoarea determinate prin utilizarea unor metode de evaluare conforme standardelor internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste).

Acțiunile admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), ale căror situații financiare nu sunt obținute în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere, sunt incluse în activ la valoarea zero, doar în condițiile în care pe site-ul web al pieței reglementate, al Ministerului Finanțelor Publice sau al emitentului nu sunt disponibile raportări financiare trimestriale/semestriale în baza cărora ar putea fi stabilită valoarea respectivelor acțiuni. În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacționare (zile lucrătoare), se va considera ca prima zi de netranzacționare prima zi lucrătoare ulterioară celei în care respectivă acțiune nu a mai înregistrat tranzacții.

Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al Fondului de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate pe care se tranzacționează la valoarea zero.

Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare și ale celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al Fondului la valoarea zero de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate pe care se tranzacționează.

În cazul societăților aflate în procedura de insolvență sau reorganizare ale căror acțiuni au fost readmise la tranzacționare pe o piață reglementată ca urmare a emiterii unui hotărâri judecătorești definitive privind confirmarea de către judecătorul-sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent și a confirmării din partea emitentului/operatorului de piață privind neatacarea cu recurs a sentinței privind confirmarea planului de reorganizare, evaluarea respectivelor acțiuni se va face cu respectarea prevederilor din acest document în cazul în care respectivele acțiuni au preț de piață, în sensul că au înregistrat tranzacții de la data readmiterii la tranzacționare. Dacă acțiunile nu au preț de piață, acestea vor fi evaluate, până la data înregistrării unui preț de referință disponibil, la valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată 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 BNR.

Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 din portofoliul Fondului admise la tranzacționare pe o piață reglementată, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), cu valori negative ale capitalului propriu, sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.

Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă mai mare de 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) și eliminate din componența indicelui BET de către operatorul de piață pe durata suspendării vor fi evaluate la valoarea zero, pe perioada respectivă.

În situația divizării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată, acțiunile rezultate prin divizare se evaluează, anterior introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior divizării la coeficientul de divizare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital, sunt înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. În cazul în care din lipsa de informații, înregistrarea în activ a dividendelor aferente deținerii de acțiuni listate pe piețe externe nu se poate realiza în conformitate cu prevederile primului paragraf, contravaloarea dividendelor respective trebuie înregistrată în activ la data la care administratorul OPCVM sau depozitarul activelor acestuia intră în posesia informațiilor privind data ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicații.

În cazul majorărilor de capital social care presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, dacă SAI Patria decide să participe la majorarea de capital social a emitentului, acțiunile cuvenite și suma datorată de OPCVM ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul fondului astfel:

- în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere;
- la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care prețul de piață este mai mic decât prețul de subscriere.

În cazul majorărilor de capital social care presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite sunt înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform prevederilor de mai sus se realizează la prețul de inchidere al secțiunii de piață considerate piața principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform prevederilor de mai sus se evaluează la valoarea de subscriere.

În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea de drepturi de preferință, acestea vor fi înregistrate în activul fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

Până la momentul primei zile de tranzacționare, evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei:

*Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piata al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) *[număr de acțiuni noi/(număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)] *[număr de acțiuni vechi/număr de drepturi de preferință emise],*

unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul evaluat conform precizărilor de mai sus din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul obținut conform metodei de mai sus din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacții, se va menține evaluarea la valoarea teoretică.

Ulterior perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință și până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferință vor fi evaluate la ultimul preț de închidere din perioada de tranzacționare și evidențiate în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat".

La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul Fondului acțiunile cuvenite.

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele cuvenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat" în cadrul activelor Fondului.

În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestatie în bani nu sunt plătite/alocate în termenul legal/stabilit în hotărârea AGA acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. Dacă termenul legal/stabilit în hotărârea AGA de plată/de alocare a dividendelor cade într-o zi nelucrătoare, acesta se prelungește până la sfârșitul primei zile lucrătoare.

Înregistrarea în activele Fondului a disponibilităților rezultate ca urmare a distribuirii către acționari de sume de bani cu prilejul operațiunilor de diminuare de capital social prin reducerea valorii nominale a acțiunii sau ca urmare a reducerii numărului de acțiuni și a distribuirii către acționarii existenți la data de înregistrare a unei sume de bani corespunzătoare reducerii valorii nominale sau numărului de acțiuni aprobate prin Hotărârea AGA se realizează în aceeași manieră cu cea utilizată pentru înregistrarea dividendelor distribuite către acționari, prevăzută mai sus, respectiv reflectarea în activul Fondului a sumelor de încasat ca urmare a diminuării capitalului social în cadrul poziției „Dividende și alte drepturi de încasat", în contrapartidă cu reducerea numărului de acțiuni aferente diminuării de capital social.

Calcularea și publicarea valorii activului net

SAI Patria calculează valoarea unitară a activului net, iar Depozitarul certifică modalitatea de calcul și valoarea unitară a activului net pe baza căreia se fac cumpărarea și răscumpararea titlurilor de participare ale Fondului astfel încât valoarea unitară a activului net să fie disponibilă pe site-ul www.patriafonduri.ro în ziua certificării.

Valoarea netă a activelor Fondului se calculează prin scaderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activelor fondului - Valoarea obligațiilor fondului

Valoarea unitară a activului net al Fondului la o anumită dată se calculează prin raportarea valorii nete a activelor la numărul de unități de fond în circulație la acea dată:

Valoarea unitară a activului net la acea dată = Valoarea netă a activelor fondului la acea dată / Numărul total de unități de fond în circulație la acea dată

Numărul de zecimale la care se rotunjește valoarea unitară a activului net este de patru, criteriul de rotunjire utilizat fiind la cel mai apropiat întreg. Numărul de unități aflate în circulație se stabilește ca diferență între numărul de unități de fond emise și numărul de unități de fond răscumpărate la o anumită dată. Erorile identificate în calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportării acestor valori, se vor corecta și se vor regulariza la data constatării lor. Limita maxima de toleranță a materialității erorii de calculare a activului net este de 0,5% (50 de puncte de bază) din valoarea activului net.

În cazul în care se constată încadrarea în limitele maxime de toleranță a erorii de calculare a activului net anterior menționate sau lipsa unor situații de prejudiciere a Participantului Autorizat pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond în cazul în care limita de toleranță a erorii de calculare a fost depășită SAI Patria nu revine asupra evaluării efectuate.

În cazul în care se constată depășirea limitei maxime de toleranță și existență unor situații de prejudiciere a Participantului Autorizat pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond, se determină valoarea prejudiciului și se efectuează operațiunile necesare prin corectarea numărului de titluri de participare alocate, respectiv prin plata diferenței de sumă către Participantul Autorizat la data realizării corecției.

În baza prevederilor art. 160, alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2004, CNVM a aprobat prin decizia nr. 606 din data de 09.07.2012 ridicarea până la maxim 35% pentru emitentul Fondul Proprietatea SA (FP) a limitei de expunere pe un singur emitent. Pentru investițiile în acțiunile celorlalți emitenți Fondul va respecta limitele impuse la art. 85 și art. 86 din OUG nr. 32/2012 privind deținerile de active emise de același emitent. Deoarece, la nivel istoric, cel puțin trei dintre simbolurile incluse în indicele BET (FP, TLV si SNP) au depășit în mod frecvent și pe durate lungi de timp ponderea de 20% în indicele BET, iar obiectivul Fondului este o replicare cât mai fidelă a acestuia, s-ar impune utilizarea limitei de 35% pentru fiecare dintre aceste 3 acțiuni. Întrucât acest lucru este permis de reglementările în vigoare doar pentru acțiunile unui singur emitent, s-a decis, pe baza combinației free-float/capitalizare ce stă la baza regulilor de calcul al ponderilor componentelor indicelui BET și a faptului că această combinație determină ca, de regulă, FP să aibă ponderea cea mai mare în BET, utilizarea limitei extinse de 35% pentru acțiunile emitentului Fondul Proprietatea.

Valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN) se raportează la numărul numărul de titluri de participare emise, este calculată și actualizată în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe

perioadă întregii zile de tranzacționare, pe baza prețurilor de tranzacționare ale acțiunilor din structura indicelui de referință, BET. iVUAN va putea fi urmărit de către investitori pe site-ul web al Bursei de Valori București care, conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, are obligația publicării sale.

La lansarea la tranzacționare Fondul a fost alcătuit din 10 blocuri de titluri de participare cu o valoare nominală de 50.000 lei fiecare. Fiecare bloc de titluri de participare (așa cum este el definit în Regulamentul nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare) este alcătuit din 10.000 de unități de fond. Valoarea nominală a unei unități de fond este de 5 lei.

Condiții de înlocuire a SAI Patria și a depozitarului Fondului

Societatea de Administrare poate fi înlocuită conform prevederilor legale aplicabile.

În cazul retragerii la cerere a autorizației de funcționare, înlocuirea Societății de Administrare se va face de către o altă societate de administrare autorizată, pe baza unui proces-verbal de predare/primire privind transferul atribuțiilor și operațiunilor specifice către noua societate de administrare, precum și transferul registrelor și evidențelor, al corespondenței, materialelor publicitare, contractelor și a oricăror alte documente, în original, ale Fondului.

În cazul în care autorizația de funcționare a Societății de Administrare este retrasă de ASF în baza unei decizii de sancționare A.S.F. desemnează un administrator provizoriu al fondului. În termen de 90 de zile de la desemnare, termen care poate fi prelungit o singură dată de A.S.F., administratorul provizoriu identifică și selectează o societate de administrare care să preia activitatea de administrare a Fondului, pe care o va propune A.S.F. spre aprobare. În cazul în care propunerea este aprobată de A.S.F., noua societate de administrare va prelua în administrare Fondul, încheind cu acesta un contract de administrare corespunzător.

Înlocuirea depozitarului se face în situațiile privind încetarea contractului de depozitare prevăzute în prezentele Reguli.

În cazul înlocuirii Societății de Administrare sau a Depozitarului, investorii în fond vor fi informați despre respectivul eveniment și asupra activității Fondului în perioada până la înlocuirea efectivă, astfel:

- În cazul înlocuirii Societății de Administrare ca urmare a retragerii autorizației sale de funcționare ca sancțiune aplicată de ASF: prin publicarea efectuată de administratorul provizoriu referitoare la retragerea autorizației de funcționare a Societății de Administrare și prin rapoartele periodice aferente activității Fondului publicate de administratorul provizoriu în termenele și condițiile prevăzute de Regulamentul nr. 9/2014.
- În cazul înlocuirii Societății de Administrare ca urmare a retragerii la cerere a autorizației sale de funcționare: prin anunțul privind încetarea activităților și transferul atribuțiilor societății de administrare publicat de pe site-ul web al ASF și în Buletinul ASF, anunț în care vor fi prezentate concluziile raportului către ASF al Societății de Administrare la încetarea activității.

În cazul înlocuirii Depozitarului ca urmare a deciziei de denunțare unilaterală de către una din părți a contractului de depozitare: prin publicarea pe site-ul web al administratorului a respectivei decizii de denunțare unilaterală în trei zile lucrătoare de la data denunțării.

În toate cazurile de înlocuire a Societății de Administrare sau, după caz, a Depozitarului, se vor respecta cu strictețe procedurile, termenii și condițiile prevăzute pentru aceste situații de OUG nr. 32/2012 și de Regulamentul nr. 9/2014, în vederea protecției investitorilor în fond.

În ceea ce privește transferul activelor pe perioada efectuării acestei operațiuni se suspendă emisiunea și răscumpărarea unităților Fondului. Perioada de transfer nu poate depăși 30 de zile de la data avizării noului depozitar.

În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul limită de 30 de zile prevăzut mai sus, depozitarul cedent are obligaţia transmiterii la ASF a procesului verbal de predare-primire a activelor. Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului cedent sau noului depozitar din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de 30 de zile de la data avizării noului contract de depozitare SAI Patria are obligația de a actualiza documentele Fondului cu denumirea noului depozitar și elementele noului contract de depozitare și de a le transmite la ASF. În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor Fondului, noul depozitar are obligația de a transmite la ASF procesul verbal de predare-primire a activelor Fondului încheiat cu depozitarul cedent.

Ridicarea suspendării emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare are loc începând cu data depunerii la ASF a procesului verbal de către depozitarul cedent sau de către depozitarul căruia i se transferă activele, fiind în responsabilitatea fiecărui depozitar respectarea prevederilor privind termenul de predare.

Societate de Administrare poate schimba depozitarul cu aprobarea ASF.

Data autorizării inițiale a Regulilor ETF BET Patria-Tradeville: 09.07.2012.
Data celei mai recente actualizări: ……..

Director General SAI Patria Asset Management S.A.

RAZVAN PASOL

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 862 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă S.I.F. Banat – Crișana S.A.:

1. Aplicația informatică AGA, calificată de către societate drept sistem informatic important, utilizată în cadrul Adunării Generale ale Acționarilor, nu respectă cerințele de securitate impuse prin intermediul art. 16 alin. (1) lit. a) și d) din Norma A.S.F. nr. 4/2018 *privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. În cadrul *Registrului sistemelor informatice importante* sunt menționate toate aplicațiile informatice utilizate în cadrul societății, dar nu sunt detaliate componentele hardware și software ale sistemelor informatice importante. Astfel, registrul sistemelor informatice importante nu este întocmit în conformitate cu prevederile art. 3 alin. (1) și (2) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (6) lit. c) din Legea

nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura atenționării.

3. La nivelul sistemelor informatice nu a fost implementată utilizarea sistemelor de autentificare care utilizează cel puțin 2 factori, contrar prevederilor art. 16 alin. (2) lit. e) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Planurile de continuitate a afacerii și de recuperare în caz de dezastru nu detaliază, în mod clar, măsurile ce vor fi adoptate în vederea restaurării activității în situația apariției unui dezastru, precum și rolurile și responsabilitățile ale fiecărui angajat implicat în proces. De asemenea, nu sunt definiți indicatorii critici *RPO – Recovery point objective* și *RTO – Recovery time objective*. Totodată, societatea nu dispune de un centru de recuperare în caz de dezastru.

Prin urmare, este afectat procesul obligatoriu de management al continuității afacerii, societatea având obligația asigurării unui proces optim în conformitate cu punctul B.9 din Anexa nr. 2 coroborat cu art. 15 alin. (1) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

5. Politicile și procedurile IT nu sunt elaborate în conformitate cu cele mai recente standarde din domeniul securității IT, prevăzute la punctele B.2 și B.4 din Anexa nr. 2 coroborate cu art. 15 alin. (1) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (6) lit. c) din Legea

nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura atenționării.

6. Societatea nu a efectuat un audit IT înaintea dezafectării unui sistem informatic important, realizate în anul 2020. Se constată astfel încălcarea prevederilor art. 35 alin. (2) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora în situația dezafectării unui sistem informatic important, entitatea are obligația să solicite efectuarea unui audit IT cu resurse interne certificate sau externe care vizează sistemele ce urmează a fi dezafectate.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

7. Societatea utilizează serviciile unui furnizor extern de servicii IT care nu a deținut certificarea cerută prin intermediul art. 46 lit. d) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare – SR ISO/IEC 27001 sau echivalent.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

8. Societatea utilizează pachete software (*SQL Server 2008 R2*) pentru care furnizorul nu mai oferă suport tehnic. Utilizarea unor pachete software pentru care furnizorul nu mai oferă suport tehnic împiedică instalarea ultimelor versiuni care conțin actualizări anti-malware, astfel că societatea este expusă unui risc cibernetic semnificativ. Se încalcă prevederile art. 16 alin. (1) lit. a) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, potrivit căruia entitățile au obligația să se asigure că sistemele informatice utilizate asigură integritatea, confidențialitatea, autenticitatea și disponibilitatea datelor.

Fapta reprezintă contravenție conform prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. b) și art. 12 alin. (1) lit. c) și e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b) din Legea

nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 52 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b), alin. (6) lit. c), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment S.I.F. Banat – Crișana S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR07.1AFIAA/020007, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J02/1898/1992, identificată prin CUI 2761040, cu sediul social în Arad, Calea Victoriei nr. 35 A, jud. Arad.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, S.I.F. Banat – Crișana S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 862/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.I.F. Banat – Crișana S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 863 / 11.07.2022

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

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, deficiențele, riscul și solicitările consemnate în cadrul procesului verbal

de control periodic transmis entității, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului,

În baza prevederilor art. 21^2 alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, art. 26 alin. (1) lit. c) și art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, art. 52 alin. (6) lit. c) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiţii alternativ, cu modificările și completările ulterioare, art. 74 alin. (7) lit. c) din Legea nr. 243/2019 *privind reglementarea fondurilor de investiţii alternative şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative*, cu modificările și completările ulterioare,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina S.I.F. Banat – Crișana S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR07.1AFIAA/020007, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J02/1898/1992, identificată prin CUI 2761040, cu sediul social în Arad, Calea Victoriei nr. 35 A, jud. Arad, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de 90 de zile calendaristice.

Art. 2. Termenul prevăzut la art. 1 curge de la data comunicării prezentei decizii. În termen de 5 zile lucrătoare de la momentul expirării termenului stabilit, S.I.F. Banat – Crișana S.A. va informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse, anexând și documentele justificative aferente.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, S.I.F. Banat – Crișana S.A. poate formula plângere prealabilă la Autoritatea de Supraveghere Financiară, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația/plângerea prealabilă nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare și art. 74 alin. (11) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 6. Decizia nr. 863/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.I.F. Banat – Crișana S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 864 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Bogdan Alexandru Drăgoi, în calitate de Președinte Director General, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Din analiza procedurilor interne ale societății aplicabile în materia gestionării conflictelor de interese, s-a constatat faptul că, până la data de 20.01.2022, singura referire la proceduri și măsuri aplicabile pentru prevenirea și gestionarea oricăror conflicte de interese care decurg din exercitarea drepturilor de vot era cuprinsă în reglementările interne ale SIF, și anume: *SIF Banat-Crișana are în vedere prevenirea sau gestionarea oricăror conflicte de interese ce decurg din exercitarea drepturilor de vot la emitenții din portofoliu.*

Această referire este mult prea succintă pentru a considera că poate reprezenta proceduri și măsuri aplicabile pentru prevenirea și gestionarea oricăror conflicte de interese care decurg din exercitarea drepturilor de vot, motiv pentru care, pentru perioada de până la data de 20.01.2022, se constată încălcarea prevederilor art. 37 alin. (2) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 231/2013 *de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European şi a Consiliului în ceea ce priveşte derogările, condiţiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparenţa şi supravegherea,* cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 14 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. d), art. 52 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. d), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Bogdan Alexandru Drăgoi, în calitate de Președinte Director General al S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Bogdan Alexandru Drăgoi poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Bogdan Alexandru Drăgoi și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 864/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Bogdan Alexandru Drăgoi.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 865 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă dna. Teodora Sferdian,

în calitate de Director General Adjunct, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. La data de 31.01.2022, pentru evaluarea acțiunilor distribuite cu contraprestație în bani, emitent Vrancart S.A., societatea a utilizat prețul de 0,1003 lei/acțiune (valoare totală deținere 13.285.083 lei reprezentând 0,37% din activul total), deși prețul de închidere a fost de 0,2000 lei/acțiune (valoare totală deținere 26.501.412 lei), conform art. 120 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 *privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,* cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare, art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 *privind administrarea fondurilor de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare și art. 45 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 *privind autorizarea şi funcţionarea fondurilor de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 120 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare și art. 45 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, din analiza informațiilor publicate pe site-ul BVB, rezultă că a fost utilizată aceeași metodă de evaluare pentru evaluarea acestor acțiuni la datele de 31.12.2021 și 28.02.2022.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 73 alin. (2) lit. l) din Legea nr. 243/2019 *privind reglementarea fondurilor de investiţii alternative şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, art. 73 alin. (1), alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

2. În calculul valorii activului net aferent datei de 31.01.2022 (anexa 10 la Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 - situația activelor și datoriilor S.I.F. Banat – Crișana S.A., publicată pe site-ul B.V.B. la data de 14.02.2022), la poziția *9.1. Dividende sau alte drepturi de încasat* din cadrul *9. Alte active,* societatea a omis să menționeze valoarea aferentă acțiunilor distribuite cu contraprestație în bani Vrancart S.A. (valoare de 26.501.412 lei, reprezentând 0,74% din activul total). Societatea a remediat această deficiență prin publicarea unei situații rectificative a anexei nr. 10, publicată pe site-ul B.V.B. la data de 05.04.2022.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 47 alin. (1) și art. 76 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 36 din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, din analiza informațiilor publicate de societate pe site-ul BVB, aceeași situație s-a înregistrat și pentru calculul valorii activului net de la 31.12.2021 și 28.02.2022 (anexa nr. 10 la Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 - situația activelor și datoriilor S.I.F. Banat – Crișana S.A., publicate pe site-ul B.V.B. la datele de 17.01.2022, respectiv 15.03.2022).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 73 alin. (2) lit. l) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, art. 73 alin. (1), alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.600 lei.

3. Cele două revizuiri ale politicii de remunerare a S.I.F. Banat – Crișana S.A. aprobate de Consiliul de administrație în datele de 05.12.2020, respectiv 26.03.2021, și aprobate de AGOA în datele de 06.01.2021 (prin hotărârea nr. 4), respectiv 26.04.2021 (prin hotărârea nr. 8), nu au fost notificate la A.S.F. cu 14 zile anterior intrării în vigoare a respectivelor modificări.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 10 alin. (1) coroborat cu art. 7 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. a), art. 52 alin. (6) lit. c) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura atenționării.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. a), art. 52 alin. (1) lit. a), alin. (6) lit. c) și alin. (9), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, art. 73 alin. (1) și alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a), alin. (10), alin. (15), alin. (16), alin. (18), alin. (19) și alin. (20) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.600 lei dna. Teodora Sferdian, în calitate de Director General Adjunct al S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie

a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, dna. Teodora Sferdian poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația/plângerea prealabilă nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 74 alin. (11) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată dnei. Teodora Sferdian și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 6. Decizia nr. 865/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dna. Teodora Sferdian.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 866 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl. Daniel Gavrilă, în calitate de Director Departament Investiții și persoană desemnată în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor / finanțării terorismului (PCSB – CFT), în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Conform cadrului procedural intern al SIF Banat – Crișana S.A., în privința modului de exercitare a votului în cadrul Adunărilor Generale ale societăților aflate în portofoliul SIF există obligativitatea fundamentării acestui vot. Din analiza documentelor aferente fundamentării și exercitării voturilor, în decursul perioadei controlate, se constată că nu au fost prezentate, în toate situațiile, fundamentări ale voturilor exprimate (este cazul voturilor exprimate pentru trei societăți din portofoliu, așa cum au fost individualizate la secțiunea *Descrierea faptei și menționarea*

prevederilor legale reținute a fi nerespectate a constatării nr. 1, pagina 28, din cadrul procesului verbal de control).

Se constată astfel nerespectarea prevederilor procedurii interne privind monitorizarea investițiilor, faptă care reprezintă încălcarea prevederilor art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. S.I.F. Banat – Crișana S.A. a realizat, în data de 31.07.2020, plata avansului pentru achiziționarea Doosan IMGB S.A., plata fiind realizată către o entitate nerezidentă, ca parte a operațiunii de achiziții. Operațiunea de plată a avansului pentru achiziție nu a fost raportată către Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor ca tranzacție externă, deși depășea echivalentul în lei a 10.000 euro, fiind încălcate prevederile art. 7 alin. (3) și (7) din Legea nr. 129/2019 *pentru prevenirea şi combaterea spălării banilor şi finanţării terorismului, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative*, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 35 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 *privind instituirea măsurilor de prevenire şi combatere a spălării banilor şi a finanţării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, și art. 43 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, art. 42 alin. (1), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. a) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a) și alin. (9), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 45 din Regulamentul ASF nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Daniel Gavrilă, în calitate de Director Departament Investiții și persoană desemnată în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor / finanțării terorismului (PCSB – CFT) în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Daniel Gavrilă poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Daniel Gavrilă și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 866/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Daniel Gavrilă.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 867 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Sorin Marica, în calitate de Președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Politica de remunerare a S.I.F. Banat – Crișana S.A. revizuită pentru corelarea cu prevederile art. 5 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 *privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare* a fost aprobată de Consiliul de administrație în data de 26.03.2021 și aprobată de AGOA, prin hotărârea nr. 8, în data de 26.04.2021, însă nu a fost avizată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare anterior aprobării de către Consiliul de Administrație.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 7 alin. (3^3) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 *privind administrarea fondurilor de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. c), art. 13 și pct. 3 din Anexa nr. 1 din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 43 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. c), art. 52 alin. (6) lit. c), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura atenționării.

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se atenționează dl. Sorin Marica, în calitate de Președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Sorin Marica poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Sorin Marica și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 867/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Sorin Marica.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 868 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Marcel Pfister, în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Politica de remunerare a S.I.F. Banat – Crișana S.A. revizuită pentru corelarea cu prevederile art. 5 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 *privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare* a fost aprobată de Consiliul de administrație în data de 26.03.2021 și aprobată de AGOA, prin hotărârea nr. 8, în data de 26.04.2021, însă nu a fost avizată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare anterior aprobării de către Consiliul de Administrație.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 7 alin. (3^3) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 *privind administrarea fondurilor de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. c), art. 13 și pct. 3 din Anexa nr. 1 din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 43 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. c), art. 52 alin. (6) lit. c), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura atenționării.

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se atenționează dl. Marcel Pfister, în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Marcel Pfister poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Marcel Pfister și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 868/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Marcel Pfister.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 869 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Ionel – Marian Ciucioi, în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Politica de remunerare a S.I.F. Banat – Crișana S.A. revizuită pentru corelarea cu prevederile art. 5 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 *privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare* a fost aprobată de Consiliul de administrație în data de 26.03.2021 și aprobată de AGOA, prin hotărârea nr. 8, în data de 26.04.2021, însă nu a fost avizată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare anterior aprobării de către Consiliul de Administrație.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 7 alin. (3^3) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 *privind administrarea fondurilor de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (2) lit. c), art. 13 și pct. 3 din Anexa nr. 1 din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 43 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. c), art. 52 alin. (6) lit. c), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura atenționării.

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se atenționează dl. Ionel – Marian Ciucioi, în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Ionel – Marian Ciucioi poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Ionel – Marian Ciucioi și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 869/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Ionel – Marian Ciucioi.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 871 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Rachid El Lakis, în calitate de analist de investiții, Compartiment Analiză Investițională și Administrare Portofolii în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Conform cadrului procedural intern al SIF Banat – Crișana S.A., în privința modului de exercitare a votului în cadrul Adunărilor Generale ale societăților aflate în portofoliul SIF există obligativitatea fundamentării acestui vot. Din analiza documentelor aferente fundamentării și exercitării voturilor, în decursul perioadei controlate, se constată că nu au fost prezentate fundamentări ale voturilor exprimate (este cazul tuturor voturilor exprimate pentru o societate din portofoliu, așa cum a fost individualizată la secțiunea *Descrierea faptei și menționarea prevederilor legale reținute a fi nerespectate* a constatării nr. 1, pagina 28, din cadrul procesului verbal de control).

Se constată astfel nerespectarea prevederilor procedurii interne privind monitorizarea investițiilor, faptă care reprezintă încălcarea prevederilor art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Rachid El Lakis, în calitate de analist de investiții, Compartiment Analiză Investițională și Administrare Portofolii în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Rachid El Lakis poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Rachid El Lakis și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 871/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Rachid El Lakis.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 872 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl. Eugen Ioan Cristea, în calitate de ofițer de conformitate (RCCO), care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. La data de 31.01.2022, pentru evaluarea acțiunilor distribuite cu contraprestație în bani, emitent Vrancart S.A., societatea a utilizat prețul de 0,1003 lei/acțiune (valoare totală deținere 13.285.083 lei reprezentând 0,37% din activul total), deși prețul de închidere a fost de 0,2000 lei/acțiune (valoare totală deținere 26.501.412 lei), conform art. 120 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 *privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare*, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare, art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 *privind administrarea fondurilor de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare și art. 45 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 *privind autorizarea şi funcţionarea fondurilor de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 120 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare și art. 45 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, din analiza informațiilor publicate pe site-ul BVB, rezultă că a fost utilizată aceeași metodă de evaluare pentru evaluarea acestor acțiuni la datele de 31.12.2021 și 28.02.2022.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 73 alin. (2) lit. l) din Legea nr. 243/2019 *privind reglementarea fondurilor de investiţii alternative şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, art. 73 alin. (1), alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

2. În calculul valorii activului net aferent datei de 31.01.2022 (anexa 10 la Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 - situația activelor și datoriilor S.I.F. Banat – Crișana S.A., publicată pe site-ul B.V.B. la data de 14.02.2022), la poziția *9.1. Dividende sau alte drepturi de încasat* din cadrul *9. Alte active,* societatea a omis să menționeze valoarea aferentă acțiunilor distribuite cu contraprestație în bani Vrancart S.A. (valoare de 26.501.412 lei, reprezentând 0,74% din activul total). Societatea a remediat această deficiență prin publicarea unei situații rectificative a anexei nr. 10, publicată pe site-ul B.V.B. la data de 05.04.2022.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 47 alin. (1) și art. 76 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 36 din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, din analiza informațiilor publicate de societate pe site-ul BVB, aceeași situație s-a înregistrat și pentru calculul valorii activului net de la 31.12.2021 și 28.02.2022 (anexa nr. 10

la Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 - situația activelor și datoriilor S.I.F. Banat – Crișana S.A., publicate pe site-ul B.V.B. la datele de 17.01.2022, respectiv 15.03.2022).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 73 alin. (2) lit. l) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, art. 73 alin. (1), alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.600 lei.

3. Din analiza procedurilor interne ale societății aplicabile în materia gestionării conflictelor de interese, s-a constatat faptul că, până la data de 20.01.2022, singura referire la proceduri și măsuri aplicabile pentru prevenirea și gestionarea oricăror conflicte de interese care decurg din exercitarea drepturilor de vot era cuprinsă în reglementările interne ale SIF, și anume:

SIF Banat-Crișana are în vedere prevenirea sau gestionarea oricăror conflicte de interese ce decurg din exercitarea drepturilor de vot la emitenții din portofoliu.

Această referire este mult prea succintă pentru a considera că poate reprezenta proceduri și măsuri aplicabile pentru prevenirea și gestionarea oricăror conflicte de interese care decurg din exercitarea drepturilor de vot, motiv pentru care, pentru perioada de până la data de 20.01.2022, se constată încălcarea prevederilor art. 37 alin. (2) lit. c) din Regulamentul (UE) nr. 231/2013 *de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European şi a Consiliului în ceea ce priveşte derogările, condiţiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparenţa şi supravegherea,* cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 14 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. d), art. 52 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Cele două revizuiri ale politicii de remunerare a S.I.F. Banat – Crișana S.A. aprobate de Consiliul de administrație în datele de 05.12.2020, respectiv 26.03.2021, și aprobate de AGOA în datele de 06.01.2021 (prin hotărârea nr. 4), respectiv 26.04.2021 (prin hotărârea nr. 8), nu au fost notificate la A.S.F. cu 14 zile anterior intrării în vigoare a respectivelor modificări.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 10 alin. (1) coroborat cu art. 7 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. a), art. 52 alin. (6) lit. c) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura atenționării.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. a) și d), art. 52 alin. (1) lit. a) și alin. (9), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, art. 73 alin. (1) și alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a), alin. (10), alin. (15), alin. (16), alin. (18), alin. (19) și alin. (20) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.600 lei dl. Eugen Ioan Cristea, în calitate de ofițer de conformitate (RCCO) în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

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

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, dl. Eugen Ioan Cristea poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația/plângerea prealabilă nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 74 alin. (11) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Eugen Ioan Cristea și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 6. Decizia nr. 872/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Eugen Ioan Cristea.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 873 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Gabor Horvath, în calitate de analist de investiții, Compartiment Analiză Investițională și Administrare Portofolii în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Conform cadrului procedural intern al SIF Banat – Crișana S.A., în privința modului de exercitare a votului în cadrul Adunărilor Generale ale societăților aflate în portofoliul SIF există obligativitatea fundamentării acestui vot. Din analiza documentelor aferente fundamentării și exercitării voturilor, în decursul perioadei controlate, se constată că nu au fost prezentate fundamentări ale voturilor exprimate (majoritatea voturilor "*pentru*" exprimate în cazul unei societăți din portofoliu, așa cum a fost individualizată la secțiunea *Descrierea faptei și menționarea prevederilor legale reținute a fi nerespectate* a constatării nr. 1, pagina 28, din cadrul procesului verbal de control).

Se constată astfel nerespectarea prevederilor procedurii interne privind monitorizarea investițiilor, faptă care reprezintă încălcarea prevederilor art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Gabor Horvath, în calitate de analist de investiții, Compartiment Analiză Investițională și Administrare Portofolii în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Gabor Horvath poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Gabor Horvath și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 873/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Gabor Horvath.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 874 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil dl. Lucian Popa, în calitate de analist de investiții, Compartiment Analiză Investițională și Administrare Portofolii în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Conform cadrului procedural intern al SIF Banat – Crișana S.A., în privința modului de exercitare a votului în cadrul Adunărilor Generale ale societăților aflate în portofoliul SIF există obligativitatea fundamentării acestui vot. Din analiza documentelor aferente fundamentării și exercitării voturilor, în decursul perioadei controlate, se constată că nu au fost prezentate fundamentări ale voturilor exprimate (majoritatea voturilor exprimate în cazul unei societăți din portofoliu, așa cum a fost individualizată la secțiunea *Descrierea faptei și menționarea prevederilor legale reținute a fi nerespectate* a constatării nr. 1, pagina 28, din cadrul procesului verbal de control).

Se constată astfel nerespectarea prevederilor procedurii interne privind monitorizarea investițiilor, faptă care reprezintă încălcarea prevederilor art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54, art. 55, art. 56 și art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dl. Lucian Popa, în calitate de analist de investiții, Compartiment Analiză Investițională și Administrare Portofolii în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dl. Lucian Popa poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Lucian Popa și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 874/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Lucian Popa.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 875 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl. Miron Urs, în calitate de analist investiții, Compartiment Evaluare și Activ net, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. La data de 31.01.2022, pentru evaluarea acțiunilor distribuite cu contraprestație în bani, emitent Vrancart S.A., societatea a utilizat prețul de 0,1003 lei/acțiune (valoare totală deținere 13.285.083 lei reprezentând 0,37% din activul total), deși prețul de închidere a fost de 0,2000 lei/acțiune (valoare totală deținere 26.501.412 lei), conform art. 120 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 *privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,* cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare, art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 *privind administrarea fondurilor de investiţii alternative*, cu modificările și completările ulterioare și art. 45 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 *privind autorizarea şi funcţionarea fondurilor de investiţii alternative,* cu modificările și completările ulterioare.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 120 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F.

nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare și art. 45 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, din analiza informațiilor publicate pe site-ul BVB, rezultă că a fost utilizată aceeași metodă de evaluare pentru evaluarea acestor acțiuni la datele de 31.12.2021 și 28.02.2022.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 73 alin. (2) lit. l) din Legea nr. 243/2019 *privind reglementarea fondurilor de investiţii alternative şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, art. 73 alin. (1), alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

2. În calculul valorii activului net aferent datei de 31.01.2022 (anexa 10 la Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 - situația activelor și datoriilor S.I.F. Banat – Crișana S.A., publicată pe site-ul B.V.B. la data de 14.02.2022), la poziția *9.1. Dividende sau alte drepturi de încasat* din cadrul *9. Alte active,* societatea a omis să menționeze valoarea aferentă acțiunilor distribuite cu contraprestație în bani Vrancart S.A. (valoare de 26.501.412 lei, reprezentând 0,74% din activul total). Societatea a remediat această deficiență prin publicarea unei situații rectificative a anexei nr. 10, publicată pe site-ul B.V.B. la data de 05.04.2022.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 47 alin. (1) și art. 76 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 36 din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, din analiza informațiilor publicate de societate pe site-ul BVB, aceeași situație s-a înregistrat și pentru calculul valorii activului net de la 31.12.2021 și 28.02.2022 (anexa nr. 10 la Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 - situația activelor și datoriilor S.I.F. Banat – Crișana S.A., publicate pe site-ul B.V.B. la datele de 17.01.2022, respectiv 15.03.2022).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 73 alin. (2) lit. l) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, art. 73 alin. (1), alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.600 lei.

În baza prevederilor art. 71 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, art. 73 alin. (1) și alin. (2) lit. l), art. 74 alin. (1) lit. a), alin. (10), alin. (15), alin. (16), alin. (18), alin. (19) și alin. (20) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.600 lei dl. Miron Urs, în calitate de analist investiții, Compartiment Evaluare și Activ net în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

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

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, dl. Miron Urs poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația/plângerea prealabilă nu suspendă executarea.

Art. 4. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 74 alin. (11) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată dlui. Miron Urs și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 6. Decizia nr. 875/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dl. Miron Urs.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 876 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă dna. Laura Anca, în calitate de persoană desemnată în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor / finanțării terorismului (PCSB – CFT) în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

S.I.F. Banat – Crișana S.A. a realizat, în data de 31.07.2020, plata avansului pentru achiziționarea Doosan IMGB S.A., plata fiind realizată către o entitate nerezidentă, ca parte a operațiunii de achiziții. Operațiunea de plată a avansului pentru achiziție nu a fost raportată către Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor ca tranzacție externă, deși depășea echivalentul în lei a 10.000 euro, fiind încălcate prevederile art. 7 alin. (3) și (7) din Legea nr. 129/2019 *pentru prevenirea şi combaterea spălării banilor şi finanţării terorismului, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative*, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 35 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 *privind instituirea măsurilor de prevenire şi combatere a spălării banilor şi a finanţării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare și art. 43 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, art. 42 alin. (1), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. a) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dna. Laura Anca, în calitate de persoană desemnată în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor / finanțării terorismului (PCSB – CFT) în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dna. Laura Anca poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dnei. Laura Anca și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 876/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dna. Laura Anca.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 877 / 11.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21^2 alin. (4) și art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.I.F. Banat – Crișana S.A., în baza planului de control pe anul 2022, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății, răspunsurile societății la acesta, precum și nota de conciliere încheiată cu ocazia controlului, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă dna. Nicoleta Zoț, în calitate de persoană desemnată în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor / finanțării terorismului (PCSB – CFT), în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

S.I.F. Banat – Crișana S.A. a realizat, în data de 31.07.2020, plata avansului pentru achiziționarea Doosan IMGB S.A., plata fiind realizată către o entitate nerezidentă, ca parte a operațiunii de achiziții. Operațiunea de plată a avansului pentru achiziție nu a fost raportată către Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor ca tranzacție externă, deși depășea echivalentul în lei a 10.000 euro, fiind încălcate prevederile art. 7 alin. (3) și (7) din Legea nr. 129/2019 *pentru prevenirea şi combaterea spălării banilor şi finanţării terorismului, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative*, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 35 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 *privind instituirea măsurilor de prevenire şi combatere a spălării banilor şi a finanţării terorismului prin intermediul*

sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, și art. 43 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, art. 42 alin. (1), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. a) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În baza prevederilor art. 45 din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 06.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu avertisment dna. Nicoleta Zoț, în calitate de persoană desemnată în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor / finanțării terorismului (PCSB – CFT), în cadrul S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 2. Împotriva prezentei decizii, dna. Nicoleta Zoț poate formula contestație la Curtea de Apel București, în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4. Prezenta decizie va fi comunicată dnei. Nicoleta Zoț și S.I.F. Banat – Crișana S.A.

Art. 5. Decizia nr. 877/11.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către dna. Nicoleta Zoț.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 893 / 14.07.2022

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

având în vedere hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor IOR S.A. București din data de 31.05.2022, de majorare a capitalului social, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2691/27.06.2022,

ca urmare a solicitărilor formulate de S.S.I.F. Prime Transaction S.A. adresate A.S.F., cu privire la aprobarea prospectului UE pentru creștere în vederea majorării capitalului social al societății IOR S.A. București,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1), art. 16 alin. (1), art. 17 și ale art. 19 din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, republicată,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul UE pentru creștere în vederea majorării capitalului social al societății IOR S.A. București, care urmează să fie publicat pe site-urile web ale S.S.I.F. Prime Transaction S.A. și Bursei de Valori București, având următoarele caracteristici:

a) Obiectul ofertei: maximum 63.070.600 acțiuni;
b) Perioada de derulare: 18.07.2022 - 17.08.2022;
c) Preţul de subscriere: 0,10 lei/acţiune;
d) Intermediarul ofertei: S.S.I.F. Prime Transaction S.A.;
e) Locul de subscriere: conform informațiilor din prospect.

Art. 2. Oferta se va desfăşura cu respectarea tuturor condiţiilor din prospect.

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

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la A.S.F. în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la data închiderii acesteia, însoțită de dovada virării cotei de 0,1% determinată

pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei, cotă prevăzută la pct. 5 lit. a) din Anexa nr. 1 a Regulamentului A.S.F. nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Decizia nr. 893/14.07.2022 se comunică S.S.I.F. Prime Transaction S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 894 / 14.07.2022

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

având în vedere hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Meta Estate Trust S.A. București din data de 04.04.2022, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2238/26.05.2022 și Decizia Consiliului de Administrație din data de 17.06.2022, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2711/28.06.2022, prin care au fost aprobate admiterea la tranzacționare a acțiunilor ordinare ale societății în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A. și majorarea capitalului social al societății printr-o ofertă publică, în contextul listării,

urmare a solicitării formulate de S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. cu privire la aprobarea prospectului UE pentru creștere aferent ofertei publice primare inițiale de vânzare de acțiuni ordinare emise de societatea Meta Estate Trust S.A. București care va fi derulată în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor ordinare emise în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A.,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1), art. 16 alin. (1), art. 17 și ale art. 19 din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, republicată,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.07.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul UE pentru creștere aferent ofertei publice primare inițiale de vânzare de acțiuni ordinare emise de societatea Meta Estate Trust S.A. București în vederea admiterii la tranzacționare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori

București S.A., care urmează să fie publicat pe site-urile web ale Meta Estate Trust S.A., S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și Bursa de Valori București S.A., având următoarele caracteristici:

a) Obiectul ofertei: maxim 25.000.000 acțiuni ordinare;

b) Valoare nominală: 1 leu/acțiune;

c) Perioada de derulare: 20.07.2022 - 02.08.2022;

d) Preţul de subscriere: 1,2 lei/acțiune, cu un discount de preț de 5% în primele 5 (cinci) zile lucrătoare ale perioadei de derulare a ofertei;

e) Intermediarul ofertei: S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.;

f) Locul de subscriere: conform informațiilor din prospect.

Art. 2. Oferta se va desfăşura cu respectarea tuturor condiţiilor din prospect.

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

Art. 4. Acţiunile ordinare emise de societatea Meta Estate Trust S.A. București se intenţionează a fi admise la tranzacţionare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A. în baza prospectului aprobat de A.S.F. şi în conformitate cu reglementările Bursei de Valori București.

Art. 5. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă la A.S.F. în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la data închiderii acesteia, însoțită de dovada virării cotei de 0,1% determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei, cotă prevăzută la pct. 5 lit. a) din Anexa nr. 1 a Regulamentului A.S.F. nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. Decizia nr. 894 / 14.07.2022 se comunică S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 904 / 15.07.2022

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21^2 alin. (1) alin. (1^1) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012) și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a constatării existenței unor date eronate în cuprinsul articolului 1 al Deciziei A.S.F. nr. 338/21.03.2022, referitoare la codul numeric personal și adresa de domiciliu ale dlui. Francisc Mathe, președinte al Consiliului de administrație al societății Prebet Aiud S.A.,

întrucât aceste erori nu afectează legalitatea sau temeinicia Deciziei nr. 338/21.03.2022 în ceea ce privește faptele analizate și sancțiunea aplicată,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 13.07.2022, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se modifică în conținutul articolului 1 din Decizia A.S.F. nr. 338/21.03.2022 următoarele:

- din „CNP ”, în „CNP ”,
- din „Municipiul Bistrița, , jud. Bistrița-Năsăud”, în „Municipiul Bistrița, , jud. Bistrița-Năsăud”.

Art. 2. Celelalte prevederi ale Deciziei A.S.F. nr. 338/21.03.2022 rămân neschimbate.

Art. 3. Prezenta Decizie va fi comunicată dlui. Francisc Mathe prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, societății Prebet Aiud S.A. și va fi publicată în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 907 / 15.07.2022

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

Având în vedere controlul periodic efectuat la Depozitarul Central S.A., în baza planului de control pe anul 2022, riscul și solicitările consemnate în cadrul procesului verbal de control periodic transmis entității, precum și precizările societății cu privire la faptul că nu are obiecțiuni la procesul verbal de control,

În baza prevederilor art. 21^2 alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, art. 26 alin. (1) lit. c) și art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfăşurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, art. 44 alin. (3) lit. b) pct. i) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire şi combatere a spălării banilor şi a finanţării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, art. 28 alin. (6) și alin. (8) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea şi combaterea spălării banilor şi finanţării terorismului, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare și art. 18 lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancţiunilor internaţionale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară şi entităţile reglementate de aceasta,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 13.07.2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina Depozitarul Central S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR18DPCN/400001, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/5890/1997, identificată prin CUI 9638020, cu sediul social în București, Blvd. Carol I nr. 34-36, et. 3, 8 și 9, Sector 2, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de cel mult 90 de zile calendaristice.

Art. 2. Termenul prevăzut la art. 1 curge de la data comunicării prezentei decizii. În termen de 5 zile lucrătoare de la momentul expirării termenului stabilit la art. 1, Depozitarul Central S.A. va

informa în mod corespunzător A.S.F. cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse, anexând și documentele justificative aferente.

Art. 3. Împotriva prezentei decizii, Depozitarul Central S.A. poate formula contestație la A.S.F., conform dispozițiilor Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația/plângerea prealabilă nu suspendă executarea.

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

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată Depozitarul Central S.A.

Art. 6. Decizia nr. 907/15.07.2022 intră în vigoare la data comunicării acesteia către Depozitarul Central S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU