

Data: 20.12.2017

Număr de înregistrare: 670350

Stimate domnule, Stimată doamnă,

Vă mulțumim pentru disponibilitatea de a parcurge informațiile de mai jos.

Prin prezenta notificare vă transmitem detalii despre modificări legislative importante în domeniul investițiilor financiare și/sau denunțarea unor contracte încheiate de dumneavoastră cu Raiffeisen Bank S.A. cu privire la:

- (i) activitatea de intermediere, tranzacționare și păstrare în siguranță a instrumentelor financiare pe piața reglementată, de tipul acțiunilor, certificatelor sau obligațiunilor admise la tranzacționare pe bursa de valori locală sau burse internaționale și/sau
- (ii) activitatea de intermediere și custodie a instrumentelor financiare, titluri cu venit fix, de tipul titlurilor de stat și obligațiunilor în afara piețelor reglementate și/sau
- (iii) activitatea de consultanță financiară și/sau
- (iv) oferirea depozitelor structurate.

1. Informații generale privind modificări legislative importante în domeniul investițiilor financiare.

Începând cu anul 2018, țările membre ale Uniunii Europene vor aplica pachetul legislativ MiFID II/MiFIR, al cărui scop principal este acela de a crește protecția investitorilor și transparența procesului investițional.

Ce impact are pachetul legislativ MiFID II/MiFIR? Directiva privind piețele instrumentelor financiare, MiFID II, regulamentul însoțitor MiFIR și regulamentele delegate vor introduce noi cerințe pe piețele de instrumente financiare privind:

- guvernanta produselor oferite;
- consultanța de investiții și vânzarea încrucișată;
- responsabilitatea managementului;
- stimulente oferite firmelor care distribuie produse în scop MiFID;
- raportarea informațiilor legate de tranzacții și a tranzacțiilor către autoritățile competente;
- remunerarea angajaților.

De asemenea, conform precizărilor Autorității de Supraveghere Financiară, MiFID II se aplică și distribuției de unități de fond emise de fondurile de investiții și realizată de Raiffeisen Bank S.A.

Pregătiri pentru schimbarea reglementărilor

În contextul acestor modificări majore, Raiffeisen Bank S.A. se aliniază acestor noi cerințe legislative prin eficientizarea operațiunilor și modificarea gamei de produse și servicii oferite clienților săi. Pentru a fi în măsură să vă oferim produse și servicii de investiții financiare la nivelul impus de noul standard legislativ european, contăm pe implicarea dumneavoastră pentru a răspunde solicitărilor de furnizare de informații și documente pe care banca le va transmite pe parcursul anului viitor.

Începând cu **3 ianuarie 2018** Raiffeisen Bank S.A. nu mai oferă posibilitatea achiziționării metalelor prețioase, respectiv a aurului financiar.

2. Denunțarea Contractului de intermediere financiară, dacă aveți în derulare cu Raiffeisen Bank S.A. un astfel de contract.

Prin prezenta notificare, **Raiffeisen Bank S.A. denunță în mod unilateral Contractul de intermediere financiară încheiat cu dumneavoastră, începând cu data de 1 februarie 2018. Începând cu data anterior menționată, Raiffeisen Bank S.A. nu va mai oferi servicii de intermediere financiară în baza Contractului de intermediere financiară către dumneavoastră.**

În eventualitatea în care dețineți numerar sau instrumente financiare în contul de investiții la Raiffeisen Bank S.A. și, până la data de **30 martie 2018** inclusiv, nu veți transmite instrucțiuni de transfer, prin mijloacele de comunicare acceptate în cadrul contractului de intermediere financiară, vă informăm că vom proceda după cum urmează:

- în cazul instrumentelor financiare tranzacționate pe piața locală și pentru care Depozitarul Central este depozitar desemnat al emitentului respectivelor instrumente, vom efectua transferul activelor dumneavoastră către Secțiunea 1 a Depozitarului Central;
- în cazul instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central nu este depozitar desemnat al emitentului respectivelor instrumente, vom păstra în siguranță activele dumneavoastră până la momentul primirii din partea dumneavoastră a instrucțiunilor de transfer către orice alt intermediar. Menționăm că, în perioada scursă de la data denunțării și până la data instruirii transferului de către dumneavoastră, Raiffeisen Bank S.A. nu va mai accepta ordine de vânzare și cumpărare în contul dumneavoastră de investiții;
- în cazul numerarului deținut în contul dumneavoastră de investiții, vă informăm că acesta va fi transferat către contul curent deschis pe numele dumneavoastră la Raiffeisen Bank S.A. Dacă nu dețineți un cont în valuta corespunzătoare, însă dețineți un cont bancar într-o altă valută la Raiffeisen Bank S.A., banca va transfera fondurile bănești în contul disponibil, prin efectuarea unui schimb valutar la cursul de schimb standard practicat de bancă la data transferului. **Menționăm ca aceste operațiuni nu vor fi comisionate.**

Vă aducem la cunoștință faptul că, urmare a denunțării contractului de intermediere financiară, Raiffeisen Bank S.A. va închide contul dumneavoastră de investiții și nu va mai permite accesul utilizatorilor la aplicația de tranzacționare online, dacă este cazul.

3. Denunțarea Contractului Cadru de intermediere și custodie titluri de valoare, dacă aveți în derulare cu Raiffeisen Bank S.A. un astfel de contract.

Prin prezenta notificare, **Raiffeisen Bank S.A. denunță în mod unilateral Contractul cadru de intermediere și custodie Titluri de valoare încheiat cu dumneavoastră, începând cu data de 1 februarie 2018. Începând cu data anterior menționată, Raiffeisen Bank S.A. va sista oferirea oricăror servicii de intermediere financiară și custodie în baza Contractului cadru de intermediere și custodie Titluri de valoare către dumneavoastră.**

În situația în care aveți instrumente financiare în contul de custodie deschis la Raiffeisen Bank S.A. în baza contractului mai sus menționat și, până la data de **30 martie 2018** inclusiv, nu veți transmite instrucțiuni de transfer, prin mijloacele de comunicare acceptate în cadrul contractului, vom păstra activele dumneavoastră în siguranță până la momentul primirii din partea dumneavoastră a instrucțiunilor de transfer către orice alt custode. Menționăm că, în perioada scursă de la data denunțării și până la data instruirii transferului de către dumneavoastră, Raiffeisen Bank S.A. nu va mai accepta ordine de vânzare și cumpărare în contul

dumneavoastră.

4. Denunțarea contractului de consultanță, dacă aveți în derulare cu Raiffeisen Bank S.A. un contract de consultanță intitulat Termeni și condiții privind serviciul de consultanță.

Prin prezenta notificare, **Raiffeisen Bank S.A. denunță în mod unilateral contractul de consultanță încheiat cu dumneavoastră intitulat Termeni și condiții privind serviciul de consultanță, începând cu data de 3 ianuarie 2018. Începând cu data anterior menționată, Raiffeisen Bank S.A. nu va mai oferi servicii de consultanță către dumneavoastră, în baza contractului.**

5. Denunțarea Contractului cadru pentru instrumente financiare derivate, dacă aveți în derulare cu Raiffeisen Bank S.A. un astfel de contract pentru încheierea de tranzacții cu depozite structurate.

Prin prezenta notificare, Raiffeisen Bank S.A. denunță în mod unilateral Contractul cadru pentru instrumente financiare derivate încheiat cu dumneavoastră, începând cu data de **3 ianuarie 2018**. Începând cu data anterior menționată, Raiffeisen Bank S.A. va sista oferirea depozitelor structurate în baza Contractului cadru pentru instrumente financiare derivate.

Pentru întrebări sau informații suplimentare, vă rugăm să contactați bancherul personal.

Cu considerație,

Raiffeisen Bank S.A. prin

Mihai Lăzăr

Manager Departament Vânzări Piețe de Capital



Date: 20.12.2017

Registration number: 670350

Dear Sir, Dear Madam,

Thank you for taking the time to read the following information.

We hereby send you information on the important legislative amendments in the field of financial investments and/or on the unilateral termination of some of the agreements you entered into with Raiffeisen Bank S.A. concerning:

- (i) the intermediation, trading and safekeeping of financial instruments on the regulated market, such as shares, certificates or bonds admitted to trading on the local or international stock exchange and/or
- (ii) intermediation and custody activity of financial instruments, fixed income securities, such as treasury bills and bonds outside the regulated market and/or
- (iii) financial advisory activity and/or
- (iv) the offering of structured deposits.

1. General information regarding important legislative amendments brought in the field of financial investments.

Starting with 2018, the EU Member States will apply the MiFID II/MiFIR legislative package, which is mainly aimed at increasing investor protection and the transparency of the investment process.

What is the impact of the MiFID II/MiFIR legislation package? The markets in financial instruments directive MiFID II, the related regulation, MiFIR, and the delegated regulations shall introduce new requirements on the markets in financial instruments in terms of:

- governance of the products offered;
- investment advisory services and cross-sell;
- management's responsibility;
- inducements offered to the companies distributing products under MiFID II;
- reporting information pertaining to transactions, and the transactions, to the relevant authorities;
- employee compensation.

Furthermore, according to the determination made by the Financial Supervisory Authority, MiFID II also applies to the distribution of fund shares issued by the investment funds carried out by Raiffeisen Bank S.A.

Preparations for a change in regulations

In the context of these major amendments, Raiffeisen Bank S.A. aligns to the new legislative requirements by streamlining its operations and by changing the range of products and services provided to its customers. In order to be able to offer you financial investment products and services at the level required under the new European legislative standard, we are counting on your support and kindly ask you to reply to the requests for information and documents the bank will send in the next period.

As of January 3rd, 2018, Raiffeisen Bank S.A. no longer offers the possibility to purchase precious metals, namely financial gold.

2. The unilateral termination of the Investment Services Agreement, should you have one concluded with Raiffeisen Bank S.A.

Raiffeisen Bank S.A. hereby unilaterally terminates the Investment Services Agreement concluded with you, with effect from February 1st, 2018. As of the aforementioned date, Raiffeisen Bank S.A. will cease to provide to you any brokerage services under the Investment Services Agreement.

If you hold cash or financial instruments within your brokerage account at Raiffeisen Bank S.A. and, by **March 30th, 2018**, inclusively, you fail to send transfer instructions via the communication means agreed under the Investment Services Agreement, please note that we will take the following steps:

- regarding the financial instruments traded on the local market and for which the Central Depository is the designated depository of their issuer, we will transfer your assets to Section 1 of the Central Depository;
- regarding the financial instruments for which the Central Depository is not the designated depository of their issuer, we will safely keep your assets until we receive your instructions for their transfer to any other broker. Please note that during the time period elapsed between the unilateral termination date and the issuance of your instructions regarding the transfer, Raiffeisen Bank S.A. will no longer accept sale orders and purchase orders in your investment account;
- regarding the cash in your investment account, we inform you that it will be transferred to your current account held with Raiffeisen Bank S.A. If you do not own an account in the corresponding currency, but you own a bank account in another currency with Raiffeisen Bank S.A., the bank will transfer the cash funds to the available account by operating the exchange at the standard exchange rate applied by the bank as of the transfer date. Please note that these operations will not be commissioned.

We hereby notify you that, following the unilateral termination of the Investment Services Agreement, Raiffeisen Bank S.A. will close your investment account and shall not allow the users access to the online trading application, if it is the case.

3. The unilateral termination of the Framework agreement for securities intermediation and custody, should you have one concluded with Raiffeisen Bank S.A.

Raiffeisen Bank S.A. hereby unilaterally terminates the Framework agreement for securities intermediation and custody concluded with you, with effect from February 1st, 2018. As of the aforementioned date, Raiffeisen Bank S.A. will cease to provide to you any financial intermediation and custody services under the Framework agreement for securities intermediation and custody.

If you hold financial instruments within your custody account at Raiffeisen Bank S.A. on the grounds of the above mentioned agreement and, by **March 30th, 2018**, inclusively, you fail to send transfer instructions via the communication means agreed under the agreement, we shall safely keep your assets until we receive your instructions for their transfer to any other custodian. Please note that during the time period elapsed between the unilateral termination date and the issuance of your instructions regarding the transfer, Raiffeisen Bank S.A. will no longer accept sale orders and purchase orders in your investment account.

4. Unilateral termination of the advisory agreement, should you have one concluded with Raiffeisen Bank S.A. titled Terms and Conditions regarding the Advisory Service.

Raiffeisen Bank S.A. hereby terminates unilaterally the advisory agreement concluded with you and titled Terms and Conditions regarding the Advisory Service, with effect from January 3rd, 2018. As of the aforementioned date, Raiffeisen Bank S.A. will cease to provide you any advisory services under the Agreement.

5. Unilateral termination of the Derivative Master Agreement, should you have one concluded with Raiffeisen Bank S.A. such a contract for performing structured deposits transactions.

Through this notification, Raiffeisen Bank S.A. unilaterally denounces the Derivative Master Agreement concluded with you, starting with January 3rd, 2018.

As of the aforementioned date, Raiffeisen Bank S.A. will cease to offer structured deposits on the grounds of the Derivative Master Agreement.

The present notification is drafted in Romanian and English language, in case of discrepancies the Romanian version shall prevail.

For more information and clarifications please contact your personal banker.

Respectfully yours,

Raiffeisen Bank S.A.

Mihai Lazăr

Manager, Capital Markets Sales Department

