



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN
Banking Since 1886

Data: 20.12.2017

Număr de înregistrare: 670346

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 denunțarea unor contracte încheiate de dumneavoastră cu Raiffeisen Bank S.A. cu privire la:

- (i) activitatea de intermediere și tranzacționare a instrumentelor financiare pe piața reglementată, de tipul acțiunilor, certificatelor sau obligațiunilor admise la tranzacționare pe bursa de valori locală sau burse internaționale și cu privire la
- (ii) oferirea de depozite 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 II;
- raportarea informațiilor legate de tranzacții și a tranzacțiilor către autoritățile competente;
- remunerarea angajaților.

Pachetul legislativ MiFID II/MiFIR stabilește cerințe organizatorice specifice pentru diferitele locuri de tranzacționare, respectiv piața reglementată și sistemul multilateral de tranzacționare MTF și introduce un nou loc de tranzacționare denumit sistem organizat de tranzacționare (OTF), dar și cerințe noi pentru admiterea, suspendarea și retragerea de la tranzacționare a societăților pentru piața reglementată și pentru sistemele multilaterale de tranzacționare. Astfel, modificările aduse de pachetul legislativ MiFID II/MiFIR privind funcționarea piețelor financiare se concentrează pe transparența și protecția investitorului prin întărirea regimului de „Best Execution” (cea mai bună executare a ordinelor).

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.



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN
Banking Since 1886

Ca atare, în perioada rămasă până la finalul anului 2017 și în cursul anului 2018, urmează să primiți documente aliniate acestor prevederi legislative, pe care va trebui să le semnați pentru a putea beneficia de produsele și serviciile de investiții financiare pe care Raiffeisen Bank S.A. va continua să le ofere, respectiv să le presteze, după data de 3 ianuarie 2018.

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 în perioada următoare.

Începând cu 3 ianuarie 2018, Raiffeisen Bank S.A. nu mai oferă posibilitatea de a achiziționa metale prețioase, respectiv aur 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 2 aprilie 2018. Începând cu data anterior menționată, Raiffeisen Bank S.A. va sista oferirea oricăror servicii de intermediere financiară în baza Contractului de intermediere financiară către dumneavoastră.**

În eventualitatea în care dețineți numerar sau instrumente financiare în contul de brokeraj la Raiffeisen Bank S.A. și, până la data de **31 mai 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 că 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.



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN
Banking Since 1886

3. 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 mai sus 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 Lazăr

Manager Departament Vânzări Piețe de Capital



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN
Banking Since 1886

Date: 20.12.2017

Registration number: 670346

Dear Sir, Dear Madam,

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

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

- (i) the intermediation and trading of financial instruments on the regulated market, such as shares, certificates or bonds admitted to trading on the local or international stock exchange and on
- (ii) the offering of structured deposits.

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

Starting with year 2018, the EU Member States will apply the MiFID II/MiFIR legislative package, which is mainly aimed at protecting the investors and the transparency of the investment process alike.

What is the impact of the MiFID II/MiFIR legislation package? The directive on markets in financial instruments, 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.

The MiFID II/MiFIR legislative package provides specific organizational requirements for a variety of trading places, namely the regulated market and the multilateral trading system, MTF and introduces a new trading place referred to as organized trading system (OTF), as well as some new requirements for the admission, suspension and withdrawal from trading of the companies on the regulated markets and for the multilateral trading systems. Thus, the amendments brought by the legislation package MiFID II/MiFIR regarding the financial markets operation concern mainly the transparency as well as investor protection by consolidating of the "Best Execution" regime (best execution of orders).

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.



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN
Banking Since 1886

As such, in the period remaining until the end of 2017 and over the course of 2018, you will receive documents aligned with these legislative provisions which you are to sign in order to benefit from the financial investment products and services Raiffeisen Bank S.A. will continue to offer and provide after January 3rd 2018.

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 April 2nd, 2018. As of the aforementioned date, Raiffeisen Bank S.A. will cease to provide to you any financial investment services under the Investment Services Agreement.

If you hold cash or financial instruments within your brokerage account at Raiffeisen Bank S.A. and, by **May 31st, 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. Unilateral termination of the Derivative Master Agreement, if you have 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.



FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN
Banking Since 1886

Starting with the above mentioned date, Raiffeisen Bank S.A. will cease to offer structured deposits under the frame of the Derivative Master Agreement.

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

For further questions or information, please contact your private banker.

Respectfully yours,

Raiffeisen Bank S.A. through

Mihai Lazăr

Capital Markets Sales Department Manager