

## FONDUL DE INVESTITII ALTERNATIVE “FIA NOVA PROTECT FOND”

### RAPORTUL ADMINISTRATORULUI NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. LA 31.12.2022

#### 1. INFORMATII DESPRE FIA NOVA PROTECT FOND

Fondul de Investitii Alternative NOVA PROTECT FOND, initiat si administrat de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. („AFIA”), constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil, ale Legii nr. 243/2019, Legii nr. 74/2015, Regulamentului nr. 10/2015, Regulamentului nr. 7/2020, Regulamentului (UE) 231/2013 si a altor reglementari aplicabile este autorizat prin Autorizatia nr. 51/31.03.2022 si este inregistrat cu nr. CSC0FIAR/400019 in Registrul A.S.F. Fondul de Investitii Alternative NOVA PROTECT FOND este de tip deschis, este destinat investitorilor de retail cu un apetit de risc mediu si are o politica de investitii diversificata, orientata spre realizarea de investiții pe piața valorilor mobiliare (actiuni si obligatiuni), dar si in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum și în alte active lichide, conform prevederilor legale in vigoare. Obiectivul urmarit de Fond consta in plasarea resurselor financiare de la investitori in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit si obținerea unei performanțe superioare celor oferite de instrumentele de economisire clasice. Strategia de investitii a fondului consta in realizarea de plasamente in instrumente financiare tranzactionate pe pietele financiare din Romania, din spatiul economic european si din tari terte membre ale G7, respectiv Canada, Japonia, Marea Britanie si SUA, respectând limitele investitionale si politica de investitii stabilite conform prevederilor legale prin documentele Fondului.

Unicitatea FIA NOVA PROTECT FOND rezida din doua aspecte: pe de-o parte fondul se adreseaza exclusiv unor categorii profesionale cu un anumit specific: pompieri, angajati in cadrul Inspectoratului General pentru Situatii de Urgentă (IGSU); politisti/ angajati in cadrul Politiei Romane; angajati ai Administratiei Penitenciarelor; jandarmi angajati ai Jandarmeriei Romane; angajati ai Politiei Locale; angajati ai Politiei de Frontiera; pensionari din cadrul acestor structuri, care pot beneficia de prevederile contractului de asigurare, daca la data subscrierii au varsta maxima de 55 de ani, indiferent daca mai activeaza sau nu in structurile de unde s-au pensionat sau activeaza in aceleasi domenii de activitate, dar in mediul privat.

Pe de-alta parte, avand in vedere gradul ridicat de risc al activitatii desfasurate de categoriile profesionale mentionate, cu exceptia pensionarilor, care nu pot beneficia de o polita de asigurare individuala, AFIA a dorit sa ofere investitorilor respective posibilitatea de a beneficia, in anumite cazuri si in conditiile prevazute in documentele fondului, de o polita de asigurare, incheiata in numele investitorilor FIA, cu un broker de asigurare-reasigurare autorizat, in conformitate cu prevederile contractului de societate al FIA.

Plata catre investitorii fondului a sumelor asigurate se efectuează de către asigurător in cazul survenirii in viata investitorului, a unor evenimente de natura accidentelor de munca din vina proprie sau nu, cauzatoare sau nu, de invaliditate sau deces.

In conformitate cu documentele avizate ale fondului, unitățile de fond evidențiază deținerea de capital a investitorului în activele Fondului, achiziționarea acestora reprezentând modalitatea de investire în respectivul fond. Deținătorii de unități de fond beneficiază de drepturi și obligații doar în limitele valorice și proporția din activele Fondului deținute.

Unitățile de fond sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în lei. Fondul nu va putea emite si alte instrumente financiare in afara unitatilor de fond.

Valoarea unei unitati de fond se poate modifica pe parcursul existentei Fondului. Valoarea nominala a unei unitati de fond la momentul autorizarii a fost de 5 lei.

In cursul anului 2022 nu au avut loc rascumparari de unitati de fond din cadrul rascumpararilor anuale, in conformitate cu prevederile documentelor fondului.

Caracteristicile capitalului social al FIA NOVA PROTECT FOND sunt urmatoarele:

Capital social subscris si varsat la data de 31.12.2022: 11.653,3470 lei.

Valoare nominala: 5 lei/unitate de fond.

Numar detinatori: 35;

Numar unitati de fond: 2330,6694.

**2. INFORMATII DESPRE ADMINISTRATORUL FIA NOVA PROTECT FOND** Administratorul fondului NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. a fost autorizată de catre A.S.F in calitate de Administrator de Fonduri de Investitii Alternative prin Autorizatia nr. 48/30.03.2021 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F in sectiunea „Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR08AFIAA/400001/30.03.2021, avand sediul in Bucuresti, sector 2, str. Stefan Greceanu, nr. 4, tel: 0374.059.008; fax: 0374.090.495; e-mail: [office@novainvest.ro](mailto:office@novainvest.ro), adresa web [www.novainvest.ro](http://www.novainvest.ro).

### 3. INFORMATII DESPRE DEPOZITARUL FIA NOVA PROTECT FOND

Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/608/1991, având CUI RO361579, avand sediul social în București, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, tel 021-2008372, fax 021-2008394, adresa web [www.brd.ro](http://www.brd.ro). Activitatea de depozitare se desfasoara in cadrul Directiei Titluri cu sediul in Cladirea City Offices, Sos. Oltenitei, nr. 2, etaj 4, Sector 4, cod postal 041312, Bucuresti, Romania.

### 4. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea și rascumpararea unitatilor de fond se realizeaza prin intermediul aplicatiei online MyNova administrate de NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A., accesabila la adresa mynova.ro, pe site-ul [www.novainvest.ro](http://www.novainvest.ro), MyNova, sau, in cazul indisponibilitatii acesteia, la sediul Societatii din Bucuresti, sector 2, str. Stefan Greceanu nr. 4, in conformitate cu documentele autorizate ale fondului.

## 5. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII ALE FIA NOVA PROTECT FOND LA DATA DE 31.12.2022

Denumirea elementului	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>0,00</b>	
Imobilizari financiare	0,00	
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>0,00</b>	
Creante	0,00	96
Investitii pe termen scurt	0,00	6.426
Casa si conturi la banci	0,00	4.421
<b>DATORII: sume ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an</b>	<b>0,00</b>	<b>218</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>0,00</b>	<b>10.725</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>0,00</b>	
<b>CAPITAL SI REZERVA</b>		
Capital privind unitățile de fond	0,00	11.653
Prime de emisiune aferente unităților de fond	0,00	(605)
Rezerve	0,00	<b>0</b>
<b>REZULTATUL REPORTAT</b>		-
Sold creditor (castig)	0,00	-
Sold debitor (pierdere)	0,00	-
<b>REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>		
Sold creditor (castig)	0,00	
Sold debitor (pierdere)	0,00	323
Repartizarea rezultatului	0,00	
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>0,00</b>	<b>10.725</b>

## SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR ALE FIA NOVA PROTECT FOND LA DATA DE 31.12.2022

Denumirea indicatorului	Realizari aferente perioadei de raportare precedente	Realizari aferente perioadei de raportare curente
<b>VENITURI - TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>246,00</b>
Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt	0,00	181
Venituri din investitii financiare cedate	0,00	
Venituri din dobanzi	0,00	65
<b>CHELTUIELI - TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>569</b>
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	0,00	285
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	0,00	284
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0,00	-
Cheltuieli privind alte servicii executate de terți	0,00	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0,00	-
Alte cheltuieli	0,00	-
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>		
- castig	0,00	
- pierdere	0,00	<b>323</b>

### Situatia fluxurilor de trezorerie - lei

Denumirea elementului	31.12.2022
<b>I. Fluxurile de trezorerie din activitati de exploatare</b>	
Plati catre furnizori	98
<i>Trezorerie neta din activitati de exploatare</i>	<b>(98)</b>
<b>II. Fluxurile de trezorerie din activitati de investitie</b>	
Plati pentru achizitionarea de actiuni	13.241
Alte plati din activitati de investitii	4.550
Incasari din vanzarea de actiuni	6.815
Incasari dividende	53
Alte incasari din activitatea curenta	15.959
Dobanzi incasate	66
<i>Trezorerie neta din activitati de investitii</i>	<b>5.102</b>
<b>III. Fluxurile de trezorerie din activitati de finantare</b>	
Plati rascumparari	-

Alte plati	583
Trezorerie neta din activitati de finantare	(583)
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	4.421
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	-
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	4.421

## 6. EVENIMENTE INTERNE SI INTERNATIONALE DIN CURSUL ANULUI 2022

### *Principalele evenimente in cursul trimestrului I 2022 pe pietele externe:*

In luna ianuarie 2022, pietele externe principale au cunoscut corectii majore importante in prima luna a lui 2022, cu scaderi importante mai ales pentru indicii americani si DAX de pana la 10%. Analistii pun scaderea pe perspectiva cresterii dobanzii de politica monetara a FED, dar si pe situatia tensionata dintre Rusia si Ucraina care poate genera un conflict armat. De altfel, petrolul WTI a crescut puternic in aceasta perioada de la 65 USD/baril in decembrie la 90 spre sfarsitul lunii ianuarie.

Evenimentul major din luna februarie 2022 este atacarea Ucrainei de catre Rusia pe 24 februarie. Acest lucru a dus la scaderi puternice de pana la 4-5% atat pe bursele din Europa cat si din SUA, nemaivorbind de piata ruseasca si rubla care practic s-au prabusit. De asemenea pretul la aur si la petrol au cunoscut cresteri semnificative, petrolul Brent depasind 100 USD/baril iar aurul apropiindu-se de 2000 USD/uncie. In aceste conditii si piata de la Bucuresti a cunoscut scaderi pe principalii emitenti de pana la 5 si chiar 7% dar pe volume cu mult peste mediile zilnice ceea ce denota existenta cumparatorilor puternici care au intrat in piata in aceste zile. Interesanta ca evolutie a fost revenirea indicilor americani la deschidere unii inchizand chiar pe plus dupa o revenire spectaculoasa si surprinzatoare.

Situatia grava generata de razboiul dintre Ucraina si Rusia a continuat si in luna martie 2022, cu cresteri puternice ale cotatiilor aurului si petrolului in primele zile, dupa care au cunoscut o corectie semnificativa. Incertitudinile au crescut pe fondul extinderii restrictiilor impuse Rusiei si incapacitatii Ucrainei de a-si continua activitatile economice fapt ce va avea repercusiuni importante in comerțul regional si nu numai, temerea cea mai importanta fiind scumpirea alimentelor de baza si intreruperi in aprovizionarea populatiilor din tarile europene in viitor facandu-se eforturi pentru gasirea de contramasuri in acest sens. Aurul si petrolul si-au inversat trendul dupa atingerea unor maxime de 125 USD/baril la petrol si 2000 USD/uncie la aur atinse la inceputul lunii. A fost redeschisa si Bursa de la Moscova in anumite conditii, iar nivelul rublei a ajuns la sfarsitul lunii deja la nivelurile de dinaintea scaderii puternice de la inceputul razboiului.

### *Principalele evenimente in cursul trimestrului I 2022 pe piata interna:*

In data de 10 ianuarie 2022 a avut loc sedinta de politica monetara a BNR in care s-a decis cresterea dobanzii de la 1,75% la 2%, in conditiile in care analistii anticipau o crestere de 50 pp. In schimb a fost largit intervalul

simetric al dobanzilor la facilitatile de credit la 1% de la 0,75% astfel ca dobanda Lombard a fost urcata la 3% in timp ce dobanda la depozite a ramas la 1%. Ceilalti indicatori au ramas neschimbati. Fata de regiunea estica, dobanda BNR este cea mai mica fata de 2,25% in Polonia, 2,4% in Ungaria, 3,75% in Cehia. Inflatia in luna ianuarie a fost de aproape 8%.

Piata bursiera de la Bucuresti s-a mentinut pe plus cu scaderi mai mari pe sectorul energetic de peste 3%, avand in vedere incertitudinile privind plafonarea si impozitarea marilor furnizori in lunile urmatoare.

In data de 9 februarie 2022 a avut loc sedinta de politica monetara a BNR in care s-a decis cresterea dobanzii de la 2% la 2,50%, intr-o miscare destul de surprinzatoare desi prevazuta si asteptata de crestere cu 50 pp a dobanzii, in incercarea de a tine sub control inflatia care e prevazuta a avea deja 2 cifre in perioada urmatoare.

In Raportul BNR se arata o serie de riscuri si incertitudini in numeroase domenii atat interne cat si externe astfel ca perioada urmatoare se asteapta a fi cel putin delicata si imprezibila. Tot in luna februarie pe data de 18 a avut loc reevaluarea actiunilor romanesti de catre agentia financiara FTSE Russell, in urma careia mai multe actiuni romanesti listate la bursa de la Bucuresti vor intra in indicii agentiei. Astfel Medlife (M) va intra in indicele FTSE Global All Cap la categoria Small Cap. Apoi companiile Purcari Wineries (WINE), Impact Developer & Contractor (IMP), Conpet Ploiești (COTE) și Sphera Franchise Group (SFG) au intrat in indicele FTSE Global Micro Cap. Si emitentul Nuclearelectrica (SNN) a promovat de la Small Cap la Mid Cap.

In luna martie 2022, INS a anuntat o inflatie anuala de 8,5% pentru februarie in Romania, fenomen in sa generalizat la nivel global. Comparativ cu tarile invecinate nivelul cresterii este in sa mediu, Romania aflandu-se alaturi de Ungaria, Belgia la mijlocul clasamentului. Spre comparatie, Tarile Baltice care sunt in zona euro, au inflatie intre 10 si 14%, iar Polonia, Bulgaria, Cehia peste 9%. Cu toate acestea nivelul dobanzilor la noi (ca de altfel si in restul tarilor) sunt inca mult sub nivelul inflatiei. Si inflatia in tarile dezvoltate a ajuns la niveluri de peste 7-8% crescand presiunea pe bancile centrale de a creste dobanda de referinta.

Cursul EUR/RON a ramas stabil sub nivelul maxim de 4,95 RON/EUR care a devenit un plafon.

Spre deosebire de stabilitatea leului, monedele tarilor de comparatie Polonia si Ungaria s-au devalorizat cu 8-9% de la inceputul conflictului dintre Rusia si Ucraina. Indicii bursieri in sa pe fondul eforturilor facute de negocierile pentru incetarea razboiului si-au revenit recuperand mare parte din scaderea creata de socul conflictului armat in special indicii americani.

### *Principalele evenimente in cursul trimestrului II 2022 pe pietele externe:*

In luna aprilie 2022, pietele externe au fost marcate de lichidari de portofolii temporare urmate de reveniri spectaculoase, trendul general ramanand in sa usor descrescator, pe langa razboiul ruso- ucrainean, existand si incertitudinea privind inflatia puternica din ultimele luni care a cuprins tarile dezvoltate ceea ce anticipeaza cresteri de dobanzi ale bancilor centrale care vor trebui sa ia contramasuri.

Aurul si-a continuat trendul descendent inceput la mijlocul lunii, atingand 1850 USD/uncie de la aproape 2000 in prima jumatate a lunii. Petrolul WTI in schimb oscileaza intr-un culoar intre 110 si 95 USD/baril din luna martie evolutia pretului fiind influentata de masurile luate de Occident fata de exporturile rusesti si de evolutia productiei OPEC situatia fiind complexa avand in vedere dependenta unor tari de petrolul rusesc si de conditiile impuse de Moscova privind plata petrolului in ruble. Cursul EUR/RON a fost stabil cu unele

aprecieri ale leului dar cu tendinta de revenire la maximul intervalului de 4,9490 LEI/EUR care inca nu a fost depasit.

Luna mai 2022 a fost o luna in care principalii indici externi au incercat oprirea scaderilor accentuate, astfel ca s-a creat un punct de inflexiune dar care inca nu poate fi considerat inceputul unui trend de crestere. Cresterea de la sfarsitul lunii are loc in conditiile in care situatia macroeconomica si geopolitica ramane extrem de incerta si plina de riscuri, situatia din Ucraina fiind departe de a avea macar semne ale unei evolutii pozitive.

Petrolul WTI si-a continuat trendul usor crescator, nedand semne de inversare a trendului, ajungand spre nivelul de 115 USD/baril. In ceea ce priveste aurul, pretul s-a stabilizat oarecum in intervalul 1850-1900 USD/uncie. In sectorul valutar observam o inversare a trendului EUR/USD care s-a indepartat de minimele atinse in aprilie de 1,04 EUR/USD ajungand la 1,074 EUR/USD dar ramane de vazut daca va fi o inversare de trend de lunga durata sau doar o miscare tehnica influentata si de anuntul BCE de a incepe procesul de ajustare a dobanzii de politica monetara din luna septembrie. Pentru perioada urmatoare riscurile si volatilitatea raman valabile ca si pana acum, previziunile analistilor privind exporturile de cereale si materii prime din Ucraina fiind extrem de pesimiste fapt ce va afecta in opinia lor intreaga economie mondiala, in special a tarilor sarace, existand deja disfunctionalitati de transport atat pe calea ferata cat si pe Marea Neagra.

Evenimentul asteptat de piete in luna iunie 2022 a fost fara indoiala decizia de politica monetara a FED din 15 iunie, care a raspuns asteptarilor analistilor si investitorilor ridicand dobanda cu 75 pp, cea mai mare crestere din 1994, ajungand la 1,75%, in vederea temperarii inflatiei. Prognoza FED arata o incetinire a economiei si o crestere a somajului pe termen mediu, urmand ca si in urmatoarele sedinte dobanda sa creasca pana la 3,4% la sfarsitul anului si la 3,8% la sfarsitul anului 2023, in conditiile in care inflatia luata in calcul pentru 2022 este de 5% cu o scadere spre normalitate abia in 2024 spre 2%. Sursele de inflatie analizate de FED arata spre razboiul din Ucraina si blocajele comerciale impotriva Chinei, spre deosebire de alte voci care arata spre tiparirea de bani ale FED si BCE din ultimii ani, inclusiv efectele pandemiei si restrictiile din ultimii 2 ani. In urma acestor masuri pietele externe s-au oprit din scaderea puternica ce a marcat prima jumatate a lunii, desi indicii americani au intrat in zona de bear-market. Dupa socul cresterii dobanzii de la mijlocul lunii, spre sfarsitul lunii indicii s-au indepartat de minime recuperand din scadere dar este prea devreme sa vorbim despre o inversare de trend mai ales ca factorii negativi raman valabili, atat razboiul din Ucraina cat si problemele de export import cereale ucrainene si aprovizionarea cu gaz a Europei. De asemenea e greu de prevazut atat ce va urma si cum va evolua razboiul cat si consecintele economice, important fiind faptul ca statele fac eforturi notabile pentru a tine situatia sub control si pentru a minimaliza efectele acestui conflict, o mare problema fiind stocurile de gaz pentru iarna urmatoare. In sectorul commodities aurul a cunoscut si el o scadere in linie cu indicii de actiuni, continuandu-si trendul descrescator lent dar constant din trimestrul I al acestui an, ajungand la 1780 USD/uncie spre sfarsitul lunii. Petrolul WTI, spre deosebire de aur, desi a scazut de la maximul de 120 USD/baril de la inceputul lunii pana la 103 USD/baril, are o evolutie mult mai volatila si mai dinamica, cu cresteri si scaderi bruste in functie de anunturile din piata si prognozele privind o eventuala recesiune globala care ar putea sau nu fi evitata

## *Principalele evenimente in cursul trimestrului II 2022 pe piata interna:*

La inceputul lunii aprilie 2022, BNR a ridicat dobanda de politica monetara la 3%, cu inca 0,5 pp printr-o miscare mai agresiva de crestere a pasului avand in vedere prognozele de inflatie care sunt depasite luna de luna. S-a decis de asemenea si cresterea ratelor simetrice cea Lombard crescand de la 3,5% la 4% iar facilitatea de depozit de la 1,5% la 2% pe an. Cu toate acestea dobanda BNR cat si dobanzile bancare raman in continuare real negative avand in vedere ca inflatia anuala este de 10% pentru luna martie conform INS. De altfel este un fenomen generalizat la nivelul tuturor tarilor europene si SUA. BNR mai precizeaza ca se asteapta ca varful inflationist sa fie prin luna iunie cand va fi peste 11%. In opinia BNR sursa majora a incertitudinilor este firesc razboiul din Ucraina si sanctiunile economice asociate, care nu se stie cum vor evolua si cat timp vor produce efecte. De mentionat ca tot in aprilie Ministerul Finantelor a anuntat nivelul datoriei publice pentru primele 2 luni care a depasit 50% din PIB, guvernul trebuind sa prezinte un plan de masuri pentru inghetarea cheltuielilor publice pentru perioada urmatoare. La aceste date se adauga si reducerea semnificativa a prognozei de crestere economica pentru Romania de catre Banca Mondiala de la 4% la 1,9%, prognoza care este in linie cu prognoza pentru toata regiunea Europei. Toate acestea arata ca perioada urmatoare va fi foarte dificila, imprevizibila si volatila cu riscuri greu de cuantificat. Aurul si-a continuat trendul descendent inceput la mijlocul lunii, atingand 1850 USD/uncie de la aproape 2000 in prima jumatate a lunii.

In cursul lunii aprilie 2022, piata interna a avut evolutii mixte cu un puternic avant al sectorului energetic BET-NG avand o crestere de peste 5% in special datorita evolutiei Romgaz SNG.

In luna mai 2022, BNR asa cum era de asteptat, a ridicat nivelul dobanzii de referinta in sedinta din 10 mai dar cu 0,75 pp de la 3 la 3,75% in incercarea de a tine pasul cu cresterea accentuata a inflatiei. Spre comparatie Cehia a ridicat nivelul dobanzii la 5,75% iar Polonia la 5,25%, probabil ca si Romania va ajunge spre sfarsitul anului la dobanzi de acest nivel. Cauzele principale, asa cum au fost mentionate si anterior sunt cresterea preturilor alimentelor procesate, combustibililor, ale gazului natural si energiei electrice la care se adauga razboiul din Ucraina sanctiunile incertitudinile fiscale si absorbtia fondurilor europene. Ca prognoza inflatia e asteptata sa creasca in trimestrul al doilea al anului 2022 abia din trimestrul II din 2023 fiind asteptata sa ajunga sub 10%. Urmatoarea sedinta va avea loc in iulie, moment in care se asteapta ca dobanda sa fie din nou ridicata probabil la peste 4%.

Piata interna a scazut usor in luna iunie 2022, nota discordanta facand sectorul energetic in special prin emitentul Romgaz SNG care a crescut puternic, indicele BET-NG avand o evolutie pozitiva de peste 4% pentru luna iunie. De asemenea sectorul SIF care include si Fondul Proprietatea a incheiat luna in teritoriu pozitiv cu peste 1%, cu mentiunea ca cele 5 societati SIF nu mai prezinta interes pentru investitori de ceva vreme. In ceea ce priveste sectorul valutar, leul a ramas sub pragul psihologic de 5 RON/EUR dar cu miscari ceva mai ample in interiorul intervalului. Se asteapta de catre piata valutara decizia BNR din luna iulie privind dobanda de politica monetara care e de asteptat sa recupereze din diferenta fata de nivelul inflatiei, diferenta destul de mare si printre cele mai mari din regiune.



## *Principalele evenimente in cursul trimestrului III 2022 pe pietele externe:*

Consiliul UE a discutat 12 iulie 2022 despre consecințele economice și financiare ale războiului Rusiei împotriva Ucrainei. Consiliul a decis să acorde Ucrainei asistență macrofinanciară suplimentară în valoare de 1 miliard EUR, în regim de urgență.

În luna august 2022, criza energetică se intensifică: prețul gazelor naturale de pe bursa olandeză, unde se stabilesc prețurile europene de referință, atinge un nivel record de aproape 350 de euro pe megawatt oră. Prețul a intrat ulterior pe o pantă descendentă.

Luna septembrie 2022 a fost marcată de scaderi semnificative a indicilor globali. Creșterea volatilității pietelor pe volume mici de tranzacționare a fost un factor decisiv, ce a adus piața locală, la noi minime. Investitorii încă sunt în expectativă iar motive precum inflația, criza energetică sau războiul Ucraino-Rus îi pun în dificultate atunci când vine vorba de investiții.

Evenimentul major ce contribuie la adâncirea crizei energetice: sunt depistate scurgeri de gaze naturale la gazoductele Nord Stream din Marea Baltică, scurgeri provocate de detonarea unor încărcături explozive. Pe fondul crizei energetice se intensifică și estimările privind intrarea în recesiune a celor mai mari puteri economice ale lumii. Inflația rămâne pe trend ascendent, cu cele mai semnificative scumpiri în categoria de produse energetice și alimente.

## *Principalele evenimente in cursul trimestrului III 2022 pe piata interna:*

În luna iulie 2022, în încercarea de a ține sub control creșterea inflației, BNR majorează puternic dobânda de referință. Majorarea cu 100 de puncte de bază reprezintă cea mai mare majorare în această perioadă. Apar mai multe știri privind o posibilă recesiune în țările cele mai puternice din punct de vedere economic.

În luna august 2022 se publică și date privind evoluția PIB-ului României în cel de al doilea trimestru al anului, care continuă să arate o imagine relativ pozitivă. Creșterea trimestrială de +2,1% a fost rectificată ulterior la valoarea de +1,3%. Trendul crescător al prețurilor de pe piața imobiliară din România se apropie de platou. După creșterea puternică din luna iulie, BNR majorează din nou dobânda de referință cu 75 de puncte de bază.

Raportul publicat de BNR atrage atenția și asupra incertitudinilor și a riscurilor economice care au implicații atât asupra ratei inflației, cât și asupra creșterii economice. Există șanse mari ca criza energetică să fie agravată și mai tare de războiul dintre Rusia și Ucraina, iar acest lucru să ducă la o încetinire considerabilă a creșterii economice în S2 2022 și 2023.

Pe lângă criza energetică și situația tensionată dintre Rusia și Ucraina, mai există și alți factori care ar putea să perturbe starea economică a țării noastre în acest an, cum ar fi evoluția pandemiei sau nivelul de absorbție

a fondurilor Europene (PNRR), din cadrul programului de redresare economica sau al celor locale cum ar fi Anghel Saligny, ce au ca scop principal modernizarea si re tehnologizarea pietei locale.

### *Principalele evenimente in cursul trimestrului IV 2022 pe pietele externe:*

Luna octombrie 2022 a fost caracterizata de un raliu impresionant pentru principalii indici americani. DowJones a inregistrat o crestere de 13.95%, cea mai mare din 1976, S&P500 s-a apreciat cu 8% in timp ce indicele Nasdaq a crescut cu 3.9%. De asemenea performantele indicilor americani a fost data de anticiparea unor raportari financiare T3 bune, al gigantilor americani.

Economia Chinei a crescut intr-un ritm mai rapid decat cel estimat in trimestrul al treilea, dar restrictiile foarte dure legate de Covid-19, problemele de pe piata imobiliara si riscurile unei recesiuni globale ar putea pune bete in roate Beijingului la nivel anual. PIB-ul celei de-a doua economii a lumii ca marime a crescut cu 3.9% in trimestrul al treilea, comparativ cu perioada echivalenta a anului trecut. Potrivit unui sondaj Reuters, analistii anticipau un avans de 3.4%. Cresterea economica inregistrata de la inceputul anului a ajuns la 3%, sub tinta Guvernului, care este de 5.5%.

In prezent valoarea indicatorului VIX ramane peste 30, ceea ce sugereaza ca frica pietelor de capital, la nivel global este reala. Acest indicator determina posibilitatea atingerii unui minim al pietelor financiare (capitularea investitorilor) in momentul in care VIX depaseste 40.

In plin sezon de raportari financiare, volatilitatea este preponderenta in piata. Daca Big Tech dezamageste, prin rezultatele financiare sub asteptarile analistilor, sunt asteptate in continuare alte companii care sa raporteze rezultate mai bune. In acelasi timp, cu cat economia va incetini cu atat FED-ul va trebui sa schimbe politica monetara pentru a ameliora piata. Nu stim cand si daca se va intampla acest lucru, dar avem un nou indicator pe care il putem folosi atunci cand urmarim deciziile FED.

Subiectul cel mai important al lunii noiembrie 2022 a ramas, ca in precedentele luni, inflatia la nivel global dar si la nivel regional. Economistul sef al ECB, este de parere ca inflatia din zona Euro va atinge o valoare maxima in curand, asteptandu-se totodata la continuarea majorarii ratelor de dobanda. In privinta evolutiei ratelor de dobanda, un alt oficial al ECB, este de aceeasi parere. Acesta anticipeaza ca ratele de dobanda ar mai putea fi majorate de mai multe ori. La momentul actual, acestea se situeaza foarte aproape de nivelul care s-ar crede ca nici n-ar stimula, dar nici n-ar afecta cresterea economica. Pe 15 decembrie, ECB va decide care va fi nivelul ratelor de dobanda din zona Euro. Analistii anticipeaza o crestere cu 50 de puncte de baza, ceea ce ar marca o temperare a ritmului cu care banca centrala a majorat dobanzile din iulie si pana acum.

Pe acest motiv, ISE (Indicele Sentimentului Economic) in zona Euro si-a revenit in luna noiembrie inregistrand o crestere pentru prima data de la invazia rusa din Ucraina, pe fondul unui optimism mai mare in randul consumatorilor si in sectorul serviciilor. Astfel, Comisia Europeana a anuntat ca indicatorul a crescut la 93.7 in luna noiembrie, de la 92.7 in octombrie depansind cu 0.2 puncte estimarile economistilor. Asteptarile privind inflatia in randul consumatorilor au scazut la 30.1 in noiembrie, de la 37.3 in octombrie.

De asemenea PIB-ul zonei Euro a crescut cu 2.1%, in T3 2022 fata de T3 2021, marcand al treilea trimestru consecutiv de crestere economica din acest an. Ritmul de crestere economica a fost in linie cu asteptarile analistilor. Cu toate acestea, economia zonei Euro creste din ce in ce mai lent in termeni anuali, dupa ce, in T1 2022 si T2 2022, aceasta a crescut cu 5.4%, respectiv 4.3% fata de perioadele similare ale anului precedent. Fata de T2 2022, PIBul al zonei euro a fost cu 0.2% mai mare, in T3 2022, marcand cea mai slaba crestere economica trimestriala din T2 2021 pana in prezent.

Economia Germaniei a inregistrat o crestere trimestriala de 0.4%, in T3 2022, depasind asteptarile analistilor de 0.3%. Fata de anul trecut, cresterea economica a fost de 1.3%, peste nivelul asteptat de 1.2%. Anuntul a temperat ingrijorarile privitoare la consecintele unei recesiuni viitoare asupra celei mai mari economii din UE. In T3 2022, consumul privat a fost principalul determinant al cresterii economice, avand la baza consecintele ridicarii restrictiilor impotriva COVID-19. De asemenea inflatia in Germania a scazut in luna noiembrie, o veste buna pentru BCE, dar care este putin probabil sa duca la o relaxare monetara. Astfel, nivelul inflatiei in cel mai populat land german a scazut la 10.4% de la 11%, trendul descendend mentinandu-se si in Baden-Wuerttemberg, Bavaria, Brandenburg si Hesse.

In ceea ce priveste urmatoarea putere din Europa, rata somajului din Marea Britanie a crescut pana la 3.6%, in luna precedenta, depasind asteptarile analistilor, care previzionau un nivel de 3.5%. Numarul locurilor de munca vacante din perioada august-noiembrie a scazut mai rapid decat era asteptat, pana la 1.23 mil., marcand cel mai scazut nivel de la sfarsitul anului 2021 pana in prezent. Salariul de baza platit angajatilor a crescut, atingand un nivel record, excluzand perioada pandemica. Guvernul Marii Britanii pregateste o reforma fiscala, ce vizeaza majorarea impozitelor si reducerea cheltuielilor publice. Cererea pentru proprietatile rezidentiale din Marea Britanie a scazut cu 44% fata de anul trecut, in urma deciziilor guvernamentale din septembrie. Vanzarile de unitati noi au scazut cu 28% in aceasta perioada. Pentru anul 2023, economistii de la Pantheon Macroeconomics estimeaza o scadere de 8% a preturilor locuintelor, in timp ce Nationwide, unul dintre cei mai mari furnizori de credite ipotecare din Marea Britanie, prognozeaza o scadere de maxim 30%, in cel mai pesimist scenariu. Peste ocean, pe fondul cresterilor ratelor de dobanda, industria prelucratoare din SUA inregistreaza o contractie a activitatii pentru prima data in 2 ani si jumătate pe fondul costurilor mai mari cu imprumuturile bancare. Insa, pe de alta parte, s-a remarcat o scadere a preturilor platite de fabrici pentru inputuri pentru a doua luna consecutiv, fapt care sustine opiniile analistilor referitoare la o potentiala continuare a tendintei de scadere a inflatiei. Economia de consum din SUA, care reprezinta mai mult de doua treimi din activitatea economiei totale, a crescut cu 0.8% in luna noiembrie, in timp ce inflatia s-a temperat. Totodata, piata fortei de munca continua sa dea dovada de rezilienta, numarul americanilor care au depus cereri noi de indemnizatii de somaj fiind in scadere fata de saptamana anterioara. Numarul de salariati din sectorul non-agricol a crescut cu 263.000 cu mult peste asteptarile analistilor conform ultimului raport. Veniturile personale au crescut cu 0.7%, inregistrand cea mai mare crestere din ultimul an, inasa rata de economisire inregistreaza cel mai scazut nivel din iulie 2005, de 2.3%. Aceasta scadere pune sustenabilitatea ritmului de crestere actual al cheltuielilor sub semnul intrebarii.

Sanctiunile petroliere impuse de UE asupra Rusiei, in iunie, urmeaza sa se atenueze, pe fondul presiunii din partea SUA de a introduce un plafon de pret. Adaugarea plafonului are ca obiectiv mentinerea petrolului rusesc pe piata pentru a evita cresterile de pret, dar limitand, in acelasi timp, veniturile Moscovei. A fost propusa o perioada de 45 de zile de tranzitie de la introducerea plafonului. Perioada de gratie propusa s-ar aplica petrolului incarcat inainte de 5 decembrie, data la care ar trebui sa intre in vigoare sanctiunile. Noul sistem ar interzice companiilor sa furnizeze transport maritim si servicii, precum asigurari, brokeraj si asistenta financiara, necesare pentru a transporta petrolul rusesc oriunde in lume, cu exceptia cazului in care acesta este vandut sub pragul stabilit.

Principalul risc actual prevazut de investitori pentru 2023 este STAGFLATIA. Peste 60% din cei aproape 400 de respondenti se asteapta ca dolarul sa continue trendul descendent din ultima perioada si in 2023, pe fondul unei posibile recesiuni in SUA si a politicii monetare impuse de Fed. Politica stricta a Chinei privind masurile de combatere a raspandirii Covid reprezinta un alt risc pentru economia globala, protestele impotriva restrictiilor sanitare rasfrangandu-se negativ asupra pretului petrolului si asupra cotatiilor futures ale actiunilor americane la deschiderea de ieri. Analistii se asteapta ca in 2023 Europa sa inregistreze o contractie economica, SUA sa realizeze doar o crestere modesta, iar despre China se asteapta sa nu isi poata atinge obiectivele stabilite.

Luna decembrie 2022 a debutat cu noi majorari ale ratelor de politica monetara, la nivel international, pentru a tempera cresterea inflatiei. Inflatia din zona euro, in luna decembrie, a redevenit de ordinul unitatilor pentru prima data din luna august, ajungand la **9.2%**, sub asteptarile analistilor, care estimau un nivel de **9.7%**. Cu toate acestea, inflatia de baza, care exclude preturile la energie si alimente, a crescut de la **6.6%** la **6.9%**, in timp ce inflatia care exclude si preturile la alcool si tutun, atinge un nivel record, crescand de la **5%** la **5.2%**. Prin urmare, se asteapta ca Banca Centrala Europeana sa continue sa aplice majorari ale ratelor de dobanda in lunile urmatoare.

BCE si-a urmat trendul de majorari cu 50 de puncte de baza, a patra crestere consecutiva din 2022, de la 1.5% pana la 2%. Reprezentantii BCE au declarat ca la inceputul lunii martie 2023 vor incepe sa reduca bilantul cu aproximativ 15 mld. EUR pana la finalul lunii iunie 2023. Din aceasta perspectiva economistii se asteapta la 2 majorari a ratelelor de dobanda, din zona euro, inainte de initierea programului de inasprire cantitativa, din martie 2023. Astfel, se anticipeaza ca facilitatea marginala de depozitare va ajunge la 2.5%, in luna februarie 2023, inainte ca BCE sa se pregateasca de eliminarea a 5.000 mld. EUR reprezentand instrumente de datorie. In opinia majoritatii economistilor, se considera ca BCE va lasa obligatiunile sa ajunga la maturitate, in detrimentul vanzarii acestora. Totusi, datorita faptului ca BCE nu convinge piata de aceasta abordare, consumatorii se asteapta ca inflatia pe urmatoarele 12 luni sa fie de 5.4%, in zona euro. De asemenea previziunile ECB, avertizeaza ca majorarile agresive sunt departe de a se incheia, ridicand miza pentru tarile din zona Euro intr-un moment in care recesiunea se instaleaza. De asemenea, fiecare majorare a costurilor de imprumut intensifica lupta impotriva inflatiei galopante. Riscul unui impact de proportii asupra economiei se majoreaza cu fiecare astfel de decizie. Totodata, oficialii au preconizat o crestere de 0.5% a PIB, al tarilor din zona Euro in anul urmator, dupa contractia din actualul trimestru.

BOE a majorat rata de dobanda cu 50 de puncte de baza pana la 3.50%, fiind cea de-a noua majorare consecutiva si a opta din acest an. Marea Britanie se confrunta cu o inflatie de doua cifre, care risca sa impinga economia catre o recesiune. BOE a majorat dobanda de referinta cu 325 puncte de baza doar in 2022, ajungand astfel la cel mai inalt nivel de la sfarsitul anului 2008. Cu toate acestea, analistii anticipeaza ca pentru a schimba traiectoria descendenta a economiei, este nevoie de o schimbare semnificativa in ceea ce priveste politicile publice ale guvernului britanic si o imbunatatire a conditiilor economice globale.

Banca Japoniei a surprins pietele in urma deciziei de a creste rata dobanzii de referinta a obligatiunilor guvernamentale pe 10 ani de la 0.25% la 0.50%. Investitorii nu au prevazut aceasta decizie, asteptandu-se ca banca sa nu faca nici o modificare pana cand guvernatorul actual isi incheie mandatul in aprilie. Prin urmare, actiunile companiilor japoneze au scazut semnificativ, in timp ce yenul si randamentele obligatiunilor au crescut puternic.

Pretul petrolului Brent si-a continuat scaderea, situandu-se in jurul valorii de 75 USD/baril pentru contractele futures, iar pentru titeiul american WTI, pretul s-a situat in jurul valorii de 71 USD/baril. Acestea au inregistrat cele mai scazute niveluri din decembrie 2021, pe fondul temerilor legate de o posibila recesiune. Analistii UBS declara ca pietele petroliere vor ramane probabil volatile pe termen scurt, pe fondul incertitudinii legate de impactul sanctiunilor UE asupra productiei rusesti, a politicii Covid din China si a politicilor bancilor centrale din SUA si Europa.

Pretul gazelor naturale in Europa a scazut pe fondul unei cereri mai reduse, ca urmare a unei ierni mai blande decat se anticipase. Se estimeaza ca temperaturile se vor mentine la acest nivel in Europa continentală, atenuand ingrijorarile legate de rationalizari in segmentul energetic si de epuizarea stocurilor. Contractele futures de referinta au scazut din aceasta cauza cu pana la 6.5%.

Investitorii se tem de recesiune globala si de stagflatie si se asteapta la un an in scadere pentru piata bursiera in general. Acestia se asteapta la o rata finala a Fed usor peste pretul pietei, cu o medie de 5.3% si o inclinatie vizibila spre rate mai mari, 44% considerand ca maximul va fi de 5.5%.

### *Principalele evenimente in cursul trimestrului IV 2022 pe piata internă:*

Consiliul de administratie al BNR a hotarat urmatoarele: rata dobanzii de politica monetara sa fie majorata de la 5.50% la 6.25%; majorarea ratei dobanzii pentru facilitarea de creditare (Lombard) de la 6.50% la 7.25% si cresterea ratei dobanzii la facilitarea de depozit de la 4.50% la 5.25%; pastrarea controlului ferm asupra lichiditatii de pe piata monetara; mentinerea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele in lei si in valuta ale institutiilor de credit.

Din aceste considerente, macroeconomice, luna octombrie a fost caracterizata de o miscare laterala a pietei locale. Datorita lipsei cronice de lichiditate, avand un rulaj mediu zilnic de 20.1 m/lei, mult sub valoarea medie obisnuita.

Speram ca inceputul perioadei de raportari financiare din T3, sa impulsioneze interesul investitoriiilor. In aceasta luna au publicat 2 dintre cele mai mari companii din Romania, Teraplast si Omv Petrom. Ca un rezumat, putem spune ca Teraplast a anuntat rezultate financiare dezamagitoare pe T3, mult sub asteptari, iar Omv Petrom isi mentine cresterea exponentiala din pricina factorilor macroeconomici cu care ne confruntam.

La nivel regional ne confruntam cu aceleasi probleme pe care le intampina si statele cu economie dezvoltata. Astfel inflatia dar si ratele de dobanda monetara au ramas sub stricta observatie in luna noiembrie 2022. Indicii ROBOR au continuat sa scada. Astfel, ROBOR 3M a atins cea mai mica valoare de pe 28 iulie, stabilindu-se la 7.85% (in scadere de la 7.88%). De asemenea, ROBOR 6M a scazut pana la 8.04%, dupa ce, la finalul lunii octombrie, ajunsese la 8.31% cea mai mare valoare din ultimii 12 ani. Scaderile indicilor ROBOR au inceput in ziua in care Consiliul Concurentei a anuntat ca va investiga felul in care cele mai importante banci din sistemul romanesc au facut intelegeri cu scopul de a creste dobanzile mai mult decat era justificat.

PIB-ul romaniei a inregistrat o crestere cu 4% in T3 2022 fata de T3 2021 si cu 1,3% fata de T2 2022. Economia Romaniei a avansat in primele noua luni ale anului cu 5% pe serie bruta si cu 4,3% pe serie ajustata sezonier. Fata de evolutia economiei in trimestrele anterioare, rata anuala de crestere s-a temperat, in conditiile in care in T2 a fost de 5.1%, iar in t1 de 6.4% pe serie bruta. fondul monetar international a redus estimarile privind cresterea economica a romaniei in 2023 la 3.1%, fata de 3.3%, dar a mentinut estimarile pentru anul in curs la un avans de 4.8%.

Bugetul de stat al Romaniei pe anul 2023 va fi construit pe un deficit de 4.4% din PIB, potrivit unui proiect de lege publicat pe siteul Ministerului Finantelor. Printre altele, bugetul se bazeaza pe majorarea TVA de la 5% la 9% in domeniul HoReCa si de la 9% la 19% la bauturile nealcoolice cu continut de zahar, precum si pe cresterea accizelor la tigarete. Incepand cu anul 2024, se preconizeaza ca deficitul bugetar va scadea la 2.95% din PIB.

De asemenea sectorul bancar are o rentabilitatea de 15.5%, aproape dubla fata de nivelul UE dar cu o profitabilitate in concordanta cu riscurile pe care le gestioneaza. De asemenea, s-a mentionat ca rata creditelor neperformante este in scadere, pe fondul unei cresteri, in ultimii 3 ani, a firmelor creditate de catre banci.

In T3 2022, costul orar al fortei de munca a crescut cu 0.63%, comparativ cu T2 2022. Fata de acelasi trimestru din anul anterior, cresterea a fost de 10.89%. Fata de T3 2021, cele mai semnificative cresteri ale costului orar al fortei de munca (in forma ajustata dupa numarul zilelor lucratoare) s-au regasit in alte activitati de servicii (+18.70%), industria extractiva (+17.57%), hoteluri si restaurante (+16.76%), respectiv in productia si furnizarea de energie, gaze, apa calda si aer conditionat (+16.16%).

BVB performeaza mai slab in anul 2022 pe fondul unei situatii geopolitice tensionate, arata cifrele pana la 1 decembrie. Astfel, doar 4 companii din cele 20 prezente in indicele principal al pietei au inregistrat cresteri in perioada Ianuarie - Noiembrie 2022, acestea fiind BVB(+30.4%), TGN(+7.6%), SNG(+2.6%) si SNP(+2.1%).

Capitalizarea cumulata a companiilor din indicele BET a totalizat la finele lunii noiembrie 113.6 mld. RON, in scadere cu 8.9% fata de aceeași perioada a anului trecut și reprezintă cca. 57% din capitalizarea totala a segmentului principal.

De asemenea managerii din industria prelucratoare estimează, pentru ultimele 3 luni ale anului, o relativa stabilitate a volumului producției și a numărului de salariați, iar pentru prețurile produselor industriale se estimează o creștere puternică de +37%. In activitatea de construcții, managerii prognozează o scădere moderată a volumului producției și o scădere mică a numărului de angajați, in timp ce prețurile lucrărilor de construcții sunt așteptate să crească semnificativ. In comerțul cu amănuntul se estimează o creștere moderată a activității economice și a volumului de comenzi pentru furnizorii de marfuri. In sectorul servicii, se estimează o creștere moderată a cererii, o relativa stabilitate a numărului de salariați și o majorare a prețurilor de vânzare.

România a atras în 2022 sume record in ceea ce semnifică investițiile străine, fiind totodată și cel mai bun an din istorie. Printre care, fondurile europene pentru segmentul de transporturi (2.27 mld. EUR), cei mai mulți bani finanțând proiectele de infrastructură rutieră (1.75 mld. EUR). Prin comparație, in 2021, fondurile atrase in segmentul transporturilor au însumat 1.41 mld. EUR iar in 2020, 1.22 mld. EUR. Valoarea contractelor semnate in domeniul transporturilor in anul 2022 se ridică la 9.74 mld. EUR iar cea a contractelor in curs de semnare la 409 mil. EUR rezultând o valoare totală de 10.2 mld. EUR.

Fluxul net de investiții străine directe a fost de 9.4 mld. EUR in primele 10 luni din 2022. Astfel, a fost depășită valoarea celui mai bun an (2008), când s-au înregistrat 9.2 mld. EUR. Dacă se va menține același ritm de creștere, (ISD) ar urma să atingă valoarea de 11.3 mld. EUR ca flux net până la finalul anului, cu aproximativ 2 mld. EUR mai mult față de 2021.

De asemenea investițiile nete realizate in economia națională au însumat aproape 39.4 mld. RON, reprezentând o creștere de 13.3% comparativ cu T3 2021. In primele nouă luni ale acestui an, investițiile nete au crescut cu 4.5% față de 9L 2021, majorări fiind înregistrate la toate elementele de structură: lucrări de construcții noi (+5.5%), utilaje (+4.9%) și alte cheltuieli (+8.2%). Volumul lucrărilor de construcții a crescut cu 9.1%. La nivelul seriei ajustate sezonier, s-au înregistrat creșteri la clădirile nerezidențiale (+19.9%), clădirile rezidențiale (+5.2%) și la construcțiile ingineresti (+3.8%).

Pe partea de investiții in digitalizare, Comisia Europeană a aprobat Programul de Creștere Inteligentă, Digitalizare și Instrumente Financiare (PCIDIF), prin care România își propune să finanțeze dezvoltarea de soluții tehnologice avansate pentru digitalizarea serviciilor publice. Programul beneficiază de un buget de 2.2 mld. EUR și urmărește digitalizarea extinsă a tuturor interacțiunilor administrative ale statului cu cetățenii și cu persoanele juridice, sprijinind trecerea către o e-guvernare totală.

Rata anuală a inflației a urcat la 16.8% in luna noiembrie 2022 vs noiembrie 2021, iar rata medie a modificărilor prețurilor de consum in ultimele 12 luni (decembrie 2021 – noiembrie 2022) a fost de 13.1%.

Marfurile alimentare s-au scumpit cu 21.55% fata de noiembrie 2021, iar marfurile nealimentare cu 16.17%, in timp ce pretul serviciilor a crescut cu 9.51%.

In acest sens salariile nu tin ritmul cu inflatia, salariul mediu brut a fost de 6,461 RON (+0.1% vs septembrie 2022), iar cel net a fost de 4,008 RON (+0.1% vs septembrie 2022). Fata de octombrie 2021, s-a inregistrat o crestere neta cu 13.1%. In raport cu evolutia preturilor de consum, indicele castigului salarial real a fost 98.1% in luna octombrie 2022, fata de octombrie 2021. Cele mai mari valori salariale nete au fost inregistrate in activitati de servicii in tehnologia informatiei (9,427 RON), iar cele mai mici in hoteluri si restaurante (2,238 RON).

Desi cresterile salariale sunt net negative, rata somajului in luna noiembrie 2022 in forma ajustata sezonier a fost de 5.4%, in scadere cu 0.1 puncte procentuale fata de nivelul aferent lunii octombrie (5.5%). Rata somajului la barbati a fost cu 0.9 puncte procentuale mai mare decat la femei, fiind de 5.8%. In noiembrie 2022, numarul somerilor cu varste cuprinse intre 15-74 ani a fost de 447,700 persoane, in scadere fata de 453,200 persoane in octombrie 2022. Per ansamblu, rata somajului a fost mai mica decat varful de 5.8%, atins in luna ianuarie 2022, in sa se mentine in intervalul 5.4%-5.5%, in care rata somajului se situeaza inca din aprilie 2022.

Pilonul 2 de pensii private din Romania, reprezentat de 7 fonduri de pensii, a incheiat pentru prima data anul pe minus, cu o scadere medie de 3.4%. Cel mai semnificativ impact a fost resimtit in valoarea portofoliului titlurilor de stat, in care fondurile au investit aproximativ 65% din active. Inasprirea politicii monetare de catre banca centrala a fost principalul motiv care a influentat scaderea inregistrata. Totodata, randamentul obtinut a fost afectat si de investitiile in companiile din componenta indicelui BET, care a incheiat anul 2022 in scadere cu 11%.

Pentru anul 2023, se estimeaza ca leul se va pana la un curs mediu de 5,1021 RON/EUR, in timp ce rata anticipata a inflatiei va inregistra o valoare medie de 10.68%. De asemenea, conform sondajului, deficitul bugetului de stat a atins valoarea medie anticipata de 6.6% in anul 2022, in timp ce pentru anul 2023, valoarea anticipata de crestere a PIB este de 1.3%. Totodata, se estimeaza ca indicele ROBOR la 3 luni va ajunge la 8.22% in urmatoarele 12 luni, in timp ce datoria publica urmeaza sa se majoreze cu 56%.

## 7. POLITICA DE INVESTITII SI EVOLUTIA PORTOFOLIULUI

Politica de investiții a FIA NOVA PROTECT FOND este diversificata si urmărește realizarea de investiții pe piața valorilor mobiliare (actiuni si obligatiuni), dar si in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum și în alte active lichide, conform prevederilor legale in vigoare.

Ca si alocare strategica, expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele in care Fondul va efectua investitii poate fi de 80% din totalul activelor sale.

Alocarea strategica a fondului reprezinta alocarea portofoliului pe termen mediu si lung.



Investitiile fondului vor fi realizate in conditiile mentinerii unui grad optim de lichiditate, cu respectarea reglementarilor in vigoare. Ca si alocare strategica expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele in care Fondul va efectua investitii poate fi de 80% din totalul activelor sale.

Incepand cu situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND din data de 04.08.2022 au fost incluse investitiile (actiuni si obligatiuni), efectuate in contul fondului.

## 8. METODE DE EVALUARE, CALCUL SI PUBLICARE A ACTIVULUI NET

Valoarea activului net al FIA NOVA PROTECT FOND se determină conform prevederilor art. 123-125 și art. 126 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

Calculul valorii activului net (VAN) și al valorii unitare a activului net (VUAN) al Fondului, efectuat de către A.F.I.A. și certificat de către depozitar se realizează conform Regulamentului (UE) nr. 231/2013 și a reglementărilor A.S.F., cel puțin lunar, pentru ultima zi calendaristică a lunii.

Valoarea totală a activelor FIA NOVA PROTECT FOND se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile art. 113 -122 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu completările și modificările ulterioare.

Frecvența calculării valorii activului net este zilnică.

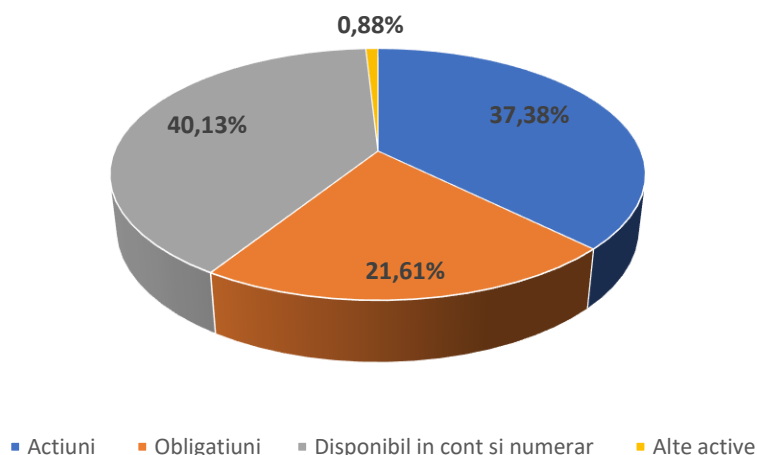
Publicarea valorii unitare a activului net se face lunar de către AFIA, pe site-ul AFIA [www.novainvest.ro](http://www.novainvest.ro), cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

Avand in vedere autorizarea fondului in calitate de FIA, machetele de raportare sunt cele din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, referitoare la acest tip de fond.

La data de 31.12.2022, conform politicii de investitii, fondul detinea : 58,996% din total active in valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care 37,38% actiuni si 21,609% obligatiuni. Restul activelor erau compuse din : 40,127% - disponibil in cont si numerar si 0,877% - alte active.

In graficul de mai jos este prezentat portofoliul FIA NOVA PROTECT FOND pe clase de instrumente financiare la data de 31.12.2022:

Portofoliul FIA NOVA PROTECT FOND pe clase de instrumente financiare la 31.12.2022



## 9. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

FIA NOVA PROTECT FOND a fost autorizat prin Autorizatia ASF nr. 51/31.03.2022.

Perioada de desfasurare a ofertei initiale a FIA NOVA PROTECT FOND a fost de 30 de zile si s-a derulat in perioada 05.04.2022 – 04.05.2022. Data lansarii oficiale a fondului a fost 17.06.2022.

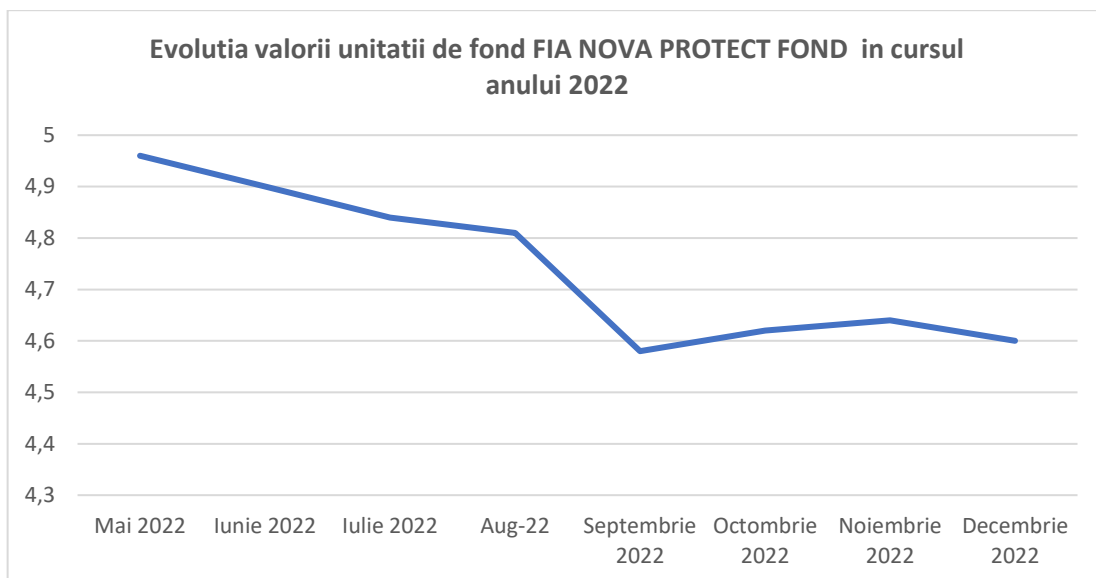
Odata cu inchiderea ofertei initiale, incepand cu data de 05.05.2022, AFIA a inceput calculul VAN si VUAN, valorile fiind certificate de depozitarul fondului.

La data intocmirii raportului, in portofoliul FIA NOVA PROTECT FOND se regasesc disponibilitati in cont curent aferente sumelor subscribe de investitori pana la data de 31.12.2022.

Evolutia valorii unitatii de fond in cursul anului 2022 (respectiv lunile mai – decembrie 2022) a fost urmatoarea:

Luna si an	VUAN (lei)
Mai 2022	4,96
Iunie 2022	4,90
Iulie 2022	4,84
August 2022	4,81
Septembrie 2022	4,58
Octombrie 2022	4,62
Noiembrie 2022	4,64
Decembrie 2022	4,60

In graficul de mai jos este prezentata evolutia VUAN al FIA NOVA PROTECT FOND in cursul anului 2022:



### Situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND la data de 31.12.2022 (conform raportarilor lunare)

Denumire active	31.12.2022	%
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata din Romania	<b>6.426,45</b>	
- actiuni	4.072,59	58,996%
- obligatiuni	2.353,86	21,609%
2. Disponibil in cont curent si numerar	4.370,99	40,127%
3. Depozite bancare	0,00	0,000%
9. Alte active	95,51	0,877%
<b>10. ACTIV TOTAL</b>	<b>10.892,95</b>	100%
11. Cheltuielile fondului	167,65	
<b>12. ACTIV NET</b>	<b>10.725,30</b>	
<b>13. Numar unitati de fond in circulatie</b>	2.330,6694	
<b>14. Valoarea unitara a activului net (VUAN)</b>	<b>4,60</b>	
<b>15. Numar investitori (persoane fizice)</b>	35	

Evolutia in cursul anului 2022 a actiunilor din portofoliului FIA NOVA PROTECT FOND inregistrate in categoria « Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata din Romania» a fost urmatoarea :

## 1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni detinute	Valoare de piata la 31.12.2022	Pondere in activul total al NPF
			lei	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	30	597,60	5,486%
SIMTEL TEAM	SMTL	20	500,00	4,590%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	1	275,50	2,529%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	399	341,54	3,135%
AQUILA PART PROD COM	AQ	1.000	552,00	5,067%
MedLife S.A.	M	25	422,50	3,879%
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	450	365,85	3,359%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	12	513,60	4,715%
OMV PETROM S.A.	SNP	1.200	504,00	4,627%
<b>TOTAL</b>			<b>4.072,59</b>	<b>37,387%</b>

## 2. Obligatiuni emise de Ministerul Finantelor:

Simbol	Cod ISIN	Nr titluri	Pret piata	Pret net	Valoarea la zi per titlu	Val actualizata	Valoare bruta	Pondere in activul total al NPF
						lei	lei	%
R2408A	RO01NZFW1VW3	6	93,2500%	<b>93,25</b>	96,3415	578,05	<b>559,50</b>	5,307%
R2403A	ROL2HKIVYIW5	6	92,3899%	<b>92,39</b>	96,6613	579,97	<b>561,32</b>	5,324%
R2304A	ROZB4WKZN6C4	6	98,3303%	<b>98,33</b>	102,7649	616,59	<b>601,92</b>	5,660%
R2312A	RONWZGUDF7S5	6	95,1700%	<b>95,17</b>	96,5423	579,25	<b>566,64</b>	5,318%
<b>TOTAL</b>						<b>2.353,86</b>		<b>21,609%</b>

## Evolutia activului net al FIA NOVA PROTECT FOND in cursul anului 2022

Luna Septembrie 2022 a fost caracterizata de o volatilitate crescuta, in ceea ce priveste emitentii din portofoliul fondului. Astfel VUAN-ul are o scadere de la 4,830 lei/unitate de fond (31.08.2022) la 4,580 lei/unitate de fond (30.09.2022). In ceea ce priveste numarul de investitori aceasta a crescut de la 32 (31.08.2022) la 34 (30.09.2022). Un aspect imbucurador este ca VAN-ul a crescut de la 4.527 lei (31.08.2022) la 5.840 lei (30.09.2022), reflectandu-se in valoarea portofoliului fiind aproape de 2 ori mai mare de la 2.460 lei (31.08.2022) la 4.519 lei (30.09.2022), desi randamentul acestuia este negativ fiind o diferenta de randament de la 0,07 (31.08.2022) la -2,84% (30.09.2022).

Din punct de vedere al compozitiei portofoliului, nu a avut depasiri sau probleme de a isi indeplinii limitele investitionale. Astfel actiunile au o pondere de 37%, obligatiunile 39% iar disponibilul in cont curent sau numerar ramane la un stabil 22%.

Luna Octombrie 2022 Aceasta a fost marcata de o volatilitate scazuta, din pricina lichiditatii scazute, in ceea ce priveste emitentii din portofoliul fondului. Astfel VUAN-ul are o usoara crestere de la 4.580 lei (30.09.2022) la 4.620 lei (30.10.2022) datorata ponderii de app. 40% in titluri de stat. In ceea ce priveste numarul de investitori, acesta a stagnat la 34. Un aspect imbucurator este ca VAN-ul a crescut de la 5.840 lei (30.09.2022) la 7.533 lei (30.10.2022), aceasta reflectandu-se in valoarea portofoliului, in pozitia de cash.

Luna Noiembrie 2022 a fost predominata de o volatilitate crescuta, din pricina lichiditatii in crestere, mai ales in ultima parte a lunii, in ceea ce priveste emitentii din portofoliul fondului. Astfel VUAN-ul are o usoara crestere de la 4.62 lei (31.10.2022) la 4.64 lei (30.11.2022). Aceasta a fost datorata unei alocari prudente al activelor, fiind utilizata portofoliul 60/40 (Actiuni/Obligatiuni) dar si o crestere al nivelului de cash. Pozitia de cash a ajuns la 30%, mai mica decat luna trecuta din punct de vedere procentual dar mai mare cu 200 de lei, fiind datorat recurentelor participantilor la FIA NOVA PROTECT FOND.

Luna Decembrie 2022 a fost marcata de o scadere datorata taxei de solidaritate, privind unele masuri de punere in aplicare a Regulamentului (UE) 2022/1854 al Consiliului din 6 octombrie 2022. Acesta propune suprataxarea profitului, pentru toata industria de petrol si gaze din Romania. Astfel VUAN-ul are o usoara scadere de la 4.64 lei (30.11.2022) la 4.60 lei (31.12.2022). Aceasta scadere este din cauza emitentului SNP (Omv Petrom), ce a avut o scadere abrupta a cotatei, scazand valoarea intregului portofoliului. Estomparea pierderilor pe SNP au fost datorata unei alocari prudente a activelor, fiind utilizata portofoliul 50/50 (Actiuni/Obligatiuni) dar si o crestere a nivelului de cash. Pozitia de cash a ajuns la 40% mai mare decat luna trecuta cu 10% si se preconizeaza ca va ajunge la 50%, in urmatoarea perioada de subscrieri (16-30 Ianuarie). Din punct de vedere al gradului de lichiditate al fondului, putem arata ca urmatoarele simboluri au un grad mare de lichiditate: SNP, TLV, SNN, M, ONE si TGN, situandu-se in top 20 cele mai lichide companii din piata BvB. Cu un grad mediu de lichiditate se afla urmatoarele simboluri: AQ, SMTL si AROBS dar si toate obligatiunile de stat detinute de catre fond. Nu se regasesc in portofoliul FIA emitenti cu un grad scazut de lichiditate.

## Evolutia activului net al FIA NOVA PROTECT FOND in perioada ulterioara perioadei de raportare

### Situatia activelor si obligatiilor FIA NOVA PROTECT FOND la data de 31.03.2023 (conform raportarilor lunare)

Denumire active	31.03.2023	%
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata din Romania	<b>14.179,79</b>	82,511%
- actiuni	9.816,00	57,119%
- obligatiuni	4.363,79	25,393%
2. Disponibil in cont curent si numerar	4.343,66	25,275%
3. Depozite bancare	0,00	0,000%
9. Alte active	-1.585,20	-7,787%
<b>10. ACTIV TOTAL</b>	<b>17.185,29</b>	100%
11. Cheltuielile fondului	370,32	
<b>12. ACTIV NET</b>	<b>16.814,97</b>	
<b>13. Numar unitati de fond in circulatie</b>	3558,0599	
<b>14. Valoarea unitara a activului net (VUAN)</b>	<b>4,72</b>	
<b>15. Numar investitori (persoane fizice)</b>	40	

## 10. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

Prin adresa nr. III.8/168/06.05.2022, AFIA informeaza ASF asupra faptului ca FIA NOVA PROTECT FOND, administrat de Nova Vision Investments AFIA S.A., autorizat de A.S.F. prin Autorizatia nr. 51/ 31.03.2022, in calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, infiintat pe baza contractuala, a derulat oferta initiala de subscriere a unitatilor de fond pentru o perioada de 30 de zile, respectiv in perioada 05.04.2022 – 04.05.2022.

In cadrul notificarii se mentioneaza ca, in cadrul ofertei initiale de unitati de fond au subscris trei investitori din cadrul categoriilor profesionale vizate de documentele fondului, fiecare subscriind cate 5 unitati de fond la valoarea initiala de 5 lei. Numarul total de unitati de fond subscribe a fost 15, iar valoarea totala a subscrierilor a fost de 75,00 lei, mentionandu-se ca au fost indeplinite cerintele prevazute la pct. 3.7.1 lit. a) din Documentul de oferta, respectiv *“numarul minim de unitati de fond ce trebuie subscribe in cadrul perioadei de derulare a ofertei initiale de subscriere a unitatilor de fond este 10.”*

Situatia subscrierilor la Fond a fost certificata si de Depozitarul Fondului.

Ca urmare a derularii operatiunii de subscriere initiala, in conformitate cu prevederile art. 7 alin. (2) din Legea nr. 243/2019 a fost notificata ASF urmatoarea modificare a Documentului de oferta al FIA NOVA PROTECT FOND astfel:

Alin. 1 de la Pct. 3.7.1 lit. b) *Emisiunile ulterioare de unitati de fond* al Documentului de oferta, avand urmatorul continut:

“Inceput cu luna urmatoare finalizarii ofertei initiale, in perioada 16-30 ale fiecărei luni, AFIA va derula emisiuni ulterioare de unitati de fond.”, se modifica astfel:

“Dupa finalizarea ofertei initiale, in perioada 16-30 ale fiecărei luni, AFIA va derula emisiuni ulterioare de unitati de fond.”

Au fost intocmite si transmise ASF, Actul Aditonal nr.1/06.05.2022 la Documentul de oferta al FIA NOVA PROTECT FOND, Documentul de oferta actualizat conform act aditional nr.1/06.05.2022 si Nota de informare catre investitori privind modificarea mentionata, care au fost publicate pe site-ul AFIA [www.novainvest.ro](http://www.novainvest.ro), in cadrul aplicatiei MyNova si au fost transmise si Depozitarului Fondului.

Cea de-a doua modificare survenita in cursul anului 2022 a vizat documentul de oferta al FIA NOVA PROTECT FOND si se refera la modificarea conducatorilor inlocuitori ai AFIA; AFIA a notificat ASF si a informat investitorii referitor la aceasta modificare.

## 11. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia zilnica a valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului.

In conformitate cu documentele fondului FIA nu va realiza distributii catre investitori din diferentele de valoare a unitatii de fond ca urmare a castigurilor realizate in timpul duratei sale de functionare.

Comisionul maxim de administrare perceput de AFIA pentru administrarea activelor FIA Nova Protect Fond este de maxim de administrare 0,5% pe luna aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar. La data autorizarii fondului, comisionul de administrare este de 0,35% pe luna, aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar.

## 12. RISCURILE SEMNIFICATIVE CE DERIVA DIN POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI

**Risc rezultat din modificarea valorii instrumentelor financiare aflate in portofoliul Fondului.** Sub influenta modificarilor produse in mediul economic si politic, in politica monetara a bancilor nationale, in activitatea emitentilor si institutiilor de credit care accepta depozite bancare, in bonitatea emitentilor si institutiilor de credit care accepta depozite bancare, respectiv in modul de evaluare a bonitatii acestora, precum si in raportul dintre cerere si oferta, cursul de piata si ratele de dobanda ale instrumentelor de investitii aflate in portofoliul Fondului pot fluctua, prin urmare valoarea neta de activ a unei unitati de fond poate sa scada in unele perioade. Guvernele unor tari pot adopta masuri (majorarea impozitelor, restrictionarea repatrierii profitului, etc.), care sa exercite efect nefavorabil asupra Fondului.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile în Fond sunt urmatoarele:

- Riscul de piata;
- Riscul ratei dobanzii ;
- Riscul de decontare;
- Riscul de contraparte

- Riscul operational
- Riscul de credit;
- Risc de lichiditate. Risc de modificare a cadrului de reglementare si, in special, a legislatiei fiscale.
- Riscul de neplata in legatura cu tranzactiile cu instrumente financiare derivate.

Evolutia valorii unitare a activului net al Fondului nu poate fi garantată, existând și riscul unor pierderi pentru investitori.

De asemenea, se va lua in considerare Riscul legat de durabilitate.

### 13. REMUNERATII IN 2022

Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al Societatii, care adopta si evalueaza cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia. Fondul si Societatea nu platesc comisioane de performanta salariatilor.

Politica de remuneratii are in vedere urmatoarele aspecte:

Personalul nu este remunerat in functie de rezultatele obtinute de fondurile administrate. In acest mod se elimina asumarea excesiva a riscurilor in activitatea de administrare a fondurilor si se asigura atingerea obiectivelor stabilite in profilul de risc al acestora;

S-au eliminat orice legaturi directe dintre persoanele relevante care desfasoara cu precadere o anumita activitate si remunerarea altor persoane relevante sau castigurile generate de acestea, care desfasoara cu precadere alta activitate, atunci cand activitatile in cauza pot genera un conflict de interese;

Departamentul de administrare a riscului evalueaza daca structurile de remunerare afecteaza profilul de risc al fondurilor administrate si, dupa caz, face propuneri pentru incadrarea in limitele impuse de profilul de risc al acestora.

In **Anexa 2** la prezentul raport este prezentata Macheta ce cuprinde quantumul agregat al remunerației, defalcat pentru persoanele aflate în funcții de conducere și pentru membrii personalului AFIA ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al FIA.

### 14. INFORMATII PRIVIND REGULAMENTUL (UE) 2365/2015

Fondul nu efectueaza tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu efectueaza operatiuni de finantare a fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare și transparenta reutilizării si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012

### 15. GUVERNANTA CORPORATIVA

Semestrial, membrii Consiliului de Administratie evalueaza cadrul intern de reglementare a guvernantei corporative. In urma acestei evaluari s-a constatat ca sistemul de administrare a riscului este operational si adecvat complexitatii activitatii NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. Nu au fost identificate riscuri care sa perturbe activitatea AFIA si a fondurilor administrate. Riscul este inherent in activitatile AFIA, dar acesta este gestionat intern printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare. In ceea ce priveste



remunerarea, Consiliul de Adminstratie a analizat si s-a asigurat ca politicile de remunerare sunt consistente si au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare face parte din reglementarile interne care vizeaza implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative.

Consiliul de Adminstratie a examinat si politicile privind raportarea financiara, conformitatea si sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de AFIA. S-a constatat ca sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control si raportare a riscurilor a fost dezvoltat si implementat de AFIA.

Totodata, sistemul de control intern este eficient si asigura desfasurarea activitatii intr-un cadrul legal, inclusiv cel de raportare financiara.

De asemenea, functiile-cheie din cadrul NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. au fost adecvate structurii organizatorice si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

In procedurile/politicile interne intocmite in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019 cu completarile si modificarile ulterioare sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente.

In acest sens, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. s-a asigurat ca membrii conducerii superioare au beneficiat de pregatire profesionala pentru ca acestia sa isi indeplineasca atributiile eficient.

Consiliul de Administratie al **Nova Vision Investments AFIA S.A.** este format din:

**Dana Jeaninne Lazar** – Jurist - Presedinte al Consiliului de administratie, activeaza in domeniul administrarii investitiilor inca din anul 1995, desfasurand activitati profesionale in cadrul celei mai vechi societati de administrare a investitiilor din Romania. In prezent ocupa functia de Presedinte al Consiliului de administratie si Director General al societatii, avand o vasta experienta manageriala, dobandita ca urmare a detinerii functiei de membru al consiliului de administratie in cadrul unei societati listate la Bursa de Valori Bucuresti;

**Lucian Dragan** – Economist - Membru al Consiliului de administratie, activeaza in domeniul financiar - bancar din anul 1999, desfasurand activitati profesionale in cadrul unor societati bancare autorizate de BNR, avand atat atributii de coordonare a departamentului de conformitate cat si atributii in ce priveste activitatea de prevenire si combatere a spalarii banilor si combaterea finantarii terorismului in cadrul institutiei bancare.

**Andrei Negulescu** – Economist - Membru al Consiliului de administratie, activeaza in domeniul administrarii investitiilor si serviciilor de investitii financiare din anul 2001, desfasurand activitati profesionale in cadrul unor societati de administrare a investitiilor si societati de servicii de investitii financiare din Romania, avand atat atributii de coordonare cat si in ce priveste supravegherea respectarii prevederilor legale in domeniul pietei de capital.

Conducerea societatii societatii este asigurata Directorul General si Directorul General Adjunct si de inlocuitorii acestora:

Conducerea societatii are urmatoarea componenta:

**Dana Jeaninne Lazar** - Director General;

**Gabriela Ivan** – Director General Adjunct – Economist - activeaza pe piata de capital din anul 1994, desfasurand activitati profesionale in cadrul autoritatii de supraveghere a pietei de capital si in cadrul unor societati de servicii

de investitii financiare autorizate si avand atat atributii de coordonare, cat si functii vizand supravegherea respectarii prevederilor legale incidente pietei de capital.

Functia de conducator inlocuitor este indeplinita de D-na Cristina Dumitru.

## 16. ALTE INFORMATII

Raportul anual aferent anului 2022 al Admistratorului privind activitatea Fondului a fost publicat pe site-ul acestuia [www.novainvest.ro](http://www.novainvest.ro).

**Presedinte Director General**

**Dana Jeaninne Lazar**

**LAZAR DANA  
JEANINNE**

Digitally signed by  
LAZAR DANA JEANINNE  
Date: 2023.04.27  
14:21:54 +03'00'



## Curriculum vitae Europass

### Informații personale

Nume / Prenume **LAZAR DANA JEANINNE**

Adresă(e) Jud. Ilfov, Romania

Telefon(oane) 0374.059.008

Mobil: 0744.552.430

Fax(uri) 0374.090.495

E-mail(uri) [dana.lazar@novainvest.ro](mailto:dana.lazar@novainvest.ro); [office@novainvest.ro](mailto:office@novainvest.ro)

Naționalitate(-tăți) romana

**Locul de muncă vizat /  
Domeniul ocupațional** **Membru al Consiliului de Administratie – NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.**

### Experiența profesională

**22.08.2016 – prezent**

Funcția sau postul ocupat Membru al Consiliului de Administratie – NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A./Presedinte

---

Activități și responsabilități principale

*Atributii in calitate de membru al Consiliului de Administratie:*

- Stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- Stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- Numirea si revocarea directorilor, inclusiv a inlocuitorilor de directori (conducatori) si stabilirea remuneratiei lor, precum si stabilirea atributiilor acestora, prevazute de cadrul legal aplicabil;
- Supravegherea activitatii directorilor;
- Pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- Introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr.85/2006 privind procedura insolventei.
- Exercițiul atribuțiilor Adunării Generale Extraordnare prevăzute la art. 113 lit. b), c) și f) din Legea 31/1990.

*Responsabilitati de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:*

-Adopta măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanță corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității in cadrul Societatii, in conformitate cu reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara, aplicabile.

-Se asigura ca sistemul de guvernanță corporativă aplicat in cadrul Societatii respecta cel puțin următoarele cerințe:

- |(i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- (ii) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- (iii) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- (iv) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- (v) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- (vi) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidentiale.

- Este responsabil pentru managementul strategic al Societatii, îndeplinirea obiectivelor stabilite, avizează planul de afaceri si, în baza unor dispoziții formale și transparente, efectueaza evaluarea poziției financiare a Societatii.

- Stabileste criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii superioare și a Societatii în ansamblu si evalueaza cel puțin anual modul de aplicare a acestor criterii.

- Analizeaza cel puțin o data pe an activitățile desfășurate de către Societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia;

- Se asigura că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F.;

- Se asigura că există un cadru adecvat de verificare a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de Societate;

Analizeaza adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare/management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;

- Evalueaza semestrial, impreuna cu conducerea superioara, planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență in cadrul Societatii;

- Se preocupa permanent de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale in cadrul Societatii, pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul Societatii în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;

- Aproba apetitul și limitele toleranței la risc ale Societatii, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Societatea.

- Exercita orice prerogative si indeplineste orice alte obligatii care cad in sarcina acestuia, in

	conformitate cu prevederile Actului constitutiv si reglementarilor ASF aplicabile.
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI SAFI INVEST S.A. (actuala Nova Vision Investments AFIA S.A.)</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrarea investitiilor
<b>10.02.2017 – prezent</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Director General (conducator)</b>
Activități și responsabilități principale	<p>-Administrarea și buna desfășurare a activităților Societatii, inclusiv pentru punerea în aplicare a politicilor si strategiilor aprobate de Consiliul de Administratie si atingerea obiectivelor aprobate de acesta.</p> <p>-Respectarea procedurilor/politicilor/reglementărilor interne ale Societatii in ceea ce priveste conditiile si cerintele privind ocuparea unei functii de conducere, precum si a prevederilor privind recrutarea, selectarea si numirea membrilor conducerii superioare și reînnoirea mandatului celor existenți in cadrul Societatii;</p> <p>-Indeplinirea permanenta a cerintelor legale de competență profesională și experiență relevantă în conformitate cu activitatea desfășurată și adecvate atribuțiilor alocate, a celor privind cunoștințe privind legislația aplicabilă și bunele practici și asigurarea că dau in permanenta dovadă de bună reputație și integritate;</p> <p>-Furnizarea catre consiliul de administratie de informații calitative și cantitative în timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie inițiativă ca urmare a îndeplinirii atribuțiilor în mod operativ și eficient;</p> <p>-Este responsabila pentru integralitatea și corectitudinea raportărilor și a altor informații cu privire la activitatea și situația financiară a Societatii, conform legislației specifice aplicabile, precum si pentru respectarea termenelor de raportare a informatiilor prevazute de legislatia aplicabila Societatii;</p> <p>-Avizeaza procedurile si politicile ori normele interne ale Societatii prevazute de legislatia specifica aplicabila si reglementarile emise de ASF privind sistemul de guvernanta corporativa in cadrul Societatii.</p>
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI SAFI INVEST S.A. (actuala Nova Vision Investments AFIA S.A.)</b>
<b>17.11.2015 - 10.02.2017</b>	
Funcția sau postul ocupat	Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al SAI SAFI INVEST S.A. Membru al Comitetului de Audit al SAI SAFI INVEST S.A.
Activități și responsabilități principale	<p>Atributii ale Comitetului de Audit conform Actului constitutiv si reglementarilor legale aplicabile:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Comitetul se va intruni cel putin semestrial sau ori de cate ori este necesar. - Intrunirile se pot tine si prin videoconfeerinta sau e-mail.</li> <li>- Comitetul are functie consultative</li> <li>- Asista Consiliul de Administratie in indeplinirea atributiilor ce ii revin</li> <li>- Are competenta de a comunica cu orice membru din cadrul personalului societatii si are acces la orice date sau inregistrari necesare indeplinirii atributiilor sale</li> <li>- Asigura relatia cu auditorul financiar in sensul analizarii constatarilor si recomandarilor organelor de supraveghere si control</li> <li>- Tine evidenta actiunilor desfasurate de auditorul intern in conformitate cu planul annual aprobat - Urmareste implementarea recomandarilor auditului intern</li> <li>- Elaboreaza recomandari utile si eficiente privind activitatea societatii , pe baza rapoartelor de audit si a propriilor constatari - Acorda consultanta in problemele solicitate de Consiliul de Administratie</li> </ul>

Numele și adresa angajatorului	<b>SAI SAFI INVEST S.A. (actuala Nova Vision Investments AFIA S.A.)</b>
<b>01.06.2011 – prezent</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Administrator</b>
Activități și responsabilități principale	-Atributii ce revin administratorului societatii conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale (reprezentarea societatii, aprobarea situatiilor financiare ale societatii, organizarea activitatii, etc)  -Colaborare cu SAI Safi Invest SA pe baza de contract de consultanta prin care s-a asigurat permanent incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital;
Numele și adresa angajatorului	<b>DLJ Consulting International SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.
<b>30.11.2010</b>	
<b>30.03.2016</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Administrator</b>
Activități și responsabilități principale	Atributii ce revin administratorului societatii conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale (reprezentarea societatii, aprobarea situatiilor financiare ale societatii, organizarea activitatii, etc)
Numele și adresa angajatorului	<b>Inside Concept SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Activitati de arhitectura
<b>2006 – prezent</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Asociat si administrator</b>
Activități și responsabilități principale	In calitate de Administrator - Atributii ce revin administratorului societatii conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale (reprezentarea societatii, aprobarea situatiilor financiare ale societatii, organizarea activitatii, etc)
Numele și adresa angajatorului	<b>Alfabet Media SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Servicii de reprezentare media
<b>Martie 2006</b>	
<b>01.03.2018</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Administrator</b>
Activități și responsabilități principale	Atributii ce revin administratorului societatii conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale (reprezentarea societatii, aprobarea situatiilor financiare ale societatii, organizarea activitatii, etc)
Numele și adresa angajatorului	<b>SC Dambovita Center SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Dezvoltare (promovare) imobiliara
<b>Decembrie 2002</b>	
<b>08.01.2018</b>	

Funcția sau postul ocupat	<b>Membru in Consiliul de Administratie</b>
Activități și responsabilități principale	Responsabil cu intocmirea raportarilor obligatorii conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006;
Numele și adresa angajatorului	<b>SC Bucuresti Turism SA</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	- emitent care a fost tranzactionat pe piata Rasdaq Hoteluri si alte facilitati de cazare similare
<b>08 Iulie 2002 – 01.06.2011</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Director General</b>
Activități și responsabilități principale	- colaborare cu SAI Safi Invest SA pe baza de contract de prestari servicii - incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital;  - colaborare cu SSIF Intervam SA - pe baza de contract de consultanta prin care s-a asigurat permanent incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital.  - colaborare cu Libra Internet Bank (a avut autorizatie de depozitar) pe baza de contract de consultanta pe diverse proiecte privind incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital.
Numele și adresa angajatorului	<b>SC Top Consulting International SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Activitati de contabilitate si audit financiar, consultanta in domeniul fiscal
<b>31 decembrie 2000 – 08 Iulie 2002</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Consultant juridic</b>
Activități și responsabilități principale	- colaborare cu SAI Safi Invest SA pe baza de contract de consultanta prin care s-a asigurat permanent incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital; - colaborare cu Libra Internet Bank (a avut autorizatie de depozitar) pe baza de contract de consultanta prin care s-a asigurat permanent incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital.
Numele și adresa angajatorului	<b>SC Consulting Lex 2000 SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	<b>Consultanta</b>
<b>04 Septembrie 1998 - 31 Decembrie 2000</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Avocat stagiar</b>
Activități și responsabilități principale	-acordarea de consultatii juridice privind emitentii de pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, intocmirea documentatiei juridice si specific, conform cerintelor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare;  -colaborare cu SAI Safi Invest SA pe baza de contract de consultanta prin care s-a asigurat permanent incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital.
Numele și adresa angajatorului	<b>Cabinet Individual de Avocatura</b>

Tipul activității sau sectorul de activitate	<b>Consultanta</b>															
<b>02 Decembrie 1996–04 Septembrie 1998</b>																
Funcția sau postul ocupat	<b>Referent debutant (02.12.1996 – 01.04.1997); Reglementator piete capital asistent (01.04.1997 – 04.09.1998)</b>															
Activități și responsabilități principale	-analiza dosare oferta publica de cumparare/preluare, plasament privat; -intocmire nota de sedinta in vederea aprobarii respectivelor operatiuni; -analize rapoarte emitenti conform cerintelor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare; -participare impreuna cu departamentul control la diverse activitati de control al entitatilor supravegheate.															
Numele și adresa angajatorului	<b>Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare</b>															
Tipul activității sau sectorul de activitate	Institutie publica															
<b>Educație și formare 1986 - 1990</b>																
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare	Liceul St. Iosif – Rupea, jud. Brasov															
<b>1991-1996</b>																
Calificarea / diploma obținută	Licentiat in drept															
Disciplinele principale studiate / competențe profesionale dobândite	Drept civil si drept procesual civil Drept comercial Drept administrativ, alte materii juridice															
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare	<b>Universitatea Romano – Americana, Facultatea de Drept</b>															
<b>Aprilie 1998 – mai 1998</b>																
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare	U.S. Securities and Exchange Commission, Washington D.C. – International Institute for Securities Market Development															
<b>Noiembrie 2017, 2018 2019, 2020, 2021</b>	Participare la cursuri de pregatire continua organizate de AAF Participare la cursuri de pregatire continua organizate de AS Financial Markets – organism de formare profesionala atestat de ASF															
<b>Aptitudini și competențe personale</b>																
Limba(i) maternă(e)	romana															
Limba(i) străină(e) cunoscută(e)																
Autoevaluare																
<i>Nivel european (*)</i>																
<b>Limba engleza</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Înțelegere</th> <th colspan="2">Vorbire</th> <th>Scriere</th> </tr> <tr> <th>Ascultare</th> <th>Citire</th> <th>Participare la conversație</th> <th>Discurs oral</th> <th>Exprimare scrisă</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>C2</td> <td>C2</td> <td>C2</td> <td>C2</td> <td>C2</td> </tr> </tbody> </table>	Înțelegere		Vorbire		Scriere	Ascultare	Citire	Participare la conversație	Discurs oral	Exprimare scrisă	C2	C2	C2	C2	C2
Înțelegere		Vorbire		Scriere												
Ascultare	Citire	Participare la conversație	Discurs oral	Exprimare scrisă												
C2	C2	C2	C2	C2												
	<i>(*) Nivelul Cadrului European Comun de Referință Pentru Limbi Străine</i>															
	<i>Niveluri: A1 și A2: Utilizator elementar - B1 și B2: Utilizator independent - C1 și C2: Utilizator experimentat</i>															



Competențe și aptitudini organizatorice	Abilitati de comunicare, negociere si planificare Bun organizator si moderator; Conducere, monitorizare si control
Competențe și aptitudini de utilizare a calculatorului	Utilizare excelenta a instrumentelor Microsoft Office Internet Explorer
Permis(e) de conducere	Categoria B



## Curriculum vitae Europass

### Informații personale

Nume / Prenume **NEGULESCU ANDREI**

Adresă(e) Bucuresti, Romania

Telefon(oane) 0374.059.008

Mobil: 0721.405.350

Fax(uri) 0374.090.495

E-mail(uri) andrei.ne@yahoo.com

Naționalitate(-tăți) romana

**Locul de muncă vizat / Domeniul ocupațional** **Membru al Consiliului de Administratie NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.**

### Experiența profesională

**Mai 2017 – prezent**

Funcția sau postul ocupat Membru al Consiliului de Administratie  
Membru al Comitetului de Audit

Activități și responsabilități principale

*Atribuții în calitate de membru al Consiliului de Administrație:*

- Stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- Stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- Numirea și revocarea directorilor, inclusiv a înlocuitorilor de directori (conducători) și stabilirea remunerației lor, precum și stabilirea atribuțiilor acestora, prevăzute de cadrul legal aplicabil;
- Supravegherea activității directorilor;
- Pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- Introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr.85/2006 privind procedura insolvenței.
- Exercițiul atribuțiilor Adunării Generale Extraordinare prevăzute la art. 113 lit. b), c) și f) din Legea 31/1990.

*Responsabilități de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:*

-Adopta măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității în cadrul Societății, în conformitate cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară, aplicabile.

-Se asigură ca sistemul de guvernare corporativă aplicat în cadrul Societății respectă cel puțin următoarele cerințe:

- |(i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- (ii) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- (iii) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- (iv) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- (v) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- (vi) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

- Este responsabil pentru managementul strategic al Societății, îndeplinirea obiectivelor stabilite, avizează planul de afaceri și, în baza unor dispoziții formale și transparente, efectuează evaluarea poziției financiare a Societății.

- Stabilește criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii superioare și a Societății în ansamblu și evaluează cel puțin anual modul de aplicare a acestor criterii.

- Analizează cel puțin o dată pe an activitățile desfășurate de către Societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia;

- Se asigură că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F.;

- Se asigură că există un cadru adecvat de verificare a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de Societate;

Analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare/management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;

- Evaluează semestrial, împreună cu conducerea superioară, planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în cadrul Societății;

- Se preocupă permanent de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale în cadrul Societății, pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul Societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;

- Aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale Societății, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Societatea.

	- Exercita orice prerogative si indeplineste orice alte obligatii care cad in sarcina acestuia, in conformitate cu prevederile Actului constitutiv si reglementarilor ASF aplicabile.
	<i>Atributii in calitate de membru al Comitetului de Audit:</i>
	a) informează cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportării financiare și care a fost rolul comitetului de audit în acest proces;
	b) monitorizează procesul de raportare financiară (semestrială și anuală) și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
	c) monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern și a sistemelor de management al riscului din cadrul Societății și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a Societății, fără a încălca independența acestuia;
	d) monitorizează auditul situațiilor financiare anuale, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității de supraveghere și control, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;
	e) răspunde de procedura de selecție a firmei de audit și recomandă firma de audit care urmează a fi desemnată, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare.
	f) verifica și monitorizează independența auditorului financiar și, în special, prestarea de servicii suplimentare către Societate;
	g) ține evidența acțiunilor desfășurate de auditul intern în conformitate cu planul anual aprobat;
	h) analizează constatările și recomandările cuprinse în rapoartele ofiterului de conformitate, administratorului de risc, auditorului intern și auditorului financiar și urmărește implementarea acestora;
	i) elaborarea de recomandări utile și eficiente privind activitatea Societății, pe baza rapoartelor de audit de conformitate și de risc, precum și a propriilor constatări;
	j) acordarea de consultanță în problemele solicitate de Consiliul de Administrație.
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI SAFI INVEST S.A. (actuala NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.)</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrarea investițiilor
<b>Septembrie 2016 prezent</b>	
Funcția sau postul ocupat	Administrator
Activități și responsabilități principale	Atributii de administrator conform prevederilor Legii nr. 31/1990 republicata și prevederile actului constitutiv al societății.
Numele și adresa angajatorului	<b>SC FIDES CAPITAL ADVISORS SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Consultanță
<b>Iunie 2014 – Iulie 2014</b>	
Funcția sau postul ocupat	Director investiții
Activități și responsabilități principale	Administrarea investițiilor celor 3 fonduri deschise de investiții administrate de SAI ZEPTER SA, Zepter Actiuni, Zepter Mixt și Zepter Obligatiuni cu active totale de aprox. 4,5 milioane de euro.

Numele și adresa angajatorului	<b>SAI SAFI INVEST S.A. (actuala NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.)</b>
<b>01.06.2011 – prezent</b>	
Funcția sau postul ocupat	<b>Administrator</b>
Activități și responsabilități principale	-Atributii ce revin administratorului societatii conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale (reprezentarea societatii, aprobarea situatiilor financiare ale societatii, organizarea activitatii, etc)  -Colaborare cu SAI Safi Invest SA pe baza de contract de consultanta prin care s-a asigurat permanent incadrarea societatii in prevederile aplicabile privind piata de capital;
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI ZEPTER SA – reglementata de catre ASF</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrare fonduri
<b>August 2011 – Iunie 2014</b>	
Funcția sau postul ocupat	Director General Adjunct
Activități și responsabilități principale	-Conducerea, organizarea si gestionarea activitatii societatii conform dispozitiilor art.143 din Legea 31/1990 si art.60 din Legea 297/2004. -Administrarea investitiilor celor 3 fonduri deschise de investitii administrate de SAI ZEPTER SA, Zepter Actiuni, Zepter Mixt si Zepter Obligatiuni cu active totale de aprox. 4,5 milioane de euro.
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI ZEPTER SA – reglementata de catre ASF</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrare fonduri
<b>Aprilie 2011 – August 2011</b>	
Funcția sau postul ocupat	Director investitii
Activități și responsabilități principale	Administrarea investitiilor celor 3 fonduri deschise de investitii administrate de SAI ZEPTER SA, Zepter Actiuni, Zepter Mixt si Zepter Obligatiuni cu active totale de aprox. 4,5 milioane de euro.
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI ZEPTER SA – reglementata de catre ASF</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrare fonduri
<b>Iunie 2008 – Martie 2010</b>	
Funcția sau postul ocupat	Director investitii
Activități și responsabilități principale	Administrarea investitiilor FPAP PRIMA PENSIE cu active totale de aprox. 1,5 milioane de euro.
Numele și adresa angajatorului	<b>PRIMA PENSIE FOND DE PENSII SA – reglementata de catre CSSPP</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrare fonduri de pensii
<b>Septembrie 2007 – Iunie 2008</b>	
Funcția sau postul ocupat	Sef compartiment Control Intern

Activități și responsabilități principale	Atributii de control in vederea asigurarii respectarii de catre SSIF si angajatii sai a legilor, regulamentelor, instructiunilor si procedurilor incidente pietei de capital, precum si a regulilor si procedurilor interne ale societatii.
Numele și adresa angajatorului	<b>SSIF IFB FINWEST SA</b> , sucursala Bucuresti – reglementata de catre CNVM
Tipul activității sau sectorul de activitate	Intermedieri financiare
<b>Mai 2006 – Septembrie 2007</b>	
Funcția sau postul ocupat	Analist Financiar
Activități și responsabilități principale	Realizarea de rapoarte de analiza macroeconomice, sectoriale, analize financiare ale companiilor listate si informari zilnice despre evolutia BVB.
Numele și adresa angajatorului	<b>SSIF EGNATIA SECURITIES SA</b> – reglementata de catre CNVM
Tipul activității sau sectorul de activitate	Intermedieri financiare
<b>Iulie 2005 – Mai 2006</b>	
Funcția sau postul ocupat	Analist Financiar
Activități și responsabilități principale	Realizarea de rapoarte de analiza macroeconomice, sectoriale, analize financiare ale companiilor listate si informari zilnice despre evolutia BVB.
Numele și adresa angajatorului	<b>SSIF EUROPEAN SECURITIES SA</b> – reglementata de catre CNVM
Tipul activității sau sectorul de activitate	Intermedieri financiare
<b>Februarie 2005 – Iulie 2005</b>	
Funcția sau postul ocupat	Sef compartiment Control Intern
Activități și responsabilități principale	Atributii de control in vederea asigurarii respectarii de catre SAI si angajatii sai a legilor, regulamentelor, instructiunilor si procedurilor incidente pietei de capital, precum si a regulilor si procedurilor interne ale societatii.
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI SIRA SA</b> – reglementata de catre CNVM
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrare fonduri
<b>Octombrie 2001 – Februarie 2005</b>	
Funcția sau postul ocupat	Director de Marketing si Comunicare
Activități și responsabilități principale	Atribuții: promovarea imaginii fondului; relația cu presa si cu investitorii fondului; relația cu CNVM si UNOPC; rapoarte periodice privind activitatea fondului; analiza pieței financiare (evoluții și tendințe); participare activă la stabilirea și aplicarea strategiilor și politicilor de investiții; rezolvarea problemelor legate de programele informatice. Proiect: formulare cerinte, testare si implementare programe informatice de tranzactionare si centralizare a unitatilor de fond
Numele și adresa angajatorului	<b>SAI SIRA SA</b> – reglementata de catre CNVM
Tipul activității sau sectorul de activitate	Administrare fonduri

<b>Educație și formare</b>			
<b>Martie 2014 – Aprilie 2014</b>			
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare		ROMANIAN BANKING INSTITUTE ATTF Luxembourg	
Calificarea / diploma obținută		ACI Dealing Certificate Preparation Course: Money Markets: Products & Market Discipline	
<b>Septembrie 2007</b>			
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare		Centrul de pregătire financiară „MILLENIUM”	
Calificarea / diploma obținută		Curs pentru personalul din cadrul Compartimentului de Control Intern Reprezentant Compartiment de Control Intern	
Disciplinele principale studiate / competențe profesionale dobândite			
<b>2011 - 2013</b>			
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare		Asociația Administratorilor de Fonduri (AAF)	
Calificarea / diploma obținută		Cursuri de pregătire profesională continuă pentru funcția de conducător	
<b>Martie 2006</b>			
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare		Centrul de pregătire financiară „MILLENIUM”	
Calificarea / diploma obținută		Curs de Consultanți de Investiții	
<b>Noiembrie 2004</b>			
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare		Uniunea Națională a Organismelor de Plasament Colectiv (UNOPC)	
Calificarea / diploma obținută		Curs pentru personalul din cadrul Compartimentului de Control Intern	
<b>Octombrie 2000 - Noiembrie 2000</b>			
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare		CENTRUL DE PREGĂTIRE INFORMATICA SA	
Calificarea / diploma obținută		Curs de perfecționare administrator rețea WIN-NT	
<b>1997 – 2001</b>			
Numele și tipul instituției de învățământ / furnizorului de formare		ASE București – Facultatea de Management	
Calificarea / diploma obținută		Specializare Managementul Firmei	
<b>Aptitudini și competențe personale</b>			
Limba(i) maternă(e)		romana	
Limba(i) străină(e) cunoscută(e)			
Autoevaluare			
		<b>Înțelegere</b>	<b>Vorbire</b>
			<b>Scriere</b>

Nivel european (*)	Ascultare	Citire	Participare la conversație	Discurs oral	Exprimare scrisă
<b>Limba engleza</b>	C2	C2	C2	C2	C2

(\*) Nivelul Cadrului European Comun de Referință Pentru Limbi Străine

Niveluri: A1 și A2: Utilizator elementar - B1 și B2: Utilizator independent - C1 și C2: Utilizator experimentat

Competențe și aptitudini organizatorice	Administrarea investițiilor financiare Abilitati de organizare, comunicare, negociere și planificare; Conducerea, monitorizarea și controlul departamentelor din cadrul unei companii;
Competențe și aptitudini de utilizare a calculatorului	Utilizare excelentă a instrumentelor Microsoft Windows, Microsoft Office, Internet Explorer
Permis(e) de conducere	Nu.



## Curriculum vitae

### Informatii personale

Nume/Prenume	<b>Dragan Lucian</b>
Adresa	Jud. Ilfov, Romania
Telefon	0722.894.235
E-mail	draganlucian@yahoo.com;
Cetatenia	Romana

Experienta profesionala	Perioada
Functia sau postul ocupat	<b>Membru al Consiliului de Administratie al NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.</b>
Principalele activitati si responsabilitati	<p><i>Atributii in calitate de membru al Consiliului de Administratie:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Stabilirea directiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societatii;</li> <li>-Stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificarii financiare;</li> <li>-Numirea și revocarea directorilor, inclusiv a inlocuitorilor de directori (conducatori) și stabilirea remuneratiei lor, precum și stabilirea atributiilor acestora, prevazute de cadrul legal aplicabil;</li> <li>-Supravegherea activitatii directorilor;</li> <li>-Pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor și implementarea hotararilor acesteia;</li> <li>-Introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr.85/2006 privind procedura insolventei.</li> <li>-Exercițiul atribuțiilor Adunarii Generale Extraordnare prevăzute la art. 113 lit. b), c) și f) din Legea 31/1990.</li> </ul> <p><i>Responsabilitati de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:</i></p>

	<p>-Adopta măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de governanță corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității in cadrul Societatii, in conformitate cu reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara, aplicabile.</p> <p>-Se asigura ca sistemul de governanță corporativă aplicat in cadrul Societatii respecta cel puțin următoarele cerințe:</p> <p>(i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;</p> <p>(ii) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;</p> <p>(iii) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;</p> <p>(iv) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;</p> <p>(v) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;</p> <p>(vi) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.</p> <p>- Este responsabil pentru managementul strategic al Societatii, îndeplinirea obiectivelor stabilite, avizează planul de afaceri si, în baza unor dispoziții formale și transparente, efectueaza evaluarea poziției financiare a Societatii.</p> <p>- Stabileste criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii superioare și a Societatii în ansamblu si evalueaza cel puțin anual modul de aplicare a acestor criterii.</p> <p>- Analizeaza cel puțin o data pe an activitățile desfășurate de către Societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia;</p> <p>- Se asigura că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F.;</p> <p>- Se asigura că există un cadru adecvat de verificare a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de Societate;</p> <p>Analizeaza adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare/management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;</p> <p>- Evalueaza semestrial, impreuna cu conducerea superioara, planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență in cadrul Societatii;</p> <p>- Se preocupa permanent de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale in cadrul Societatii, pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul Societatii în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;</p> <p>- Aproba apetitul și limitele toleranței la risc ale Societatii, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Societatea.</p> <p>- Exercita orice prerogative si indeplineste orice alte obligatii care cad in sarcina acestuia, in conformitate cu prevederile Actului constitutiv si reglementarilor ASF aplicabile.</p>
Numele angajatorului	<b>NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.</b>
Tipul activitatii sau sectorul de activitate	Administrarea investitiilor
Perioada	<b>Iulie 2020 – prezent</b>
Functia sau postul ocupat	<b>Director General</b>
Principalele activitati si responsabilitati	Promovarea firmei și utilizarea integrala a capacitatii de lucru a acesteia, prin identificarea de noi clienti și contractarea de proiecte Coordonarea și armonizarea obiectivelor firmei cu resursele disponibile.



	<p>Conducerea și asigurarea echilibrului între funcțiunile firmei: dezvoltare, marketing, producție, resurse umane, comercial.</p> <p>Coordonarea echipei de Conformitate, având în subordine departamentele de cunoaștere a clienței, prevenirea și combaterea spălării banilor, sancțiuni internaționale și informații adverse.</p> <p>Responsabil pentru asigurarea conformității companiei cu toate reglementările internaționale, standardele și cele mai bune practici privind cunoașterea clienței, combaterea și prevenirea spălării banilor, aplicarea sancțiunilor internaționale, cu rolul de a asigura investigarea, evaluarea și compilarea informațiilor de afaceri în scopul asistării clienților în managementul riscului în afaceri;</p> <p>Identifica, evaluează, monitorizează riscul de conformitate, care poate fi definit ca și risc de penalizări financiare sau riscul de imagine pe care compania le poate lua ca rezultat al incapacității sale de a se conforma cu reglementările legale, codurile de conduită și standardele de bună-practică.</p> <p>Asista și oferă sprijin/consiliere în vederea controlării în mod corect a riscului de conformitate, conformării cu reglementările legale, standardele etice și profesionale în cadrul spectrului de activitate pentru prevenirea riscului reputațional al companiei.</p> <p>Identifica și analizează riscul de conformitate pe linia cunoașterii clienței, prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și propune măsuri pentru eliminarea sau reducerea acestuia.</p> <p>Coordonarea și administrarea activităților privind riscul de conformitate, asigurarea implementării politicilor, procedurilor și reglementărilor companiei în conformitate cu standardele de reglementare interne, internaționale, precum și ale grupului, și de asemenea cu legislația aplicabilă ariei de conformitate în vigoare.</p> <p>Asigurarea coordonării și monitorizării controalelor efectuate de către echipa conformitate în vederea respectării cerințelor legale aplicabile ariei de conformitate.</p>
Numele angajatorului	<b>Business Global HUB SRL</b>
Tipul activității sau sectorul de activitate	Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe
Perioada	Martie 2019 – Iulie 2020
Funcția sau postul ocupat	<b>Director Conformitate</b>
Principalele activități și responsabilități	<p>Coordonarea departamentelor: Cunoașterea clienței, Prevenirea și combaterea spălării banilor, Sancțiuni internaționale, Conformitate, Anti-frauda.</p> <p>Responsabil cu elaborarea și revizuirea politicilor de conformitate, cunoașterea clienței, prevenirea și combaterea spălării banilor, anti-frauda conform legislației în vigoare.</p> <p>Responsabil cu identificarea, evaluarea și monitorizarea riscului de conformitate.</p> <p>Raportarea către organul de conducere cu privire la gestionarea riscului de conformitate.</p> <p>Verificarea noilor produse, activități și servicii în vederea conformării cu cadrul de reglementare în vigoare.</p> <p>Identifica, evaluează și clasifică riscurile de neconformitate și de fraudă asociate activităților de afaceri actuale și viitoare ale organizației, inclusiv produse noi, servicii noi, relații de afaceri noi și orice extindere a operațiunilor sau a rețelei la nivelul Bancii.</p> <p>Asigurarea raportării către organul de conducere cu privire la vulnerabilitatea sistemului de control, care poate duce la activități frauduloase.</p> <p>Consilierea conducerii bancii în caz de nereguli, acțiuni ilegale sau încălcări ale Regulamentului Intern în ceea ce privește conduita angajaților (de exemplu, delapidarea resurselor, fie ele fizice, financiare sau informaționale) și efectuarea de investigații speciale necesare.</p>

Numele angajatorului  
Tipul activitatii sau sectorul de  
activitate

Centralizarea si raportarea informatiilor cu privire la aspectele legate de conformitate (de exemplu: incalcarea reglementarilor, nerespectarea procedurilor, conflict de interese).

Instruirea personalului in ceea ce privește respectarea legilor, regulilor și standardelor aplicabile.

Organizarea si coordonarea trimestriala a Comitetul de Conformitate,

Asigurarea legaturii cu organismele externe relevante și cu autoritatile de reglementare in materie de conformitate;

Raportarea tranzactiilor suspecte legate de spalarea banilor și lupta impotriva finantarii terorismului.

Stabilirea și / sau supravegherea verificarilor și controalelor adecvate de conformitate și antifrauda (nivelul 2.2 al controlului intern)

**Credit Agricole Bank Romania SA**  
Financiar - Bancar

<b>Perioada</b>	<b>Iulie 2017 – Februarie 2019</b>
Functia sau postul ocupat	<b>Director Adjunct Conformitate</b>
Principalele activitati si responsabilitati	Asistarea Comitetul Executiv in gestionarea, identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate asociat activitatii bancii;  Pregatirea si prezentarea rapoartele de activitate cu privire la orice problema legata de riscul de conformitate.  Raportari trimestriale / anuale catre Consiliul de Administratie si Comitetul de Audit si Risc;  Raportari trimestriale / anuale catre unitatea aferenta Grupului de conformitate;  Competente de aprobare cu privire la politicile / procedurile / regulile interne ale bancii.  Oferirea de consultarea pentru cazurile care pot afecta in mod semnificativ banca sau grupul.  Oferirea de consultanta in vederea desfașurarii tuturor activitatilor in conformitate cu legislatia, reglementarile interne și alte directive / recomandari ale grupului aplicabile, coduri și standarde in domeniul conformitatii;  Evalueaza impactul asupra activitatilor bancii generate de modificarile legislatiei, reglementarilor interne și altor coduri și standarde aplicabile in domeniul conformitatii;  Asigurarea implementarea Politicii de Conformitate, a Codului de conduita și a culturii de conformitate in cadrul Bancii;  Verificarea noilor produse, tipuri de tranzactii și proceduri in conformitate cu reglementarile și legislatia nationala/internationala.  Reevaluarea anuala a politicilor, normelor si procedurilor referitoare la activitatile AML / CFT / KYC, in conformitate cu dispozitiile legale in vigoare și directivele / recomandarile relevante ale grupului.  Raportarea cazurilor de incalcare a reglementarilor / legislatiei catre conducerea superioara a bancii.
Numele si adresa angajatorului	<b>Garanti Bank SA</b>
Tipul activitatii sau sectorul de activitate	Financiar - Bancar

<b>Perioada</b>	<b>Noiembrie 2010 – Iunie 2017</b>
Functia sau postul ocupat	Sef Serviciu Conformitate

Principalele activitati si responsabilitati	<p>Coordonarea departamentelor: Cunoasterea clientelei si Prevenirea si combaterea spalarii banilor, Sanctiuni internationale, Conformitate.</p> <p>Responsabil cu elaborarea si revizuirea politicilor de conformitate, cunoasterea clientelei, prevenirea si combaterea spalarii banilor, anti-frauda conform legislatiei in vigoare.</p> <p>Responsabil cu identificarea, evaluarea și monitorizarea riscului de conformitate.</p> <p>Raportarea catre organul de conducere cu privire la gestionarea riscului de conformitate.</p> <p>Verificarea noilor produse, activitati si servicii in vederea conformarii cu cadrul de reglementare in vigoare.</p> <p>Identifica, evalueaza și clasifica riscurile de neconformitate și de frauda asociate activitatilor de afaceri actuale și viitoare ale organizatiei, inclusiv produse noi, servicii noi, relatii de afaceri noi și orice extindere a operatiunilor sau a retelei la nivelul Bancii.</p> <p>Asigurarea raportarii catre organul de conducere cu privire la vulnerabilitatea sistemului de control, care poate duce la activitati frauduloase.</p> <p>Centralizarea si raportarea informatiilor cu privire la aspectele legate de conformitate (de exemplu: incalcarea reglementarilor, nerespectarea procedurilor, conflict de interese).</p> <p>Instruirea personalului in ceea ce privește respectarea legilor, regulilor și standardelor aplicabile.</p> <p>Organizarea si coordonarea trimsetriala a Comitetul de Conformitate,</p> <p>Asigurarea legaturii cu organismele externe relevante și cu autoritatile de reglementare in materie de conformitate;</p> <p>Raportarea tranzactiilor suspecte legate de spalarea banilor și lupta impotriva finantarii terorismului.</p>
Numele si adresa angajatorului	<b>Credit Agricole Bank Romania SA</b>
Tipul activitatii sau sectorul de activitate	Financiar – Bancar
<b>Perioada</b>	<b>Ianuarie 2009 - Noiembrie 2010</b>
Functia sau postul ocupat	<b>Ofiter Conformitate – team leader AML</b>
Principalele activitati si responsabilitati	<p>Asigurarea si efectuarea de investigatii KYC și AML.</p> <p>Asigura indeplinirea obligatiilor de monitorizare si raportare a tranzactiilor suspecte de spalare de bani si finatare a terosimului.</p> <p>Analizeaza periodic și in timp util reglementarile financiar-bancare specifice pentru aplicarea corespunzatoare a acestor prevederi in Banca;</p> <p>Ofera opinii unitatilor bancii in ceea ce privește conformitatea tranzactiilor cu reglementarile in vigoare;</p> <p>Efectueaza evaluarea riscului de conformitate asociata cu noi activitati comerciale (tranzactii, produse și / sau operatiuni comerciale)</p> <p>Efectueaza teste de conformitate și efectueaza revizuirii periodice ale conformitatii cu reglementarile bancare din sucursalele și unitatile bancii și asista la masurile corective identificate in revizuirii;</p> <p>Efectueaza, in cooperare cu unitatea specializata din banca, evaluarea riscului de frauda;</p> <p>Prevenirea implicarii in activitati frauduloase, spalare de bani sau finantarea activitatilor teroriste.</p> <p>Investigatii interne de conformitate in intreaga Banca, inclusiv compilarea rapoartelor detaliate cu recomandari catre Directorul Diviziei de Conformitate;</p>

Numele si adresa angajatorului	Pregatește și transmite autoritatilor competente rapoarte cu privire la tranzactiile suspecte efectuate de persoane / organizatii.
Tipul activitatii sau sectorul de activitate	Comunicare și colaborare cu institutii și autoritati, pentru diverse probleme de conformitate, inclusiv probleme legate de clientii bancii.
	<b>Alpha Bank Romania SA</b>
	Financiar – Bancar
	<b>Perioada Martie 2003 - Decembrie 2008</b>
Functia sau postul ocupat	<b>Ofiter cercetare – raportare, Directia Securitate Bancara</b>
Principalele activitati si responsabilitati	<p>Prevenirea implicarii bancii in activitati de natura frauduloasa, spalare de bani sau finantarea activitatilor de terorism.</p> <p>Intocmirea de rapoarte privind tranzactii suspecte.</p> <p>Aplicarea Normei privind Cunoasterea Clientelei in ceea ce priveste monitorizarea clientelei si a clientilor cu risc.</p> <p>Punerea in aplicare a obligatiilor prevazute de legislatia privind prevenirea finantarii actelor de terrorism prin intermediul circuitelor bancare – monitorizarea tranzactiilor SWIFT.</p> <p>Investigare si control a activitatilor suspecte de frauda; verificare si investigarea fraudelor produse de clienti sau angajati ai bancii.</p> <p>Monitorizarea si incadrarea corecta a clientilor in grade de risc.</p> <p>Monitorizarea, evaluarea si analiza tranzactiilor suspecte de spalare de bani.</p> <p>Analiza, investigarea si aprobarea tranzactiilor suspecte de finantare a actelor de terorism.</p> <p>Elaborarea si implementarea aplicatiilor specifice domeniului de cunoastere a clientelei si prevenire si combatere a spalarii banilor si finantarii actelor de terorism.</p>
Numele si adresa angajatorului	<b>Raiffeisen Bank SA</b>
Tipul activitatii sau sectorul de activitate	Financiar – Bancar
	<b>Perioada Mai 1999 – Februarie 2003</b>
Functia sau postul ocupat	<b>Referent specialitate , Departamentul Logistica</b>
Principalele activitati si responsabilitati	<p>Identificarea, negocierea si propunerea de solutii optime referitoare la functiile administrative ale bancii;</p> <p>Analiza structurii de costuri pentru care acest serviciu este raspunzator in vederea optimizarii;</p> <p>Aplicarea corecta a metodologiilor (definite de Divizia Management Financiar) de alocare a costurilor pe unitati organizationale centrale si ale rețelei bancii, in vederea cuantificarii corecte a performantelor.</p> <p>Administreaza contractele cu furnizorii Bancii si avizeaza plata facturilor aferente contractelor</p> <p>Asigura administrarea corespunzatoare a spatiilor inchiriate si in proprietatea Bancii (servicii de curatenie, dezinsectie, distributie materiale necesare functionarii locatiilor, etc.).</p> <p>Administreaza aprovizionarea cu articole de papetarie, birotica, formulare interne, produse de protocol, mentine (sub inventar) stocul necesar si monitorizeaza folosirea</p>

	<p>corespunzatoare a acestora.</p> <p>Administreaza si monitorizeaza activitatea de arhivare a Bancii.</p> <p>Administreaza si monitorizeaza serviciile de telefonie mobila ale Bancii.</p> <p>Administreaza contractele de utilitati pentru toate locatiile Bancii.</p> <p>Implementeaza si administreaza contractele cu companii specializate in activitati de posta.</p> <p>Gestioneaza (primire/trimitere) si monitorizeaza corespondenta interna intre locatiile Bancii.</p> <p>Gestioneaza (primire/trimitere) si monitorizeaza corespondenta externa a Bancii.</p> <p>Asigura administrarea corespunzatoare si intretinerea flotei de vehicule ale Bancii.</p> <p>Asigura servicii de curierat / transport delegatii pentru zona Bucuresti, prin intermediul soferilor proprii.</p> <p>Asigura servicii de protocol pentru sediile centrale.</p> <p>Elaboreaza si actualizeaza politicilor si procedurilor specifice de lucru activitatii desfasurate..</p>
Numele si adresa angajatorului	<b>Alpha Bank Romania SA</b>
Tipul activitatii sau sectorul de activitate	Financiar - Bancar

#### **Educatie si formare**

Perioada	Iulie 2020
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat absolvire
Domenii principale studiate / competente dobindite	FATCA Essentials (Global) Anti-Bribery and Anti-Corruption (Global) Compliance Induction (Global) General Data Protection Regulation (GDPR) (EU) Information Security and Cyber Risk Awareness (Global)
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Chartered Institute for Securities & Investment (CISI) Thomson REUTERS
Perioada	Octombrie 2017
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat de participare
Domenii principale studiate / competente dobindite	Eveniment Banking Compliance Summit
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Institutul Bancar Roman (IBR)
Perioada	Octombrie 2017
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat de participare
Domenii principale studiate / competente dobindite	Program MIFID II – ce intelegem si cum aplicam din perspectiva functiei de conformitate
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Institutul Bancar Roman (IBR)
Perioada	Octombrie 2016
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat de participare

Domenii principale studiate / competente dobindite	Eveniment Banking Compliance Summit
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Institutul Bancar Roman (IBR)
Perioada	Octombrie 2015
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat de participare
Domenii principale studiate / competente dobindite	Program Banking Compliance Summit
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Institutul Bancar Roman (IBR)
Perioada	Octombrie 2013
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat de participare
Domenii principale studiate / competente dobindite	Program FATCA: Provocari si solutii
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Institutul Bancar Roman (IBR)
Perioada	Aprilie 2010
Calificarea / diploma obtinuta	Training Certificate
Domenii principale studiate / competente dobindite	Program de pregatire „Train the Trainers”
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	ALPHA BANK
Perioada	Martie 2010
Calificarea / diploma obtinuta	Training Certificate
Domenii principale studiate / competente dobindite	Program de pregatire „Presentation Skills”
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	ALPHA BANK
Perioada	Octombrie 2009
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat de participare
Domenii principale studiate / competente dobindite	Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Institute of Business Studies (IBS)
Perioada	Mai 2009
Calificarea / diploma obtinuta	Certificat de participare
Domenii principale studiate / competente dobindite	Program cu privire la functia de conformitate in sistemul financiar-bancar
Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare	Institutul Bancar Roman (IBR)
Perioada	1995 - 2001

Calificarea / diploma obtinuta | Diploma de absolvire economist  
 Domenii principale studiate / competente dobindite | Economie, Finante Banci  
 Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare | Universitatea Romano-Americana – Facultatea Relatii Comercial Bancare Interne si Internationale

Perioada | 1991-1995  
 Calificarea / diploma obtinuta | Programator, analist  
 Domenii principale studiate / competente dobindite | Informatica, matematica, programare in diverse limbaje  
 Numele si tipul institutiei de invatamint / furnizorului de formare | Grupul Scolar Industrial nr. 8 – Clasa Informatica

**Aptitudini si competente personale**

Limbi straine cunoscute

*Autoevaluare*

Intelegere		Vorbit		Scris
Abilitati de ascultare	Abilitati de citire	Interactiune	Exprimare	

Engleza                      C1                      C1                      C1                      C1                      C1

Competente si abilitati sociale | Spirit de echipa (am experienta muncii in echipa inca din facultate lucrand in mai multe firme de comert exterior)

Competente si aptitudini organizatorice | Experienta buna a managementului de proiect si al echipei. (dezvoltarea unor aplicatii de incadrare in risc acientilor, identificare si raportare a tranzactiilor suspecte de spalare de bani, monitorizare plati si incasari a clientilor bancii)

Competente si aptitudini tehnice | Experienta in evaluarea riscului operational in domeniul bancar

Competente si cunostinte de utilizare a calculatorului | O buna stapanire a aplicatiilor: MS Office, ICBS, Midas, Flex Cube, Norkom AML, Siron AML, Factiva

Alte competente si aptitudini | Hobby: inot, motociclism


Permis de conducere | Categoria: A,B,C,E


**Informatii suplimentare** | Referinte pot fi furnizate la cerere

**INFORMAȚII  
PERSONALE**

**GABRIELA IVAN**

 Bucuresti, România

 +40 747 251 038

 gabi.ivan@novainvest.ro

Naționalitate: română

**EXPERIENȚA  
PROFESIONALĂ**  
01/04/2017 – in  
prezent

**Director General Adjunct**

**NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.** – *administrator de fonduri de investitii alternative*

*Str. Stefan Greceanu nr. 4, sector 2, Bucuresti, Romania ; [www.novainvest.ro](http://www.novainvest.ro)*

*email : [gabi.ivan@novainvest.ro](mailto:gabi.ivan@novainvest.ro)*

*Responsabilitati principale:*

-Administrarea și buna desfășurare a activităților Societatii, inclusiv pentru punerea în aplicare a politicilor, strategiilor și atingerea obiectivelor Societatii;

-Respectarea procedurilor/politicilor/reglementărilor interne ale Societatii in ceea ce priveste conditiile si cerintele privind ocuparea unei functii de conducere, precum si a prevederilor privind recrutarea, selectarea si numirea membrilor conducerii superioare și reînnoirea mandatului celor existenți in cadrul Societatii;

-Îndeplinirea permanenta a cerintelor legale de competență profesională și experiență relevantă în conformitate cu activitatea desfășurată și adecvate atribuțiilor alocate, a celor privind cunoștințe privind legislația aplicabilă și bunele practici și asigurarea că dau in permanenta dovadă de bună reputație și integritate;

-Furnizarea catre consiliul de administratie de informații calitative și cantitative în timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie inițiativă ca urmare a îndeplinirii atribuțiilor în mod operativ și eficient;

-Este responsabila pentru integralitatea și corectitudinea raportărilor și a altor informații cu privire la activitatea și situația financiară a Societatii, conform legislației specifice aplicabile, precum si pentru respectarea termenelor de raportare a informatiilor prevazute de legislatia aplicabila Societatii;

-Avizeaza procedurile si politicile ori normele interne ale Societatii prevazute de legislatia specifica aplicabila si reglementarile emise de ASF privind sistemul de guvernanta corporativa in cadrul Societatii.

15/01/2020 -  
prezent

**Ofiter de conformitate PCSB – CFT - NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A.**

*Atributii si responsabilitati:*

- asigura coordonarea si implementarea politicilor si procedurilor interne ale Societatii, pentru aplicarea dispozițiilor legale referitoare la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului;

- are putere de decizie pentru implementarea politicilor și procedurilor interne ale societatii;

- are acces direct și permanent la toate datele și informațiile deținute la nivelul societății, necesare îndeplinirii obligațiilor prevăzute de legislația în vigoare. În situația în care, temporar, accesul la informații și documente nu se poate face în mod direct, acesta va fi efectuat în timpul util îndeplinirii obligațiilor incidente, fără a aduce atingere atribuțiilor și responsabilităților prevăzute de Legea nr. 129/2019 pentru ofițerul de conformitate CSB/FT.

- răspunde pentru îndeplinirea sarcinilor stabilite în aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Regulamentului ASF nr. 13/2019, în măsura în care societatea a asigurat cadrul operațional și procedural intern necesar îndeplinirii obligațiilor legale CSB/CFT, inclusiv în ceea ce privește asigurarea accesului direct, permanent, într-o formă completă și nealterată la informațiile și documentele necesare în acest context.

25/02/2020 -  
prezent

**Persoana desemnata pentru administrarea sanctiunilor internationale - NOVA VISION INVESTMENTS**



## **AFIA S.A.**

### *Atributii si responsabilitati principale:*

- Coordonarea implementarii procedurilor interne pentru punerea in aplicare a sanctiunilor internationale de blocare a fondurilor si/sau instrumentelor financiare;
- Administrarea alertelor publicate de autoritatea de reglementare (A.S.F.), precum si de alte autoritati competente nationale (O.N.P.C.S.B., B.N.R., M.A.E.) si internationale (O.N.U., Uniunea Europeana etc.);
- Actualizarea permanenta a informatiilor detinute de societate referitoare la regimurile sanctionatorii internationale de blocare a fondurilor si resurselor economice in vigoare prin consultarea paginilor de internet interne si externe, care asigura publicitatea prevederilor actelor care instituie sanctiuni internationale obligatorii in Romania;
- Administrarea alertelor primite in casuta de e-mail, urmare subscrierilor pe paginile de internet ale autoritatilor competente;
- Indeplinirea obligatiilor de instiintare si de raportare conform prevederilor legale privind sanctiunile internationale si procedurilor interne ale societatii privind sanctiunile internationale;
- Asigurarea legaturii cu reprezentantii Ministerului Finantelor Publice (Agentia Nationala de Administrare Fiscala) si A.S.F.;
- Instruirea angajatilor societatii cu privire la dispozitiile Procedurilor interne privind aplicarea sanctiunilor internationale in cadrul societatii si cu privire la regimul sanctiunilor internationale aplicabil.

**27/10/2016 –  
31.03.2017**

### **Persoana responsabila cu evaluarea si administrarea riscului**

#### ***Societatea de Servicii de Investitii Financiare INTERVAM S.A.***

*Str. Mircea Vulcanescu nr. 79, sector 1, 010815 Bucuresti (România)*

[www.intervam.com](http://www.intervam.com)

Responsabilitatile postului:

- Creeaza sisteme de implementare a politicilor de administrare a riscurilor semnificative;*
- Asigura informarea Consiliului de Administratie asupra problemelor si evolutiilor semnificative care ar putea influenta profilul de risc al SSIF;*
- Dezvolta politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative;*
- Propune spre aprobare Consiliului de Administratie metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor;*
- Propune spre aprobare Consiliului de Administratie limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in conformitate cu marimea, complexitatea si situatia financiara a SSIF, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite;*
- Propune spre aprobare Consiliului de Administratie angajarea SSIF in noi activitati, pe baza analizei riscurilor semnificative aferente acestora;*
- Analizeaza masura in care planurile alternative de care dispune SSIF corespund situatiilor neprevazute cu care aceasta s-ar putea confrunta;*
- Prezinta Consiliului de Administratie informari suficient de detaliate si oportune, care sa permita acestuia sa cunoasca si sa evalueze performanta conducerii in monitorizarea si controlul riscurilor semnificative, potrivit politicilor aprobate, precum si performanta de ansamblu a SSIF;*
- Informeaza anual Consiliul de Administratie asupra situatiei expunerilor SSIF la riscuri si imediat, in cazul in care intervin schimbari semnificative in expunerea curenta sau viitoare a SSIF la riscurile respective;*
- Stabileste sisteme de raportare corespunzatoare a aspectelor legate de riscuri;*
- Stabileste competentele si responsabilitatile pentru administrarea si controlul expunerilor la riscuri.*

-Participa activ la elaborarea strategiei SSIF Intervam SA privind administrarea riscurilor, in conformitate cu prevederile legale in vigoare aplicabile in materie de risc si dispozitiilor Regulamentului nr. 3/2014 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara;

-Se implica in mod activ in toate deciziile privind administrarea riscurilor semnificative, in conformitate cu dispozitiile Regulamentului nr. 3/2014 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara;

-Raporteaza direct si imediat catre Consiliul de Administratie al societatii si catre coordonatorul direct ierarhic superior (unul din conducatorii societatii), precum si, dupa caz, catre Comitetul de audit cu atributii pe linie de risc, catre conducatori si catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, face sesizari si avertizeaza aceste organisme de conducere/entitati, atunci cand este cazul, daca au loc evolutii specifice ale riscurilor care afecteaza sau ar putea sa afecteze institutia in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 3/2014 emis de A.S.F. si cu cele ale Regulamentului (UE) nr.575/2013

-Aplica si implementeaza politica si strategia de risc a societatii aprobata de catre Consiliul de administratie, sa indeplineasca orice alte atributii care revin Ofiterului de risc in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 32/2006 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare.

01/07/2006 –  
31.03.2017

### **Reprezentant Compartiment de Control Intern**

#### **Societatea de Servicii de Investitii Financiare INTERVAM S.A.**

Str. Mircea Vulcanescu nr. 79, sector 1, 010815 Bucuresti (România)

[www.intervam.com](http://www.intervam.com)

#### **Responsabilitati:**

- monitorizarea si verificarea cu regularitate a aplicarii prevederilor legale incidente activitatii S.S.I.F. si a procedurilor interne, tinerea evidentei neregulilor descoperite;
- asigurarea informarii societatii si a angajatilor acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pietei de capital;
- avizarea documentelor transmise de S.S.I.F. catre C.N.V.M. in vederea obtinerii autorizatiilor prevazute de reglementarile C.N.V.M., precum si a raportarilor transmise C.N.V.M. si entitatilor pietei de capital;
- prevenirea si propunerea de masuri de remediere a oricarei situatii de incalcare a legilor, reglementarilor in vigoare, incidente pietei de capital, sau a procedurilor interne ale societatii de catre S.S.I.F. sau de catre angajatii acesteia;
- tinerea evidentei tuturor reclamatiiilor primite de la clienti si a modului de solutionare a acestora;
- analiza si avizarea materialelor informative/publicitare ale S.S.I.F.;
- asigurarea de utilizarea exclusiv personala de catre fiecare agent pentru servicii de investitii financiare a codurilor de acces si a parolelor transmise de entitatile pietei de capital;
- raportarea catre consiliul de administratie, conducatorii si auditorii financiari a situatiilor de incalcare a legislatiei, a reglementarilor in vigoare sau a procedurilor interne.

**Tipul sau sectorul de activitate** : Activități financiare și de asigurări

24/09/2008 –  
22/04/2014

### **Director General Adjunct (Conducator)**

#### **Societatea de Servicii de Investitii Financiare INTERVAM S.A.**

Str. Mircea Vulcanescu nr. 79, sector 1, Bucuresti (România)

[www.intervam.com](http://www.intervam.com)

#### **Responsabilitati**

##### **Asigurarea conducerii efective a SSIF in calitate de conducator, conform dispozitiilor legale in vigoare:**

- coordonarea intregii activitati a SSIF, in relatiile cu orice institutie a statului si/sau privata;
- reprezentarea SSIF in relatia cu ASF, Depozitarul Central, BVB, SIBEX si/sau operator de piata/piata reglementata si autorizata de ASF si/sau alte sisteme alternative de tranzactionare reglementate si autorizate de ASF (ATS);
- supervizarea activitatii directorilor de departament si a fiecarui serviciu in parte din cadrul departamentelor;
- primirea corespondentei SSIF cu orice institutie a statului si/sau alti terti si distribuirea catre departamentul care raspunde direct de respectiva speta.
- aprobarea detaliilor aferente proiectarii procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri - conceptele tehnice, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 3/2014 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara;

- raportarea catre organul de conducere in functia sa de supraveghere (Consiliul de administratie) - Raportul privind rezultatele procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri al S.S.I.F.;
- raportarea catre A.S.F. a nivelului excedentului/deficitului de capital rezultat în urma procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri. Modul de raportare, precum și frecvența transmiterii - conform Standardul tehnic de implementare emis în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013.

**Tipul sau sectorul de activitate :** Activități financiare și de asigurări

- 01/02/2004 – 01/06/2006**      **Reprezentant Compartiment de Control Intern**  
**Societatea de Servicii de Investitii Financiare REX – SSIF S.A., Bucuresti (România)**
- 01/09/2002 – 01/02/2004**      **Consilier**  
**Societatea de Servicii de Investitii Financiare GM INVEST S.A. Bucuresti, Bucuresti (România)**
- 01/10/2000 – 01/09/2002**      **Director General al Departamentului Autorizare - Reglementare**  
**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)**  
*Coordonarea activitatii si personalului din cele trei directii ale Departamentului: Directia Intermediere Financiara, Directia Organisme de Plasament Colectiv, Directia Burse de Marfuri.*
- 01/05/2000 – 01/09/2000**      **Reglementator piete de capital - Serviciul Registre Independente, SNCDD, cenzori externi independenti, consultanti de plasament si agenti custode - Departamentul Reglementarea Pietei si Intermediere Financiara**  
**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)**  
*Elaborarea de proiecte de reglementari specifice si autorizarea entitatilor mentionate.*
- 01/05/1997 – 01/05/2000**      **Reglementator Piete de Capital - Serviciul Organisme de Plasament Colectiv - Departamentul Reglementarea Pietei si Intermediere Financiara**  
**COMISIA NATONALA A VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)**  
*Elaborarea de proiecte de reglementari specifice si autorizarea organismelor de plasament colectiv (fonduri deschise de investitii, societati de investitii, societati de administrare, societati de depozitare), agenti custode, consultanti de plasament in valori mobiliare.*
- 01/12/1995 – 01/05/1997**      **Referent de specialitate - Departamentul Reglementarea Pietei si Intermediere Financiara**  
**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)**  
*Elaborarea reglementarilor privind valorile mobiliare si autorizarea institutiilor pietei.*
- 01/03/1995 – 01/12/1995**      **Referent de specialitate - Departamentul Reglementari**  
**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)**  
*Elaborarea reglementarilor privind valorile mobiliare.*
- 01/10/1994 – 01/02/1995**      **Referent de specialitate - Departamentul Oferta Publica**  
**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)**  
*Autorizarea ofertelor publice.*
- 01/05/1994 – 01/10/1994**      **Referent de specialitate - Departamentul Oferta Publica**  
**MINISTERUL FINANTELOR - AGENTIA VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)**  
*Autorizarea ofertelor publice.*

01/10/1993 – Contabil Sef  
01/05/1994 UNIVERSITATEA EUROPA ECOR S.R.L., Bucuresti (România)  
*Coordonarea activitatii financiar - contabile a societatii si a personalului de specialitate din subordine.*

## EDUCAȚIE ȘI FORMARE

---

Diploma economist  
Academia de Studii Economice, Bucuresti (România)  
Facultatea Finante, Banci si Contabilitate - promotia 1993

11/1994 – 11/1994

British Know How Fund/Garside, Miller & Associates, Bucuresti (România)  
*Seminar "Reglementarea Pietei de Capital din Romania"*

10/1995 – 10/1995

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE, Bucuresti (România)  
*Tur de studiu al organismelor de compensare, decontare si depozitare a valorilor mobiliare - Frankfurt, Germania*

11/1995 – 11/1995

International Finance Services (Canada) in colaborare cu Guvernul Canadei, Montreal (Canada)  
*Stagiu de pregatire in domeniul reglementarii pietelor financiare la Comisia de Valori Mobiliare din Quebec - Montreal, Canada*

02/1996 – 02/1996

United States Agency for International Development (USAID) si Booz Allen Group USA, Bucuresti (România)  
*Seminar de fonduri mutuale si analiza financiara*

09/1996 –  
09/1996

United States Agency for International Development (USAID), Budapesta (Ungaria)  
*Program tehnic de cooperare in domeniul finantelor .*

01/1997 –  
01/1997

Diploma de agent de custodie  
USAID, SNCDD si Intrados Group USA, Bucuresti (România)  
*Seminar privind elementele operationale de custodie a valorilor mobiliare (test promovat).*

02/1997 –  
02/1997

Institutul Roman de Valori Mobiliare (IRVM), Bucuresti (România)  
*Curs de analiza financiara.*

02/2001 –

02/2001 Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) si Uniunea Nationala a Organismelor de Plasament Colectiv (U.N.O.P.C.), Bucuresti (România)

**Curs privind activitatea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare.**

10/11/2003–  
14/11/2003

Centrul de Pregatire Financiara MILLENIUM, Bucuresti (România)

**Curs pentru reprezentantii Compartimentului de Control Intern din cadrul societatilor de servicii de investitii financiare.**

23/01/2006 –  
28/01/2006

Centrul de Pregatire Financiara MILLENIUM

**Curs pentru reprezentantii Compartimentului de Control Intern din cadrul societatilor de servicii de investitii financiare.**

2017 - 2016

Asociatia Brokerilor, Bucuresti (România)

**Cursuri anuale de formare profesionala continua**

12/ 2017

Asociatia Administratorilor de Fonduri (A.A.F.), Predeal, Romania

**Curs de formare profesionala continua**

10/2019 – 11/ 2019; AS Financial Marketts SRL Sibiu  
2020; 2021

**Program de formare profesionala continua (certificat de absolvire)**

## COMPETENȚE PERSONALE

Limba(i) maternă(e) română

Alte limbi străine  
cunoscute

	ÎNȚELEGERE		VORBIRE		SCRIERE
	Ascultare	Citire	Participare la conversație	Discurs oral	
engleză	C2	C2	C2	C2	C2
	• Test profesional de limba engleza - organizat si sustinut la "Partners for International Education and Training" (PIET) - Bucuresti, iunie 1996				
franceză	C2	C2	C2	C2	C2
germană	A2	A2	A2	A2	A2

**Niveluri: A1 și A2: Utilizator elementar - B1 și B2: Utilizator independent - C1 și C2: Utilizator experimentat  
 Cadrul european comun de referință pentru limbi străine**

**Competențe de  
comunicare**

- bune abilități de comunicare si interactiune cu personalul, dobândite în urma experienței mele ca director, cat si in calitate de lector la organisme de formare profesionala pe piata de capital;

**Competențe  
organizaționale/**

- leadership (în perioada 2000 - 2002, in care am coordonat un colectiv compus din peste 10 persoane;
- bune competențe de organizare dobândite in calitate de lector la organisme de formare profesionala,

manageriale responsabil cu organizarea prezentărilor catre cursanti;

**Competențe dobândite la locul de muncă**

- o buna cunoastere a modalitatii de functionare a unei societati de administrare a investitiilor/administrator de fonduri de investitii alternative si a activitatii de combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului in cadrul unor asemenea companii.
- o bună cunoaștere a proceselor de control din cadrul SSIF si a riscurilor semnificative ce pot afecta activitatea curenta (în prezent sunt responsabil cu activitatea de control intern si cu activitatea de administrare a riscurilor din cadrul societatii);
- bun mentor (in calitate de persoana responsabila cu spalarea banilor am realizat instruirea și formarea angajaților in acest domeniu).

**Competență digitală**

AUTOEVALUARE				
Procesarea informației	Comunicare	Creare de conținut	Securitate	Rezolvarea de probleme
Utilizator experimentat	Utilizator experimentat	Utilizator independent	Utilizator elementar	Utilizator elementar

Competentele digitale - Grilă de auto-evaluare

- buna stapanire a pachetului Office (procesor de text, calcul tabelar, software pentru prezentari);
- bune cunostinte de editare foto, dobandite ca fotograf amator.

**Permis de conducere B**

**INFORMAȚII SUPLIMENTARE**

**Articole publicate in ZIARUL FINANCIAR**

- Teme:
- *aspecte privind supravegherea activitatii de **custodie** a valorilor mobiliare, desfasurata de societatile bancare;*
  - *modalitatea de desfasurare a activitatii de **depozitare** a activelor fondurilor deschise de investitii si societatilor de investitii, conform prevederilor legale in vigoare;*
  - *cadrul legal al activitatii de **consultanta** de plasament in valori mobiliare.*

**Lector**

- Cursuri profesionale sustinute in calitate de:
- Lector la Asociatia Brokerilor, 2020** – cu teme referitoare la prevenirea si combaterea spalarii banilor si combaterea finantarii terorismului;
  - Lector la Institutul Romano-Francez de Administrare a Intreprinderilor (IROFAI) - 1994;**
  - Lector la Institutul Roman de Valori Mobiliare (IRVM), 1995 - 1999, cu teme referitoare la: organisme de plasament colectiv, sistemele de compensare, decontare si depozitare, cenzori externi independenti, consultanti de plasament in valori mobiliare, analiza financiara;**
  - Lector la cursurile de agenti de valori mobiliare organizate de Asociatia Nationala a Societatilor de Valori Mobiliare (ANSVM), actuala Asociatia Brokerilor, cu tema "Organisme de plasament colectiv in valori mobiliare".**

**LAZAR DANA JEANINNE** Digitally signed by LAZAR DANA JEANINNE  
Date: 2023.04.27 14:26:48 +03'00'

## MACHETA REMUNERATII 2022

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei/valuta)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei/valută)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută)	Număr beneficiari
<b>1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>674.672</b>	<b>674.672</b>	-	<b>15</b>
<i>Remunerații fixe</i>	674.672	674.672	-	15
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
- numerar				
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>199.209</b>	<b>199.209</b>	-	<b>3</b>
<b>A. Membri CA/CS, din care:</b>				
<i>Remunerații fixe</i>	199.209	199.209	-	3
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
- numerar				
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>B. Directori/membri Directorat, din care:</b>	<b>160.897</b>	<b>160.897</b>	-	<b>2</b>
<i>Remunerații fixe</i>	160.897	160.897	-	2
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
- numerar				
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***</b>	<b>115.043</b>	<b>115.043</b>	-	<b>3</b>
<i>Remunerații fixe</i>	115.043	115.043	-	3
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
- numerar				
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)				

<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****</b>	<b>199.523</b>	<b>199.523</b>	-	<b>7</b>
<i>Remunerații fixe</i>	199.523	199.523	-	7
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	N/A	N/A	N/A	N/A
- numerar				
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	N/A	N/A	N/A	N/A

\* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015;

\*\*aferește categoriei de **personal identificat** stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575;

\*\*\*aferește, în principiu *funcțiilor de control* reprezentate de ofițerul de conformitate, administratorul de risc și ofițerul de conformitate, dar în care conform ghidurilor ESMA mai sus amintite, fiecare SAI/AFIA poate include și alte funcții (de exemplu, *directorul financiar, în măsura în care acesta este responsabil cu întocmirea situațiilor financiare*);

\*\*\*\* a se vedea mențiunile de mai sus aferește *personalului identificat*.

\*\*\*Următoarele persoane au fost identificate: *ofițerul de conformitate, administratorul de risc și auditorul intern;*

\*\*\*\*Următoarele persoane au fost identificate: *manageri de investiții, Operator back-office, Responsabil funcția contabilă (externalizată), responsabil administrare IT (externalizată), Responsabil resurse umane și arhiva, responsabil relații publice.*

LAZAR DANA  
JEANINNE

Digitally signed by  
LAZAR DANA JEANINNE  
Date: 2023.04.27  
14:23:35 +03'00'