AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

BULETINUL ASF

Activitatea în perioada 19.06.2017 – 23.06.2017

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 107 / 20.06.2017

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

în conformitate cu prevederile art. 80 alin. (2) și (3) și art. 81 alin. (2) și (4) din Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările ulterioare,

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

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/1339/16.01.2017, completată prin adresele nr. RG/11120/30.03.2017, nr. RG/14290/20.04.2017, nr. RG/17535/04.05.2017 și nr. RG/18721/10.05.2017 și interviul susținut în data de 24.05.2017 în baza Deciziei ASF nr. 637/03.05.2017,

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

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează doamna ***MAN MIHAELA-VERONICA*** în funcția-cheie de persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului în cadrul societății de servicii de investiții financiare **GOLDRING S.A.** cu sediul social situat în Tg. Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare are obligaţia să solicite ASF retragerea autorizaţiei acordate persoanei menţionate la art. 1 cel târziu la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta şi societate.

Art. 3. Prezenta autorizaţie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare GOLDRING S.A. şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

AUTORIZAŢIE NR. 108 / 20.06.2017

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

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1), art. 9 alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 31 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 33 alin.(1) lit. a), b), c), k) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea si funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere prevederile art. 32 alin.(1) din Regulamentul nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile şi procedura pentru evaluarea prudenţială a achiziţiilor şi majorărilor participaţiilor la entităţile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere solicitarea SAI SAFI INVEST S.A. înregistrată la ASF prin adresa cu nr. RG/4603/08.02.2017, completata prin adresele nr. RG/7292/28.02.2017, nr. RG/9147/15.03.2017, nr. RG/ 12260/05.04.2017, nr. RG/13065/12.04.2017, nr. RG/13767/18.04.2017, nr. RG/13771/18.04.2017, nr. RG/14484/21.04.2017, nr. RG/14514/21.04/2017, nr. RG/19605/16.05.2017 si nr. RG/20461/23.05.2017, nr. RG/20771/24.05.2017 si nr. RG/23172/14.06.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr. 33/19.06.2017, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizaţiei de funcţionare a SAI SAFI INVEST S.A., ca urmare a majorării capitalului social de la de la 935.885 lei la 1.108.445 lei, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor nr. 10 din data de 20.02.2017, a Raportului Consiliului de Administrație din data de 13.04.2017 și cu actul constitutiv actualizat al societăţii.

Art. 2. SAI SAFI INVEST S.A. are obligaţia de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare menţiuni, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului a modificării intervenite în modul de organizare şi funcţionare ca urmare a majorării capitalului social, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizaţiei emise de către ASF.

Art. 3. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către SAI SAFI INVEST S.A. şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

AUTORIZAȚIA NR. 109 / 20.06.2017

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

în baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1) şi art. 9 alin. (1) lit.c) si alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare,

în temeiul art. 23 alin. (1) lit. a), c), d) și alin. (2), art. 31 alin. (1) lit. d), alin.(2) și alin. (4), art. 32 alin. (1), art. 33 alin. (1) lit. a) și lit. b) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b) si lit. c) , art. 5, art. 10 alin. (1), art.11 alin. (1) și alin. (2) si art. 12 alin. (3) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea şi aprobarea membrilor structurii de conducere şi a persoanelor care deţin funcţii-cheie în cadrul entităţilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere solicitarea SAI SAFI INVEST S.A. înregistrată la ASF prin nr. RG/20770/24.05.2017, completată prin adresa nr. RG/21717/30.05.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de domnul Negulescu Andrei în data de 13.04.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr. 33/19.06.2017, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea autorizaţiei de funcţionare a SAI SAFI INVEST S.A. ca urmare a modificării componenţei Consiliului de Administrație prin numirea domnului Andrei Negulescu în calitate de membru al Consiliului de Administrație, în conformitate cu Hotărârea AGOA nr. 11 din data de 22.05.2017 şi cu Actul Constitutiv al societăţii.

Art. 2. Componența Consiliului de Administrație al SAI SAFI INVEST S.A. este următoarea:

1. Lazar Dana Jeaninne **–** Președinte
2. Prisacariu Mihaela Carmen – Membru
3. Negulescu Andrei – Membru

Art. 3. SAI SAFI INVEST S.A. are obligaţia de a transmite la ASF copia certificatului de înregistrare menţiuni, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului a modificării intervenite în modul de organizare şi funcţionare ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizaţiei emise de către ASF.

Art. 4. Prezenta autorizaţie intră în vigoare la data comunicării acesteia către SAI SAFI INVEST S.A. şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 110 / 20.06.2017

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

în temeiul art.63 şi art.65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.57 alin. (2), art.58, art.59 și art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

având în vedere solicitarea **SAI BROKER SA** înregistrată la **ASF** prin adresa cu nr.RG/3524/01.02.2017, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/4214/03.02.2017, nr. RG/4616/08.02.2017, nr. RG/6500/22.02.2017, nr. RG/6500/22.02.2017 nr. RG/6853/24.02.2017, nr. RG/8744/13.03.2017, nr. RG/9208/16.03.2017, nr. RG/9209/16.03.2017 nr. RG/9552/20.03.2017, nr. RG/12875/11.04.2017, nr. RG/13170/12.04.2017, nr. RG/15423/27.04.2017, nr. RG/20270/22.05. 2017, nr. RG/21317/29.05.2017, nr. RG/21338/29.05.2017 și nr. RG/21917/31.05.2017

în baza hotărârii Consiliului ASF nr.31/29.05.2017, modificată prin hotărârea Consiliului ASF nr. 32/12.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții **Fortuna Classic**, administrat de **SAI BROKER SA**, în conformitate cu prospectul de emisiune, regulile, contractul de societate și contractul de depozitare și custodie nr. **942/20.04.2017,** încheiat între **SAI BROKER SA** și **BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE**, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **SAI BROKER SA** are obligaţia publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.saibroker.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **SAI BROKER SA** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului, care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Se ridică suspendarea emisiunii și răscumpărării continue de unități de fond ale Fondului deschis de investiții **Fortuna Classic,** administrat de către **SAI BROKER SA,** începând cu data intrării în vigoare a prezentei autorizații.

Art. 5. Prezenta autorizație va fi comunicată societăţii **SAI BROKER SA** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de depozitare și custodie la acesta.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 111 / 20.06.2017

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

în temeiul art.63 şi art.65 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările şi completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 57 alin. (2), art.58, art.59 și art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

având în vedere solicitarea **SAI BROKER SA** înregistrată la **ASF** prin adresa cu nr.RG/3524/01.02.2017, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/4214/03.02.2017, nr. RG/4616/08.02.2017, nr. RG/6500/22.02.2017, nr. RG/6500/22.02.2017 nr. RG/6853/24.02.2017, nr. RG/8744/13.03.2017, nr. RG/9208/16.03.2017, nr. RG/9209/16.03.2017 nr. RG/9552/20.03.2017, nr. RG/12875/11.04.2017, nr. RG/13170/12.04.2017, nr. RG/15423/27.04.2017, nr. RG/20270/22.05. 2017, nr. RG/21317/29.05.2017, nr. RG/21338/29.05.2017 și nr. RG/21917/31.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții **Fortuna Gold**, administrat de **SAI BROKER SA**, în conformitate cu prospectul de emisiune, regulile, contractul de societate și contractul de depozitare și custodie nr. **943/20.04.2017** încheiat între **SAI BROKER SA** și **BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE**, în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **SAI BROKER SA** are obligaţia publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.saibroker.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **SAI BROKER SA** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului, care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 10 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Se ridică suspendarea emisiunii și răscumpărării continue de unități de fond ale Fondului deschis de investiții **Fortuna Gold,** administrat de către **SAI BROKER SA,** începând cu data intrării în vigoare a prezentei autorizații.

Art. 5. Prezenta autorizație va fi comunicată societăţii **SAI BROKER SA** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de depozitare și custodie la acesta.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 112 / 20.06.2017

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

în baza prevederilor 63 alin. (1) și (2), art. 64 alin. (2), art. 67 alin. (2), art. 87 și art. 91 alin. (2) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

ținând cont de prevederile art. 112 alin. (1) din Regulamentul 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

în conformitate cu prevederile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct.6 din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public al ASF, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. înregistrată la ASF prin adresa cu nr. RG 77039/04.11.2016 completată prin adresele nr. RG 1552/17.01.2017, RG 10748/28.03.2017, RG 13922/18.04.2017, RG 18501/09.05.2017, RG 18502/09.05.2017 și RG 20768/24.05.2017

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii Consiliului ASF nr. 33/19.06.2017,

Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează **Fondul Deschis de Investiţii Raiffeisen Benefit Euro**, administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. şi având ca depozitar Raiffeisen Bank SA.

Art. 2. Se autorizează iniţierea şi derularea ofertei publice continue de unităţi de fond ale Fondului Deschis de Investiţii Raiffeisen Benefit Euro, în baza Prospectului de emisiune.

Art. 3. Se autorizează Regulile Fondului Deschis de Investiţii Raiffeisen Benefit Euro.

Art. 4. În primele şase luni de la data intrării în vigoare a prezentei Autorizații, Fondul deschis de investiţii Raiffeisen Benefit Euro poate deroga de la respectarea limitelor investiţionale prevăzute la art. 85 – 88 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu asigurarea supravegherii respectării principiului dispersiei riscului.

Art. 5. Fondul Deschis de Investiţii Raiffeisen Benefit Euro va putea deţine până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statele membre ale UE sau aparținând Spațiului Economic European sau de autoritățile publice locale ale acestora, cu condiția respectării principiului dispersiei riscului şi instrumente ale pieţei monetare aferente a cel puţin 6 emisiuni diferite, iar valorile mobiliare şi instrumentele pieţei monetare de la oricare dintre emisiuni să nu depăşească 30% din totalul activelor fondului.

Art. 6. Se înscrie în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400103 Fondul deschis de investiţii Raiffeisen Benefit Euro în secţiunea 6 - Fonduri deschise de investiţii, subsecţiunea 1 - Fonduri deschise de investiţii din România (FDIR).

Art. 7. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către SAI Raiffeisen Asset Management S.A. şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 113 /20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Bond Flexible Romania EUR**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite A.S.F. dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 113 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Bond Flexible Romania EUR**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului

Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*

a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.

c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.

d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.

e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată și/sau corectată.
f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.
2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*
2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*
A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;
B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:
a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare,

neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 114 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la AS.F. cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST ACTIVE EUR,** respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.
Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.
Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.
Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 114 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST ACTIVE EUR**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:
2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului
Depozitarul are urmatoarele obligatii:
2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*
a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.
c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.
d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.
e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.
f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.
2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate*;
2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*
A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;
B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:
a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.

De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 115 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Balanced RON**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.
Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite A.S.F. dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.
Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.
Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 115 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Balanced RON**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:
2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului
Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*
a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.
b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.
c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.
d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.
e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.
f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.
2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*
2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*
A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;
B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:
a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.

Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 116 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST ACTIVE RON**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.
Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.
Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.
Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 116 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST ACTIVE RON,** administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*

a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.

c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.

d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.

e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată și/sau corectată.

f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.

2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*

2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*

A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:

a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;

b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;

B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:

a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;

b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;

c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;

2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*

2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*

2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*

2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;

2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;

2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*

2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*

2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*

Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 117 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr. 438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr. 33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Solid RON**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr. 1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr. DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr. 1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.
Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.
Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.
Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de

servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 117 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Solid RON**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului

Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*

a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.

c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.

d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.

e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.

f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.

2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*

2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*

A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:

a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;

b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;

B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:

a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;

b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;

c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;

2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*

2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*

2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*

2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;

2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;

2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*

2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 118 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Money Market RON**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.
Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile

după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.
Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.
Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr. DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 118 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Money Market RON**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului
Depozitarul are urmatoarele obligatii:
2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*
a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.
b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.
c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.
d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.
e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.
f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.
2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*
2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza*:
A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;
B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:
a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*

2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 119 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Balanced RON**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite A.S.F. dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 119 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Balanced RON**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului

Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*

a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.

c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.

d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.

e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.

f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.

2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*

2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*

A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:

a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;

b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;

B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:

a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 120 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Bond Flexible RON**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite A.S.F. dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 120 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Bond Flexible RON**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului

Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*

a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.

c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.

d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.

e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.

f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.

2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*

2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*

A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:

a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;

b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile

referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;

B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:

a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;

b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;

c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;

2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*

2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*

2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*

2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;

2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;

2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*

2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*

2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*

Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.

Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.

Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.

Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.

Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.

De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.

Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.

Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.

Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.

În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 121 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Balanced EUR**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 121 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Balanced EUR**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului

Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*

a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.

c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.

d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.

e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.

f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.

2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*

2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*
A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;
B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:
a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 122 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual,

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Equity Romania**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr. DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite ASF dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr. DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 122 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii ERSTE Equity Romania**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - "Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului" din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:

2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului

Depozitarul are urmatoarele obligatii:

2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*

a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.

c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.

d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.

e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată și/sau corectată.
f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.
2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*
2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*
A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;
B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:
a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.
De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare,

neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAŢIA NR. 123 / 20.06.2017

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

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

în conformitate cu dispoziţiile art.153-155 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de Regulamentul Delegat (UE) nr.438/2016 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor,

analizând cererea **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/73132/14.10.2016, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/75250/27.10.2016, nr. RG/10813/29.03.2017, nr. RG/12989/11.04.2017, nr. RG/14986/25.04.2017, nr. RG/17680/04.05. 2017, nr. RG/18359/09.05.2017 și nr. RG/19193/15.05.2017,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr.33/19.06.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Solid EUR**, respectiv regulile fondului, contractul de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, contractul pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și actul adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie, încheiate între **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi **Banca Comercială Română S.A.,** în forma prevăzută în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.
Art. 2. Se autorizează nota de informare a investitorilor. **S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.** are obligaţia publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în prospectul de emisiune şi pe site-ul www.erste-am.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 10 zile după publicarea acesteia. **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** are obligaţia de a transmite A.S.F. dovada publicării Notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.
Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor şi data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unităţile de fond deţinute, în condiţiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.
Art. 4. Prezenta autorizație va fi comunicată **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.** şi se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția contractului de servicii de depozitare nr. DTB/DSTA/12204/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul de servicii de depozitare, a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie nr.DTB/DSTA/12205/12.10.2016 și a actului adițional nr.1/2017 la contractul pentru prestarea serviciilor de custodie.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

Anexă la Autorizația ASF nr. 123 / 20.06.2017

Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiţii YOU INVEST Solid EUR**, administrat de **S.A.I. ERSTE Asset Management S.A.,** după cum urmează:

Pct. 2.6. - ”Răspunderea depozitarului față de administrator și față de investitorii Fondului” din Regulile fondului (anexa a Prospectului de emisiune), se modifică și va avea următorul cuprins:
2.6. Responsabilitatile Depozitarului fata de SAI ERSTE si fata de investitorii Fondului
Depozitarul are urmatoarele obligatii:
2.6.1. *monitorizarea corectă şi eficace a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acţiuni specifice, dupa cum urmeaza:*
a. Se asigură că tot numerarul Fondului se contabilizează în conturi deschise la o bancă centrală, instituţie de credit autorizată conform legislaţiei comunitare sau la o bancă autorizată într-un stat nemembru ori la o altă entitate de aceeaşi natură pe piaţa relevantă în care sunt necesare conturi în numerar, cu condiţia ca entitatea respectivă să fie supusă unei reglementări prudenţiale şi unei supravegheri eficace care au aceleaşi efecte ca legislaţia Uniunii şi care sunt aplicate efectiv şi în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a fondurilor clienţilor prevăzute în reglementările emise în aplicarea Legii nr.297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr.32/2012. Numerarul Fondului trebuie să poată fi identificat în orice moment ca fiind proprietatea Fondului.

b. Instituie proceduri eficace și adecvate pentru reconcilierea tuturor mișcărilor de numerar și pentru efectuarea acestor reconcilieri zilnic.
c. Instituie proceduri corespunzătoare pentru a identifica, la încheierea fiecărei zile de lucru, cel târziu în ziua lucrătoare următoare, fluxurile de numerar semnificative și fluxurile de numerar care ar putea prezenta inconsecvențe cu activitățile Fondului.
d. Revizuiește periodic adecvarea acestor proceduri, inclusiv printr-o revizuire completă a procesului de reconciliere cel puțin odată pe an, și se asigură de includerea în procesul de reconciliere a conturilor de numerar deschise în numele Fondului sau în numele SAI Erste care acționează în numele Fondului.
e. Monitorizează în permanență rezultatele reconcilierilor și ale acțiunile întreprinse ca urmare a oricăror neconcordanțe depistate în cadrul procedurilor de reconciliere și informează Administratorul dacă o neconcordanță nu a fost rectificată fără întârzieri nejustificate și, totodată, A.S.F. dacă situația nu poate fi clarificată şi/sau corectată.
f. Controlează corespondenţa dintre propriile înregistrări referitoare la poziţiile de numerar şi cele ale SAI Erste.
2.6.2. *supravegherea respectării de către Fond a legislaţiei şi reglementărilor aplicabile, precum şi a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natura, dimensiunea şi complexitatea Fondului şi organizării SAI Erste în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;*
2.6.3. *păstrarea în condiții de siguranţă a Activelor Fondului, încredinţate Depozitarului spre păstrare, dupa cum urmeaza:*
A. în cazul instrumentelor financiare care pot fi păstrate în custodie:
a. Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic Depozitarului;
b. În acest scop, Depozitarul se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele Depozitarului sunt înregistrate în registrele Depozitarului în conturi separate, în conformitate cu principiile referitoare la păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare ale clienţilor prevăzute de reglementările emise în aplicarea Legii nr. 297/2004 şi Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 32/2012, deschise în numele Fondului sau al Administratorului care acționează în numele şi pe seama Fondului, astfel încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând Fondului în conformitate cu legislația aplicabilă;
B. în cazul altor active exceptate de la obligaţia de păstrare la Depozitar precum activele de tipul plasamentelor monetare, valorile mobiliare neadmise la tranzacţionare, instrumentele financiare derivate şi activele imobiliare:
a. Depozitarul verifică dreptul de proprietate al Fondului şi pe seama Fondului cu privire la respectivele active şi ţine evidenţa activelor cu privire la care are certitudinea că Fondul deţine dreptul de proprietate;
b. Pentru a verifica dacă Fondul sau SAI Erste care acţionează în numele Fondului deţine dreptul de proprietate, Depozitarul se bazează pe informaţii sau documente furnizate de Fond sau de Administrator şi, atunci când sunt disponibile, pe dovezi externe;
c. Depozitarul îşi actualizează permanent evidenţa;
2.6.4. *asigurarea că toate plăţile efectuate de investitori sau în numele acestora la subscrierea de titluri de participare ale Fondului au fost încasate şi că numerarul acestuia este înregistrat integral în conturile de numerar deschise în numele Fondului sau în numele Administratorului care acţionează în numele Fondului;*
2.6.5. *asigurarea faptului că operaţiunile cu titluri de participare ale Fondului sunt realizate în conformitate cu legislaţia naţională aplicabilă şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.6. *îndeplinirea instrucţiunilor SAI Erste, cu excepţia cazului în care acestea contravin legislaţiei naţionale aplicabile şi cu documentele constitutive ale Fondului;*
2.6.7. *asigurarea faptului că, în tranzacţiile care implică activele Fondului, contravaloarea este achitată Fondului în termenele uzuale;*
2.6.8. asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum şi valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile şi documentele constitutive ale Fondului;
2.6.9. *notificarea SAI Erste şi a A.S.F. privind încălcarea prevederilor legale şi ale documentelor constitutive ale Fondului, respectiv cu privire la orice act sau fapt care nu poate fi clarificat şi/sau remediat.*
2.6.10. *Informarea SAI Erste, dacă este cazul, în legătură cu desemnarea unei terţe părţi pentru a îndeplini o parte din sarcinile care îi revin şi să furnizeze, conform celor agreate, informaţii privind criteriile utilizate pentru selectarea părţii terţe şi măsurile preconizate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de terţa parte.*
2.6.11. *Informarea SAI Erste în cazul în care constată ca separarea activelor nu este sau nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei terţe părţi căreia i-ar putea fi delegate funcţiile de păstrare a activelor în condiţiile prevăzute în legislaţia in vigoare.*
Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de titluri de participare solidar cu SAI ERSTE pentru orice neregulă şi/sau fraudă comisă de către aceasta din urmă în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de reglementarile in vigoare şi pe care nu a raportat-o Autoritatii.
Depozitarul asigură confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea SAI ERSTE în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului.
Depozitarul înregistrează, verifică, monitorizează şi controlează toate activele pe care le deţine Fondul si raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor Fondului incredintate spre depozitare. Depozitarul va certifica existenta activelor mentionate anterior pe baza de documente justificative.
Depozitarul informează în scris SAI ERSTE despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului pentru care desfăşoară activitatea de depozitare.
Este interzis Depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare şi numai în beneficiul investitorilor. Această interdicţie nu se aplică în cazul dispunerii de către Autoritate a unor măsuri speciale.

De asemenea, este interzis Depozitarului sa reutilizeze activele încredinţate şi, în cazul delegării funcţiilor sale, să nu permită nici terţei părţi respective reutilizarea activelor respective.
Activele Fondului nu pot face obiectul procedurilor de executare silită declanşate de către creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau poprite de către aceştia şi nu fac parte din masa credală în caz de faliment al Depozitarului.
Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale, cu excepţia cazului în care exonerarea de răspundere a Depozitarului se aplică în conformitate cu reglementările prevăzute de legislaţia in vigoare.
Depozitarul este răspunzător faţă de SAI Erste şi faţă de deţinătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligaţilor asumate de Depozitar sau de subdepozitarii cărora Depozitarul le-a încredinţat spre păstrare, cu acordul SAI Erste, unele dintre Activele Fondului.
În cazul în care pierderile apar ca urmare a cauzelor de mai sus, responsabilitatea Depozitarului se întinde până la acoperirea întregului prejudiciu direct cauzat. În niciun caz Depozitarul nu va putea fi ținut responsabil pentru nicio pierdere sau pagubă suferită de către Fond şi/sau SAI Erste, ca urmare a transmiterii de către acesta din urma a unor informații eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu întârziere a informațiilor ori a netransmiterii acestora de către SAI Erste către Depozitar.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

AUTORIZAŢIA NR. 124 / 21.06.2017

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

în temeiul art. 33 și art. 13 din Regulamentul CNVM nr. 12/2010 privind atestarea organismelor de formare profesională, a operatorilor şi specialiştilor pentru piaţa de capital, cu modificările şi completările ulterioare,

având în vedere adresa transmisă de Centrul de Pregătire Financiară Millenium și înregistrată la ASF cu nr. RG 21883/31.05.2017,

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

AUTORIZAŢIE

Art. 1. Se aprobă organizarea de către C.P.F. Millenium, a unor **Programe de formare profesională continuă pentru anul 2017,** care se vor desfășura sub forma a câte zece sesiuni/seminarii științifice/profesionale, în următoarele perioade:

MPC – 04.17 - București - în perioada 18 – 22 septembrie (5 de zile)
MPC – 05.17 - Brașov - în perioada 25 – 29 septembrie (5 de zile)
MPC – 06.17 - Bacău - în perioada 02 – 05 octombrie (5 de zile)
MPC – 07.17 – București - în perioada 16 – 20 octombrie (5 de zile)
MPC – 08.17 – Craiova - în perioada 23 – 27 octombrie (5 de zile)
MPC – 09.17 – București - în perioada 11 – 15 decembrie (5 de zile)

Art. 2. Acţiunile cu caracter ştiinţific şi profesional menționate la art. 1 nu se vor finaliza cu susținerea unor examene de către participanţi.
Art. 3. Prezenta autorizaţie intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al ASF.

VICEPRESEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AVIZ NR. 387 / 20.06.2017

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

în conformitate cu dispozițiile art. 82 lit. b) și lit. f) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,

ținând cont de prevederile art. 183 din Regulamentul 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,

având în vedere solicitarea S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. înregistrată la ASF prin adresa cu nr. RG 77039/04.11.2016 completată prin adresele nr. RG 1552/17.01.2017, RG 10748/28.03.2017, RG 13922/18.04.2017, RG 18501/09.05.2017, RG 18502/09.05.2017 și RG 20768/24.05.2017

în baza analizei direcției de specialitate și a Hotărârii Consiliului ASF nr. 33/19.06.2017,

Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se modifică art. 1 din Avizul nr. 329/08.10.2015, care va avea următorul conținut:
Se aprobă efectuarea de investiții de către fondurile deschise administrate de SAI Raiffeisen Asset Management SA, respectiv Fondul deschis de investiții Raiffeisen RON Plus, Fondul deschis de investiții Raiffeisen EURO Plus, Fondul deschis de investiții Raiffeisen Benefit, Fondul deschis de investiții Raiffeisen Confort EURO, Fondul deschis de investiții Raiffeisen Confort, Fondul deschis de investiții Raiffeisen RON Flexi, Fondul deschis de investiții Raiffeisen Romania Actiuni și Fondul deschis de investiții Raiffeisen Dolar Plus, Fondul deschis de investiții Raiffeisen Benefit Euro în conformitate cu art.82 lit. b) și lit. f) din OUG nr.32/2012, pe următoarele burse/piețe din state terțe:

- New York Stock Exchange înregistrată în Statele Unite ale Americii şi supravegheată de US Securities & Exchange Commission (SEC),
- Chicago Mercantile Exchange – CME și Chicago Board of Trade – CBOT (piețe administrate de CME Group) înregistrate în Statele Unite ale Americii şi supravegheate de U.S. Commodity Futures Trading Commission (CFTC),
- ICE Futures U.S. înregistrată în Statele Unite ale Americii şi supravegheată de U.S. Commodity Futures Trading Commission (CFTC).

Art. 2. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării sale către SAI Raiffeisen Asset Management S.A. şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

DECIZIA NR. 818 / 19.06.2017

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

având în vedere:

prevederile art. 16 alin. (3) lit. b) pct. 3 și art. 47 alin. (3) lit. d) din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă,

prevederile art. 15 alin. (3) pct. 3 și alin. (6) și art. 89 alin. (3) lit. d) din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenţii şi operaţiunile cu valori mobiliare cu modificările și completările ulterioare,

documentele transmise la ASF privind operațiunea de fuziune dintre BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A. BUCUREȘTI prin absorbția societății PATRIA BANK S.A. VOLUNTARI și schimbarea denumirii din BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A. în PATRIA BANK S.A. BUCUREȘTI, conform hotărârii AGEA din data de 05.10.2016, publicate în Monitorul Oficial al României nr. 1674/17.05.2017,

documentul întocmit de societatea PATRIA BANK S.A. BUCUREȘTI în conformitate cu Anexa 18 la Regulamentul nr. 1/2006, transmis spre aprobarea ASF,

în baza Hotărârii Consiliului ASF nr. 31/29.05.2017 și a analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul întocmit în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea PATRIA BANK S.A. BUCUREȘTI ca urmare a fuziunii.

Art. 2. Documentul aprobat va fi publicat pe site-ul BVB în vederea informării tuturor investitorilor cu privire la noile caracteristici ale societății PATRIA BANK S.A. BUCUREȘTI.

Art. 3. Prezenta decizie se va publica în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

DECIZIA NR. 824 / 19.06.2017

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

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

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

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările şi completările ulterioare,

analizând cererea societăţii de servicii de investiţii financiare BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. nr. 754/10.04.2017, înregistrată la ASF cu nr. RG/12911/11.04.2017, completată prin adresa nr. RG/22113/06.06.2017,

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

DECIZIE

Art. .1 Se retrage autorizaţia de agent pentru servicii de investiţii financiare acordată următoarei persoane în numele societăţii de servicii de investiţii financiare **BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.,** cu sediul social situat în Mun. Bucureşti, str. Dr. Iacob Felix nr. 28, et. 4, sector 1:

Nume și Prenume	Decizie/Autorizaţie
MATEI MARIA-CRISTINA	**61/24.03.2017 poz. 1**

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

Nume și Prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
MATEI MARIA-CRISTINA	**PFR02ASIF/402863**

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiţii financiare **BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

DECIZIA NR. 832 / 20.06.2017

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

având în vedere prevederile art. 8 alin. (1) lit. h) şi art. 9 din Legea nr. 297/2004 privind piaţa de capital, cu modificările şi completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 18 lit. a), art. 19 alin. (1), art. 20 alin. (1) și (2) lit. a) și b) și art. 38 alin. (1) lit c) din Regulamentul nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile şi procedura pentru evaluarea prudenţială a achiziţiilor şi majorărilor participaţiilor la entităţile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

ținând cont de faptul că în urma sentinței pronunțate de Curtea de Apel București în dosarul penal nr. 6528/2/2013 (3232/2013) prin Hotărârea nr. 91/2016 (hotărâre care nu este definitivă), doamna Voiculescu Camelia Rodica nu mai îndeplinește criteriul de reputație prevăzut de legislația aplicabilă,

luând în considerare prevederile Deciziilor ASF nr. 2312/21.12.2016, nr. 07/04.01.2017, nr. 65/18.01.2017, nr. 151/01.02.2017, nr. 239/15.02.2017, nr. 312/02.03.2017, nr. 368/15.03.2017, nr. 442/29.03.2017, nr. 523/13.04.2017, nr. 585/26.04.2017, nr. 656/10.05.2017, nr. 710/24.05.2017 și nr. 761/07.06.2017,

în temeiul prevederilor art. 17 alin. (1) din Ordonanţa de Urgenţă nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare coroborate cu art. 2 alin. 5 lit. h) și art. 2 alin. 1 pct. 5 din Legea 297/2004,

în conformitate cu Hotărârea Consiliului ASF din data de 22.05.2017, precum și Hotararea Consiliului ASF nr. 33/19.06.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se prelungește, începând cu data de 22.06.2017, pe o perioadă de două săptămâni, suspendarea drepturilor de vot aferente participației de 21,03% deținută de dna. Voiculescu Camelia Rodica în capitalul social al societății de servicii de investiții financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.** în cadrul adunărilor generale ale acționarilor societății.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societăţii de servicii de investiţii financiare **ROMBELL SECURITIES S.A.** şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 833 / 20.06.2017

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

Având în vedere următoarele:

- art. 111 alin. (2) din Legea nr. 31/1990R, cu modificările și completările ulterioare, prevede obligativitatea întrunirii anuale a adunării generale ordinare a acționarilor având pe ordinea de zi discutarea, aprobarea sau modificarea situaţiilor financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administraţie, respectiv de directorat şi de consiliul de supraveghere, de cenzori sau, după caz, de auditorul financiar;

- în conformitate cu prevederile art. 123^2 C alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, societățile ale căror acțiuni sunt tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare au obligația de a pune la dispoziția publicului și de a transmite operatorului de sistem și ASF, în termen de cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, rapoarte anuale ce cuprind situaţiile financiare anuale auditate de un auditor financiar, elaborate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, aprobate de organul statutar competent;

- prin Decizia ASF nr. 33/12.01.2017 s-a instituit în sarcina Consiliului de administrație al societății UNIREA SHOPPING CENTER S.A. obligația de a întreprinde, în regim de urgență, toate demersurile necesare respectării cerințelor legale de transparență incidente emitenților de valori mobiliare, în ceea ce privește transmiterea raportului anual aferent exercițiului financiar 2015, cuprinzând situațiile financiare aprobate de adunarea generală a acționarilor, în caz contrar urmând a fi dispuse față de persoanele responsabile sancțiunile prevăzute de lege;

- prin adresele DETA/3910/07.04.2017 și DETA/6012/10.05.2017 ASF a atenționat UNIREA SHOPPING CENTER S.A. cu privire la obligația de a pune la dispoziția publicului și de a transmite operatorului de sistem și ASF, în termen de 4 luni de la închiderea exercițiului financiar 2016, rapoarte anuale care cuprind, printre altele, situațiile financiare anuale auditate de un auditor financiar, elaborate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, aprobate de organul statutar competent;

- până în prezent reprezentanții societății Unirea Shopping Center S.A. nu au convocat A.G.O.A. în vederea aprobării situațiilor financiare aferente exercițiilor financiare 2015/2016 și, pe cale de consecință, situațiile financiare anuale aprobate de adunarea generală a acționarilor, nu au fost transmise și puse la dispoziția publicului;

se constată că societatea Unirea Shopping Center S.A. nu a dus la îndeplinire obligația prevăzută de art. 123^2 C alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, în ceea ce privește publicarea situațiilor financiare aferente anilor 2015 și 2016, aprobate de adunarea generală a acționarilor.

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (9) lit. b) din Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă și ale art. 123^2 C alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

În baza Hotărârii Consiliului ASF nr. 33/19.06.2017 și analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Consiliul de administrație al societății UNIREA SHOPPING CENTER S.A. are obligația de a întreprinde, în regim de urgență dar fără a depăși 60 de zile de la data comunicării prezentei decizii, toate demersurile necesare respectării cerințelor legale de transparență incidente emitenților de valori mobiliare în ceea ce privește transmiterea rapoartelor anuale aferente exercițiilor financiare 2015 și 2016, cuprinzând situațiile financiare aprobate de adunarea generală a acționarilor, în caz contrar urmând a fi dispuse față de persoanele responsabile sancțiunile prevăzute de lege.

Art. 2. Cu drept de contestaţie la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestaţia nu suspendă executarea obligației impuse prin prezenta Decizie.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată societății UNIREA SHOPPING CENTER S.A., prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire şi se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul ASF la secţiunea Consumatori – Piaţa de capital – Decizii şi pe website-ul B.V.B.

Art. 4. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul BVB.

VICEPREȘEDINTE SIIF,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

DECIZIA NR. 846 / 23.06.2017

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

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

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

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările şi completările ulterioare,

analizând cererea societăţii de servicii de investiţii financiare **INTERVAM S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/14372/21.04.2017, completată prin adresa nr. RG/19759/17.05.2017 și adresa nr. RG/23170/14.06.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizaţia de agent pentru servicii de investiţii financiare acordată în numele societăţii de servicii de investiţii financiare **INTERVAM S.A.** cu sediul social situat în București, Str. Mircea Vulcănescu nr. 79, Sector 1, următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Autorizație
1.	PELIN ANAMARIA	165/02.11.2016

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

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	PELIN ANAMARIA	PFR02ASIF/132843

Art. 3 Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societăţii de servicii de investiţii financiare **INTERVAM S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

DECIZIA NR. 847 / 23.06.2017

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

în conformitate cu prevederile art. 10 alin. (1) lit. c), art. 11 alin. (1) și (2) și art. 24 din Regulamentul ASF nr. 8/2015,

analizând cererile Băncii Comerciale Române S.A. înregistrate la ASF cu nr. RG/20056/19.05.2017, nr. RG/20603/23.05.2017, nr. RG/20852/25.05.2017 și nr. RG/22098/06.06.2017, completate prin adresa nr. RG/23360/14.06.2017,

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

DECIZIE

Art. 1. Se suspendă, la cerere, autorizaţia de agent delegat acordată în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** cu sediul social situat în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, următoarelor persoane:

Nr. crt	Nume/prenume ASIF	Act individual de autorizare	Număr înscriere în Registrul ASF
1.	LICU CAMELIA ELENA	Decizia nr. 419/06.05.2011 – poz. 20	PFR02ADEL/290840
2.	DUMITRU IULIANA	Decizia nr. 419/06.05.2011 – poz. 28	PFR02ADEL/510848
3.	BECHEANU SILVIA MIHAELA	Decizia nr. 419/06.05.2011 – poz. 32	PFR02ADEL/400852
4.	RADU NICOLETA CORINA	Autorizația nr. 238/23.09.2014 – poz. 7	PFR02ADEL/401054
5.	ZAMFIR DIANA IOANA	Autorizația nr. 262/11.11.2014 – poz. 3	PFR02ADEL/401076
6.	CHICIOROAGĂ CRISTINA	Autorizația nr. 154/17.08.2015 – poz. 17	PFR02ADEL/401110
7.	LUNGU GABRIELA	Autorizația nr. 154/17.08.2015 – poz. 21	PFR02ADEL/101114

Art. 2. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. are obligația ca la data reluării activității persoanelor menționate la art. 1 să notifice ASF cu privire la acest aspect.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Mircea URSACHE