



PROSPECT DE EMISIUNE simplificat
Fondul deschis de investitii ZEPTEK OBLIGATIUNI
administrat de SAI ZEPTEK SA

- (1) Autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. **1597/09.12.2010**. Rescris la data de **12.12.2011**.
- (2) Prezentul document, elaborat in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor si ale reglementarilor in vigoare emise de C.N.V.M., contine toate informatiile necesare pentru ca investitorul potential sa poata evalua calitatile investitiei si pentru a ajunge la o decizie rationala privind oferta facuta.
- (3) Fondul deschis de investitii ZEPTEK OBLIGATIUNI este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare, constituit pe baza de contract de societate civila, potrivit dispozitiilor generale ale Codului Civil, ale dispozitiilor speciale ale Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004.
- (4) In conformitate cu prevederile Legii 297/2004 privind piata de capital Regulile Fondului sunt anexa la prezentul Prospect de emisiune iar Contractul de societate civila este inclus in prezentul Prospect de emisiune.
- (5) Investitiile in fonduri deschise de investitii nu sunt depozite bancare, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nici o garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.
- (6) Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de titluri de participare de catre C.N.V.M nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre C.N.V.M. a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului C.N.V.M nr. 15/2004.

Fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.

1. SCURTA PREZENTARE A FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII ZEPTEK OBLIGATIUNI

1.1. IDENTITATEA FONDULUI

1.1.(1) Fondul deschis de investitii ZEPTEK OBLIGATIUNI, initiat de societatea de administrare a investitiilor SAI ZEPTEK SA., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 2617/18.12.2007, este inregistrat in Registrul C.N.V.M. la nr. CSC06FDIR/400044, din data de 18.12.2007 si a fost infiintat prin contract de societate civila incheiat la data de 19.12.2007, pe o durata nedeterminata, in conformitate cu Legea 297/2004 privind piata de capital si Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor si dispozitiile generale ale Codului civil referitoare la societatea civila particulara (art.1499 si urmatoarele).

1.1.(2) Societatea civila nu are personalitate juridica, urmand a fi legal reprezentata de societatea de administrare.

1.1.(3) Informatii complete despre Fondul deschis de investitii ZEPTEK OBLIGATIUNI, denumit in cadrul prezentului document si „Fondul”, se pot obtine la sediul SAI ZEPTEK SA din Bucuresti, sediile secundare ale acesteia, pe site-ul de internet www.zepter-invest.ro, adresa de e-mail: info@zepter-invest.ro sau sai@zepter-invest.ro cat si la sediile distribuitorilor.

1.2. SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

1.2.(1) Initiatoarea constituirii Fondului deschis de investitii ZEPTEK OBLIGATIUNI, in vederea administrarii este societate de administrare a investitiilor ZEPTEK SA., denumita in continuare si „Societatea” sau “SAI”, autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 1660/11.09.2007, inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J40/10794/2007, cod unic de inregistrare 21862157, nr. de inregistrare in Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400022, din data de 11.09.2007, cu sediul social in Bucuresti, Piata Alba Iulia, nr. 2. Bl. I1, sc. B, et. 2, ap. 19, CP 031104, sector 3, tel. +4021.539.66.10 fax.:+4021.539.66.12, avand o durata de functionare nelimitata, cu un capital social subscris si varsat de 3.235.200 RON, constituita in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, Codului Civil Roman si Codului Comercial, precum si cu dispozitiile Legii nr.297/2004, Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 si reglementarilor C.N.V.M. in vigoare care reglementeaza activitatea de administrare a investitiilor.

1.2.(2) Societatea mai administreaza urmatoarele organisme de plasament colectiv in valori mobiliare :



- Fondul deschis de investitii **ZEPTER ACTIUNI**;
- Fondul deschis de investitii **ZEPTER MIXT**.

1.2.(3) Societatea desfasoara si activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii si activitati conexe.

1.2.(4) Consiliul de Administratie al Societatii este format din trei membri, respectiv:

- **Marko Simić**, Presedinte al consiliului, cetatean sloven cu experienta de peste 5 ani in servicii de investitii financiare pe piata de capital din Slovenia;
- **Mirel Ioan Borodi**, membru, cu experienta manageriala si peste 5 ani experienta pe piata de capital;
- **Ales Skoberne**, membru, cetatean sloven cu experienta de peste 3 ani pe piata de capital din Slovenia si in domenii care se circumscriu activitatii financiar-bancare.

1.2.(5) Conducerea societatii este asigurata de:

- **Marko Simić**, Director General/Presedinte al consiliului de administratie, cu experienta manageriala si peste 10 ani experienta pe piata de capital;
- **Andrei Negulescu**, Director General Adjunct, cu o experienta de peste 10 ani in piata de capital.

1.3. DEPOZITARUL

1.3.(1) In baza Contractului de depozitare incheiat intre SAI ZEPTER SA si BANCA COMERCIALA ROMANA SA, depozitarul Fondului deschis de investitii ZEPTER OBLIGATIUNI este BANCA COMERCIALA ROMANA SA., societate administrata in sistem dualist, cu sediul in Bucuresti, Bld Regina Elisabeta nr.5, sector 3, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/90/ 23.01.1991, cod unic de inregistrare 361757, institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei inregistrata in Registrul Bancar sub nr.RB-PJR-40-008/1999, avizata in calitate de depozitar de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM), inregistrata in Registrul CNVM sub nr.PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006, avand numar de inregistrare la ANSPDCP 3776.

1.4. AUDITORUL FINANCIAR AL FONDULUI

1.4.(1) Auditorul financiar al Fondului deschis de investitii ZEPTER OBLIGATIUNI incepand cu anul fiscal 2010 este SC EXPERT AUDIT SRL, cu sediul in Romania, Jud. Tulcea, Str. Dobrogeanu Ghenea, Nr. 1, Bl. Et. 2, Sc. A, Ap. 13, Cod fiscal RO14058398 societate membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania.

1.5. DISTRIBUTORII

1.5.(1) Activitatea de distributie de titluri de participare se face de catre:

- **SAI ZEPTER SA**, cu sediul in Bucuresti, Piata Alba Iulia, nr. 2. Bl. I1, sc. B, et. 2, ap. 19, CP 031104, sector 3, tel. +4021.539.66.10 fax.: +4021.539.66.12 autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 1660/11.09.2007, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/10794/2007, cod unic de inregistrare RO21862157, nr. de inregistrare in Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400022, din data de 11.09.2007;
- **BRD –Groupe Societe Generale**, cu sediul in Bucuresti, Bdul Ion Mihalache, Nr.1-7, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare 361579, autorizata sa functioneze prin Autorizatia BNR seria A nr. 000001 din 01.07.1994, inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJR01INCR/400008 si sucursalele sau agentiile acesteia (Aviz C.N.V.M 5/22.01.2009).
- **Banca Comerciala Carpatica SA**, cu sediul social in Sibiu, str. Autogarii nr.1, jud .Sibiu, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J32/80/1999, cod unic de inregistrare RO11447021, numar de inregistrare bancar RB-PJR-32-045/15.07.1999 si sucursalele si agentiile acesteia (Aviz C.N.V.M 6/22.01.2009).
- **Volksbank Romania SA**, cu sediul social in Bucuresti, Sos. Mihai Bravu nr. 171, sector 2, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/58/2000, cod unic de inregistrare 12564356, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB-PJR-048/10.04.2000 si sucursalele si agentiile acesteia (Aviz C.N.V.M 7/22.01.2009).
- **SSIF IFB Finwest SA**, cu sediul social in Arad, Str. Dimitrie Bolintineanu nr.5, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J02/48/1996, cod unic de inregistrare 8099938, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2735/08.08.2003, inregistrat in Registrul CNVM cu nr. PJR01SSIF/020065 din data de 08.06.2006 si sucursalele si agentiile acesteia (Aviz C.N.V.M 4/22.01.2009)
- **Banca Transilvania**, cu sediul in Cluj-Napoca, str. G. Baritiu, nr.8, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J12/4155/1993, cod unic de inregistrare 1178373, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB-PJR-12019/18.02.1999 si sucursalele si agentiile acesteia (Aviz C.N.V.M 10/03.03.2009).

**FIBA**ZEPTER OFFICIAL
SPONSOR OF FIBA
2003/2011

PROSPECT DE EMISIUNE SIMPLIFICAT al FDI ZEPTER OBLIGATIUNI



1.5.(2) In vederea distribuirii titlurilor de participare prin agentii de distributie sau telefon, SAI Zepter SA va informa in prealabil CNVM inceperea activitatii de distributie si va publica pe pagina proprie de internet un anunt cu privire la distributia titlurilor de participare prin agentii de distributie, internet sau telefon.

2 . INVESTITIILE FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII ZEPTER OBLIGATIUNI

2.1. Obiectivele

2.1.(1) Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de titluri de participare si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in valori mobiliare, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse. Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare ratei inflatiei. Se va considera ca termen de comparatie rata de schimb EUR/RON si media dobanzii pentru depozitele bancare in lei.

2.2. Politica de investitii

2.2.(1) Pentru obtinerea obiectivelor Fondului, cu respectarea conditiilor legale impuse de reglementarile CNVM, politica de investitii a Fondului va urmari efectuarea plasamentelor in principal, in conditiile mentinerii unei lichiditati ridicate, in obligatiuni - guvernamentale, municipale, corporatiste, etc. pe diferite maturitati, tranzactionate sau nu pe o piata reglementata, certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte report avand ca suport astfel de active.

2.2.(2) In scopul asigurarii unei lichiditati corespunzatoare, o parte din activele Fondului va fi investita in instrumente ale pietei monetare. In scopul imbunatatirii performantei Fondului, pana la maxim 30% din active pot fi investite in actiuni.

2.2.(3) Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare nefavorabile, SAI ZEPTER SA poate decide cresterea ponderii instrumentelor financiare cu venit fix sau emise de stat si scaderea ponderii instrumentelor financiare cu risc.

2.2.(4) Categoriile de instrumente financiare in care Fondul va investi sunt in conformitate cu prevederile legale in vigoare. O.P.C.V.M. si/sau A.O.P.C. in care va investi fondul vor avea un comision de administrare de maxim 24% anual din activul total al O.P.C.V.M. si/sau A.O.P.C.

2.2.(5) Instrumentele in care Fondul deschis de investitii ZEPTER OBLIGATIUNI va investi sunt urmatoarele:

- i. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare inscrise sau tranzactionate pe o piata reglementata, astfel cum este definita la art.125 din Legea 297/2004, din Romania si din statele membre U.E.;
- ii. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, cu conditia depunerii la C.N.V.M a solicitarii de aprobare a investitiei cu cel putin o luna inainte de efectuarea investitiei respective.
- iii. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate la art.101 din Legea nr.297/2004, in limita a 10% din activele sale, conform art.102 din Legea nr.297/2004;
- iv. instrumente financiare derivate, incluzand si pe cele care implica decontarea finala a unor fonduri banesti, tranzactionate pe o piata reglementata in sensul prevazut la art.101 alin.(1) lit. a) si b) din Legea nr.297/2004, si/sau instrumente financiare derivate, negociate in afara pietei reglementate, cu indeplinirea cumulativa a conditiilor prevazute la art.101 lit. f) din Legea nr.297/2004.
- v. instrumente ale pietei monetare si valori mobiliare inscrise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alte state care indeplinesc cerintele prevazute in normele C.N.V.M.;
- vi. valori mobiliare nou emise, cu conditia ca:
 - conditiile de emisiune sa includa un angajament ferm, conform caruia se va cere admiterea la tranzactionare, pe o bursa sau pe o alta piata reglementata care opereaza regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, cu conditia ca, alegerea bursei sau a pietei reglementate sa fie aprobata de C.N.V.M.;
 - aceasta admitere sa fie asigurata intr-un termen de maximum un an de la emisiune;
- vii. titluri de participare ale O.P.C.V.M. si/sau A.O.P.C., care au caracteristicile prevazute la art. 76 alin.(1) lit.a) si b) si indeplinesc cumulativ conditiilor prevazute la art.101, alin. 1, lit. d), din Legea 297/2004;
- viii. depozite constituite la institutii de credit, care sunt rambursabile la cerere sau ofera dreptul de retragere, cu o scadenta care nu depaseste 12 luni, cu conditia ca sediul social al institutiei de credit sa fie situat in Romania;



ix. instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, care sunt lichide si au o valoare care poate fi precis determinata in orice moment, cu conditia ca emisiunea sau emitentul sa fie supuse reglementarilor referitoare la protectia investitorilor si a economiilor acestora, indeplinind cerintele prevazute la art. 101, alin. 1, lit. g), din Legea 297/2004;

x. instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate la art. 101 din Legea 297/2004, in limita a 10% din activele sale, conform art. 102 din Legea 297/2004;

2.2.(6) Ponderile maxime ale investitiilor in aceste instrumente financiare fac obiectul reglementarilor C.N.V.M. in vederea reducerii riscului si protejarii investitorilor. Limitele de investitii aplicabile Fondului sunt detaliate in regulile Fondului.

2.2.(7) Fondul poate sa depaseasca limitele de investitii stabilite prin reglementarile C.N.V.M. in cazul exercitarii drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse in activul sau. Depasirea nu se poate intinde pe o perioada mai mare de 90 de zile.

2.3. Riscul investitiei

2.3.(1) Riscul la care este supusa investitia in Fond se compune din urmatoarele marimi:

- riscul sistematic (nediversificabil) influentat de factori ca: evolutia generala a economiei nationale, riscul modificarii dobanzii pe piata, riscul modificarii puterii de cumparare datorita inflatiei, riscul ratei de schimb valutar, etc.;
- riscul nesistematic (diversificabil) influentat de factori ca: riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar, etc;
- riscul legislativ: posibilitatea impozitarii rezultatelor pozitive ale Fondului, acte normative care prevad o modificare a metodologiei de calcul a valorii activului net, etc

2.4. Profilul investitorului

2.4.(1) Prin politica sa privind investitiile Fondul se adreseaza, cu precadere investitorilor potentiali dispusi sa-si asume un nivel de risc mediu spre ridicat, urmarind obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii semnificative.

2.4.(2) In vederea fructificarii superioare a investitiilor efectuate in titluri de participare, prin politica de investitii declarata, Fondul recomanda membrilor sai plasarea resurselor financiare pe un termen de minimum 36 luni.

2.4.(3) Fondul nu-si propune sa repartizeze periodic veniturile, acestea reflectandu-se permanent in valoarea unitara a activului net calculata conform reglementarilor in vigoare.

3. COMISIOANE SI CHELTUIELI

3.1. Comision de subscriere

3.1.(1) Investitorii platesc comision de subscriere la fiecare operatiune de subscriere.

3.1.1.(1) La fiecare subscriere investitorului(lor) se percepe un comision de subscriere de maxim 2%, astfel:

- la o investitie mai mica de 100.000 RON se percepe un comision de 2%;
- la o investitie egala sau mai mare de 100.000 RON se percepe un comision de 1%.

3.1.1.(2) Societatile de asigurari, fondurile de pensii obligatorii si facultative, OPC-uri precum si alte entitati care au produse similare sunt scutite de plata comisionului de subscriere pentru aceste investitii.

3.1.1.(3) Atunci cand un alt fond administrat, direct sau prin delegare, de catre Societate sau de catre orice alta societate de care aceasta este legata, prin conducere sau control comun, sau printr-o detinere substantiala, directa sau indirecta, investeste in unitati ale Fondului, Societatea nu percepe comisioane de cumparare sau rascumparare in contul acestor investitii.

3.1.1.(4) Orice reducere sau marire a comisionului de subscriere va fi notificata in prealabil C.N.V.M..

3.1.1.(5) Sumele rezultate din aplicarea comisionului de subscriere sunt incasate de catre Societate.

3.1.(2) Investitorul este de acord cu faptul ca pretul de subscriere la care va achizitiona titlurile de participare este format din valoarea unitara a activului net calculata de SAI si certificata de catre depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector/ conturilor colectoare al/ale Fondului pentru emiterea titlurilor de participare la care se adauga comisionul de subscriere.

3.1.(3) Comisionul de subscriere nu se aplica in mod direct sumei investite acesta fiind luat in calcul in modul urmator:

$$\text{Pret de cumparare final} = \text{VUAN} \times (1 + \text{C}\%)$$



PROSPECT DE EMISIUNE SIMPLIFICAT al FDI ZEPTER OBLIGATIUNI



unde C% este comisionul de subscriere exprimat procentual, avand valorile conform grilei sus mentionate, in functie de valoarea sumei investite (suma receptionata de la investitor intr-unul din contul/conturile colectoare al/ale Fondului).

Numarul de titluri de participare achizitionate de investitor se calculeaza astfel:

$$\text{Numar titluri de participare} = \frac{\text{Suma platita de investitor din care se scad comisioanele bancare}}{\text{Pretul de cumparare in ziua intrarii banilor in contul colector/conturile colectoare}}$$

La intrarea banilor in contul colector/conturile colectoare ale Fondului se retine comision de catre banca/bancile unde este/sunt deschis/e contul colector/conturile colectoare. Acest comision va fi suportat de catre investitor. Numarul de titluri de participare se calculeaza cu 4 zecimale, prin metoda rotunjirii la cel mai apropiat intreg. VUAN-ul se calculeaza la 4 zecimale.

Suma platita de investitor cu titlul de comision de subscriere se poate determina astfel:

$$\text{Comision subscriere (RON)} = \text{Suma platita de investitor din care se scad comisioanele bancare} \times [\text{C}\% / (1+\text{C}\%)]$$

3.2. Comisioane de rascumparare

3.2.(1) Investitorii au dreptul de a rascumpara oricand, integral sau partial, **titlurile de participare** detinute de acestia.

3.2.(2) Fondul percepe comision de rascumparare la data anularii titlurilor de participare.

3.2.2.(1) Investitorii vor plati un comision de rascumparare dupa cum urmeaza:

- **1,5%** pentru unitatile rascumparate in intervalul de 60 de zile de la data emiterii titlurilor de participare pana la data anularii acestora.
- **0%** pentru unitatile rascumparate dupa perioada de 60 de zile de la data emiterii titlurilor de participare si pana la data anularii.

3.2.2.(2) Comisionul de rascumparare este negociabil pentru rascumpararile mai mari de 20.000 RON, limita maxima fiind de 1,5%. Pentru negocierea comisionului cererile de rascumparare vor fi depuse la sediile SAI ZEPTER S.A.

3.2.2.(3) Nu se percepe comision de rascumparare, respectiv comision de subscriere in cazul in care rascumpararea este facuta in scopul subscrierii de titluri de participare sau transfer la un alt fond de investitii administrat de S.A.I. ZEPTER.

3.2.(3) Valoarea rascumpararii (suma platita investitorului) se stabileste astfel:

$$\text{Valoarea rascumpararii} = \text{Valoarea rascumparata} - \text{Comisionul de rascumparare} - \text{Comisionul bancar} - \text{Alte taxe legale.}$$

unde :

$$\text{Valoarea rascumparata} = (\text{Pret rascumparare} * \text{Nr unitati rascumparate})$$

Pretul de rascumparare este format din valoarea unitara a activului net calculat de SAI si certificat de depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare.

Comisionul de rascumparare este comisionul perceput de Fond **conform prevederilor 3.2.(2)**

Comisionul bancar se aplica rascumpararilor de titluri de participare pentru care se solicita ca plata sa se faca prin virament intr-un cont bancar. Costul operatiunilor bancare ocazionate de plata de catre Fond a sumei rascumparate cade in sarcina investitorului.

Alte taxe legale – reprezinta taxele legale reglementate prin dispozitii legale.

3.3. Cheltuieli suportate de fond

3.3.(1) Cheltuielile Fondului legate de functionarea sa sunt:

1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate Societatii;
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului;
3. Cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor;
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare asa cum sunt inscrise in lista de comisioane a fiecarei banci la care Fondul are conturi deschise;
5. Cheltuieli cu dobanzi, in cazul contractarii de catre Fond a imprumuturilor in conditiile impuse de Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004;



6. Cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (Prospect de emisiune, Prospect simplificat, Regulile fondului);

7. Cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate C.N.V.M.;

8. Cheltuieli cu auditul financiar si consultanta pe baza de contract pentru Fond.

3.3.(2) Cheltuielile de infiintare, de distributie, de publicitate ale Fondului, sunt suportate de catre Societate.

4. EMITEREA SI RASCUMPARAREA TITLURILOR DE PARTICIPARE

4.(1) Investitorii pot efectua operatiuni de subscriere/rascumparare la sediul Societatii de administrare, la sediile/sucursalele distribuitorilor prin intermediul agentilor de distributie, internet sau telefon. Prima subscriere prin intermediul agentilor de distributie se face numai dupa confirmarea primirii de catre investitor a prospectului si dupa transmiterea declaratiei mentionate la art. 86 alin. (5) din Legea nr. 297/2004. Agentii de distributie nu pot efectua operatiuni de incasari si plati de la, sau catre investitori pentru subscrierea/rascumpararea de titluri de participare la FDI ZEPTEK OBLIGATIUNI.

4.(2) In situatia in care o persoana care intentioneaza sa devina investitor al Fondului depune o suma mai mica decat suma minima obligatorie de subscris (contravaloarea unui titlu de participare). Societatea de administrare va face demersurile necesare pentru a o restitui sau pentru a solicita completarea acestei sume in ziua publicarii valorii unitare a activului net valabila la data depunerii sumei initiale. In situatia in care intre suma inscrisa in cererea de subscriere si cea intrata in contul colector al fondului exista diferente, daca:

- investitorul a imputernicit (conform formularului de adeziune) societatea de administrare sa modifice cererea de adeziune in sensul modificarii sumei subscrise, SAI va efectua alocarea titlurilor de participare pentru suma virata in contul colector si va transmite investitorului noua cerere impreuna cu extrasul de cont;

- investitorul NU a imputernicit societatea de administrare sa modifice cererea de adeziune in sensul modificarii sumei subscrise, SAI va face demersurile necesare pentru a:

a) restitui suma constituind diferenta pozitiva dintre suma mentionata pe cererea de subscriere si suma intrata in cont (comisionul de transfer bancar va fi suportat de catre investitor)

b) solicita completarea sumei de subscris (diferenta negativa dintre suma mentionata pe cererea de subscriere si suma intrata in cont) in maxim 5 zile lucratoare si/sau modificarea cererii de adeziune si informeaza investitorul cu privire la faptul ca valoarea unitara a activului net la care se vor emite titlurile de participare va fi cea din ziua creditarii contului colector cu diferenta de suma.

Pana la completarea sumei de subscris / modificarea cererii, banii vor ramane in contul colector si nu se vor emite titluri de participare. In cazul in care investitorul nu doreste completarea sumei /modificarea cererii sau SAI nu reuseste sa contacteze investitorul in aceasta perioada sumele aflate in conturile colectoare vor fi virate inapoi investitorului ulterior deducerii comisionului de transfer bancar aferent viramentului, iar cererea de adeziune se va anula de drept.

4.(3) In zilele de sambata, duminica, sarbatori legale si in situatiile mentionate la art 4.4. din Prospectul de Emisiune Simplificat, nu se inregistreaza operatiuni de subscriere si rascumparare a titlurilor de participare. In situatia in care sumele virate de catre investitori intra in contul colector/conturile colectoare in zilele in care nu se inregistreaza operatiuni de subscriere si rascumparare, pentru calcularea pretului de cumparare se va considera ca momentul intrarii banilor in cont este ziua lucratoare imediat urmatoare datei in care au intrat banii in cont. In cazul in care se inregistreaza cereri de subscriere/rascumparare in aceasta perioada prin intermediul distribuitorilor / agentilor de distributie / internet/ telefon acestea vor fi luate in considerare in prima zi lucratoare imediat urmatoare datei in care au intrat banii in cont/a fost inregistrata cererea de rascumparare.

4.1. Subscrierea titlurilor de participare

4.1.(1) Persoanele fizice sau juridice ce doresc sa devina membri ai Fondului, vor semna o Cerere de adeziune-subscriere la Fond. Cererea de adeziune-subscriere la Fond odata depusa la sediile distribuitorului/agentii de distributie, la sediile Societatii, sau inregistrata telefonic sau prin internet dupa caz, este irevocabila. Pentru subscrierile fara plan de investitii investitorul are un termen de maxim 30 zile libere (prima si ultima zi nu se numara) de la data inregistrarii cererii de adeziune de a vira/depune suma pe care doreste sa o subscrie; incepand cu a 31-a zi cererea se anuleaza de drept. In cazul in care acesta a efectuat plata incomplet se vor aplica prevederile art 4.(2).

4.1.(2) In cazul persoanelor fizice, prima operatiune de subscriere de titluri de participare se va face numai de catre titularul investitiei.



FIBA
ZEPTER OFFICIAL
SPONSOR OF FIBA
2003/2011

PROSPECT DE EMISIUNE SIMPLIFICAT al FDI ZEPTER OBLIGATIUNI



4.1.(3) Cererea de adeziune-subscriere la Fond cuprinde mentiunea: ***“Prin prezenta certific ca am primit, am citit si mi-am insusit prevederile Prospectului de emisiune al Fondului deschis de investitii ZEPTER OBLIGATIUNI. Prin semnarea acestei Cereri, inteleg sa devin parte a contractului de societate civila.”***

4.1.(4) Numarul Cererii de adeziune-subscriere este unic si va deveni numarul contului de investitor. Acest numar se va inregistra in baza de date cu investitori, in vederea utilizarii acestuia pentru operatiuni de subscriere si rascumparare efective. Plata subscrierii initiale ori ulterioare sau de rascumparare de titluri de participare se va face utilizand contul alocat investitorului cu ocazia semnarii Cererii de adeziune-subscriere.

4.1.(5) Investitorii persoane fizice pot desemna, in cadrul Cererii de adeziune-subscriere sau ulterior, un imputernicit pentru efectuarea operatiunilor de subscriere/rascumparare, cu respectarea conditiei de imputernicire. Cererea de adeziune-subscriere poate fi depusa, in cazul persoanelor fizice incepand cu a doua subscriere, atat de catre titulari, cat si de catre imputernicitii acestora.

4.1.(6) In cazul persoanelor juridice, Cererea de adeziune-subscriere poate fi depusa de catre reprezentantii legali sau de catre persoanele imputernicite in acest sens, cu respectarea conditiei de imputernicire. Daca operatiunile cu titluri de participare urmeaza sa fie facute de catre reprezentantul legal, pentru investitorii persoane juridice, se anexeaza la Cererea de adeziune-subscriere o declaratie pe proprie raspundere care sa ateste calitatea de reprezentant legal in vederea semnarii Cererii de adeziune-subscriere sau, dupa caz, numirea de catre reprezentantul legal a persoanei imputernicite sa semneze Cererea de adeziune-subscriere, precum si a persoanei/persoanelor autorizate sa efectueze operatiuni cu titlurile de participare.

4.1.(7) In cadrul Cererii de adeziune-subscriere a titlurilor de participare, investitorul isi poate exprima acordul inclusiv pentru cumparari ulterioare de titluri de participare, operatiunile de subscriere ulterioare adeziunii realizandu-se in baza Cererii de adeziune-subscriere in cadrul careia acest acord a fost exprimat. Cererea de adeziune-subscriere este valabila pana la modificarea prevederilor legislative sau modificari majore ale documentelor constitutive ale fondului. In cazul in care modificarile aduse implica obtinerea de noi informatii despre investitor, modificarea modalitatii de subscriere a titlurilor de participare precum si orice alte informatii pe care societatea de administrare le considera necesare, semnarea unei noi cereri de adeziune-subscriere devine obligatorie. Informatii referitoare la schimbarea formatului cererilor de adeziune-subscriere vor fi facute publice pe site-ul www.zepter-invest.ro. In situatia in care se constata creditarea conturilor colectoare fara semnarea noilor cereri de subscriere atunci se va solicita investitorului incadrarea in prevederile documentelor constitutive ale fondului, iar titlurile de participare aferente sumei depuse vor fi alocate la data semnarii formularului. Daca investitorul nu poate fi contactat sau daca acesta refuza semnarea unei noi cereri de adeziune-subscriere, SAI va returna suma virata de catre investitor in termen de 5 zile lucratoare de la data creditarii contului colector. Comisiunile bancare aferente transferului vor fi suportate de catre investitor.

4.1.(8) Distribuitorii/agentii de distributie au obligatia de a transmite Cererile de adeziune-subscriere inregistrate in cursul fiecarei zile Societatii, care la randul sau le va transmite Depozitarului, in vederea evidentierii acestora in contul Fondului.

4.1.(9) O persoana care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului in ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului/conturilor colectoare al/ale Fondului.

4.1.(10) Investitorul primeste un Certificat de investitor in maxim 3 zile lucratoare de la data emiterii titlurilor de participare la ghiseul de distributie/sediul societatii unde a efectuat operatiunea sau prin fax/posta/email in cazul in care subscrierea se face prin virament bancar/ agentii de distributie.

4.1.(11) Orice solicitare suplimentara a extrasului de cont va presupune suportarea de catre investitor a costurilor ocazionate de aceasta operatiune. Contravaloarea emiterii unui extras suplimentar este de 1,5 RON si va fi incasata de catre Fond.

4.1.(12) Investitorul poate achizitiona oricate titluri de participare, participarea initiala facandu-se prin achizitionarea a cel un titlu de participare.

4.1.(13) Investitorii platesc comision de subscriere la fiecare operatiune de subscriere determinat conform punctului 3.1 din prezentul prospect de emisiune simplificat

4.1.(14) Investitorul este de acord cu faptul ca pretul de subscriere la care va achizitiona titlurile de participare se determina in conformitate cu punctul 3.1.(2) din prezentul prospect de emisiune simplificat.

4.1.(15) Plata titlurilor de participare subscribe se poate face in lei prin ordin de plata sau prin depunere de numerar in contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului deschise la banci in acest scop. Evidentierea operatiunii de subscriere in contul investitorului se face a doua zi lucratoare ulterioara datei intrarii in

contul/conturile colectoare al/ale Fondului a sumei investite, o data cu calcularea numarului de titluri de participare achizitionate.

4.1.(16) Investitorii pot subscrie in RON sau in alte valute. In cazul in care:

- se efectueaza subscrieri in alta valuta decat RON prin transfer in contul colector de RON se considera ca data a subscrierii data creditarii contului colector/ conturilor colectoare al/ale Fondului cu contravaloarea in RON a sumei subscribe. SAI va instrui banca la care este deschis contul colector/conturile colectoare ale Fondului, ca la momentul intrarii banilor in cont sa efectueze conversia valutara.
- fondul detine conturi colectoare in EUR. Daca investitorul doreste sa subscrie in euro, acesta poate transfera banii in contul colector de EUR. Emiterea titlurilor de participare se va realiza din contul colector in EUR, suma initiala subscrisa fiind calculata prin conversia in RON a sumei din contul colector la cursul de referinta comunicat de B.N.R. pentru ziua in care s-a facut creditarea contului colector.

4.1.(17) Distributia prin telefon

- (i) Distributia prin telefon se realizeaza in conformitate cu prevederile Dispunerii de masuri CNVM nr.9/2010.
- (ii) Distribuirea prin telefon a titlurilor de participare catre clientii interesati se va face in urma semnarii unui contract la distanta. Contractul va fi insotit de copii dupa documentele de identificare ale clientului.
- (iii) Documentele pot fi transmise de investitor prin una din urmatoarele modalitati: prin posta clasica, pe cale electronica, cu conditia ca investitorul sa posede si sa aplice documentelor electronice propria semnatura electronica extinsa, definita conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, sau personal la sediul SAI ZEPTER/distribuitorului.
- (iv) Plata titlurilor de participare subscribe prin telefon se face prin ordin de plata/virament bancar.

4.1.(18) Distributia prin internet

- (i) Distributia prin internet se realizeaza in conformitate cu prevederile Instructiunii CNVM nr.2/2009 privind procedura de subscriere si rascumparare a titlurilor de participare emise de organisme de plasament colectiv prin internet.
- (ii) Distribuirea prin internet catre clientii interesati se va efectua in urma incheierii unui contract la distanta.
- (iii) Contractul va fi insotit de documente de identificare a clientului in conformitate cu cerintele CNVM.
- (iv) Documentele pot fi transmise de investitor prin una din urmatoarele modalitati: prin posta clasica, pe cale electronica, cu conditia ca investitorul sa posede si sa aplice documentelor electronice propria semnatura electronica extinsa, definita conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, sau personal la sediul SAI ZEPTER SA /distribuitorului.
- (v) Dupa verificarea documentelor si verificarea adresei postale declarata de investitor, acesta va primi prin posta, cu confirmare de primire, numele de utilizator, parola pentru permiterea accesului in sistem, necesara pentru vizualizarea cererilor de subscriere/rascumparare de titluri de participare efectuate si a situatiei titlurilor de participare detinute precum si parola pentru deblocarea optiunii de introducere a cererilor de subscriere / rascumparare si transfer de numerar.
- (vi) La prima autentificare, sistemul va solicita investitorului sa-si modifice parolele. Sistemul va permite utilizatorului sa-si modifice parolele ori de cate ori acesta doreste. Parolele investitorului create dupa prima autentificare vor expira automat dupa maximum sase luni de la crearea acestora. Sistemul va stoca parolele criptat pentru ca acestea sa nu fie accesibile angajatilor SAI ZEPTER SA. In cazul pierderii parolelor, se reia procedura de verificare a identitatii investitorului.

(vii) Inainte de incheierea unui contract la distanta sau la momentul prezentarii propunerii de incheiere a unui contract la distanta, Fondul va informa investitorii in timp util, asupra a cel puțin urmatoarelor elemente:

- date privind posibilitatea identificarii SAI ZEPTER SA/distribuitorului/FDI ZEPTER OBLIGATIUNI;
- informatii privind serviciile de administrare ce urmeaza sa le presteze ;
- informatii cu privire la contractul la distanta ce urmeaza a fi incheiat;

(viii) Operatiunea de subscriere poate fi initiata numai dupa primirea urmatoarelor:

- i. documentele prevazute in scopul indeplinirii cerintei de a verifica identitatea investitorilor in cazul unui investitor nou ;
- ii. contractul, in forma scrisa, specific utilizarii internet-ului.

(ix) Plata titlurilor de participare subscribe prin internet se face prin ordin de plata/virament bancar.

4.1.(19) Dobanda aferenta sumelor tranzitate prin conturile colectoare constituie venit al fondului.

4.2. Planul de investitii periodice

4.2.(1) Investitorii pot opta pentru un Plan de investitii periodice, completand optiunea prezenta in cadrul Cererii de adeziune-subscriere.

4.2.(2) Caracteristicile Planului de investitii:

- perioada de investitii: 5, 10 sau 15 ani, stabilita fata de data primei plati;
- suma lunara de investit: minim 100 RON (valoarea va fi decisa de catre investitor) + comision de bancar percept de banca la intrarea sumei lunare de investit in contul/conturile colector/colectoare;
- valoarea Planului: suma lunara de plata x perioada de investitii x 12;
- prima plata: suma lunara de investit + valoare comision subscriere;
- plati ulterioare conform Planului: suma lunara de investit (incepand cu luna urmatoare primei plati)
- comisionul de subscriere: se va determina in functie de valoarea Planului aplicand grila de comisioane prezentata la punctul 6.1. si va fi platit intr-o singura transa odata cu prima plata;
- investitorii au dreptul de a solicita o singura rascumparare pe an fara ca aceasta sa determine renuntarea la Planul de investitii, cu conditia ca suma solicitata spre rascumparare sa fie reinvestita ulterior, pana la sfarsitul anului pentru a asigura derularea corecta a Planului, platind Societatii cu aceasta ocazie (a reinvestirii) un comision de 35 RON ce va fi dedus din prima plata efectuata in urma rascumpararii.

4.2.(3) Se va considera ca investitorul renunta la Planul de investitii daca:

- la sfarsitul fiecarui an se constata ca valoarea achizitiilor de titluri de participare din cursul anului este mai mica decat valoarea investitiilor ce rezulta din respectarea Planului prin efectuarea primei plati si a platilor lunare scadente
- solicita, in acelasi an, o noua rascumparare de titluri de participare in afara celei stabilite prin caracteristicile Planului.

4.2.(4) Daca investitorul efectueaza o plata de o valoare mai mica decat suma lunara de investit aceasta nu va fi considerata ca plata in cadrul Planului ci ca o investitie obisnuita (care nu se desfasoara in baza unui Plan de investitii) si va fi comisionata aplicand grila de comisioane prezentata la punctul 4.1.

4.2.(5) Daca investitorul efectueaza o plata de o valoare mai mare decat suma lunara de investit aceasta va fi considerata in intregime ca plata in cadrul Planului de investitii.

4.2.(6) Planul de investitii se considera a fi indeplinit (finalizat) la expirarea perioadei de investitii sau la momentul atingerii plafonului dat de valoarea Planului.

4.2.(7) Operatiunile de subscriere si de rascumparare de titluri de participare efectuate dupa finalizarea planului sau renuntarea la acesta se vor desfasura in aceleasi conditii valabile pentru operatiunile cu titluri de participare obisnuite (care nu se desfasoara in baza unui Plan de investitii).

4.3. Rascumpararea titlurilor de participare

4.3.(1) Valoarea rascumpararii va fi platita in termen de maxim 10 zile lucratoare de la data inregistrarii cererii de rascumparare. Rascumpararea unui numar de titluri de participare din cele detinute de catre un investitor al Fondului nu duce la pierderea acestei calitati, atata timp cat mai detine cel putin un titlu de participare. In cazul rascumpararii in totalitate a titlurilor de participare detinute, numarul contului de investitor va ramane inregistrat in baza de date, in vederea utilizarii pentru operatiuni de subscriere si rascumparare ulterioare.

4.3.(2) In cazul in care investitorul opteaza pentru o rascumparare periodica, prin depunerea semnaturii sale pe Cererea de rascumparare isi exprima acordul inclusiv pentru rascumparari programate cu frecventa lunara, trimestriala sau anuala (la alegere) operatiunile avand loc incepand cu ziua indicata in cererea de rascumparare urmand a se repeta cu frecventa programata in aceasi zi calendaristica. Zilele pentru care se pot stabili rascumparari programate sunt 5, 15 sau 25 ale lunii, pretul de rascumparare platit fiind cel calculat in ziua fixata (5, 15 sau 25) a fiecarei luni in care se implineste termenul programat (luna, trimestru sau an) iar in cazul cand aceasta este nelucratoare se va considera prima zi lucratoare care-i urmeaza.

4.3.(3) Rascumpararea titlurilor de participare poate fi efectuata de catre titulari sau de catre imputernicitii acestora, cu respectarea OBLIGATORIE a conditiei de imputernicire, in baza unei Cereri de rascumparare. Cererea de rascumparare, odata depusa la distribuitor/agentul de distributie/sediul Societatii, dupa caz, este irevocabila. Titularii sau imputernicitii acestora sunt obligati sa se legitimeze cu documentele de identitate, retinandu-se o copie dupa acestea la momentul inregistrarii cererii de rascumparare.

4.3.(4) Distribuitorii/agentii de distributie au obligatia de a transmite Cererile de rascumparare inregistrate in cursul fiecarei zile Societatii, care la randul sau le va transmite depozitarului. In baza datelor primite, Societatea va calcula sumele convenite investitorilor care si-au manifestat optiunea de a rascumpara titluri de participare.



FIBA
ZEPTER OFFICIAL
SPONSOR OF FIBA
2003/2011

PROSPECT DE EMISIUNE SIMPLIFICAT al FDI ZEPTER OBLIGATIUNI



SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A INVESTITILOR

4.3.(5) Plata titlurilor de participare rascumparate se face doar in contul titularului in baza Cererii de rascumparare si in baza instructiunilor Societatii numai prin virament (transfer) bancar in contul bancar indicat de investitor (indicat in cadrul formularului de subscriere completat la momentul subscrierii initiale sau in contul notificat de investitori in scris S.A.I., in cazul modificarii acestuia) sau, in cazul in care este stabilit prin contractul de distributie, in numerar la casieria Distribuitorului institutie de credit (banca) la care cererea a fost depusa.

4.3.(6) La rascumparare, eventualele speze bancare cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordante sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor cuvenite, comisiunile suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor. In urma operatiei de rascumparare investitorul va primi un certificat de investitor care atesta operatiunile efectuate. Acesta va fi disponibil la ghiseul/sediul SAI unde a avut loc operatiunea de inregistrare a cererii de rascumparare in maxim 3 zile lucratoare de la data anularii titlurilor de participare rascumparate.

4.3.(7) In cazul dizolvării unor persoane juridice care sunt investitori ai Fondului si a neprezentării imputernicitilor, rascumpararea titlurilor de participare o pot solicita doar lichidatorii raspunzatori de executarea dizolvării investitorilor persoane juridice. Lichidatorii trebuie sa prezinte toate documentele care sa ateste aceasta calitate. In cazul mostenitorilor si succesorilor legali, rascumpararea poate fi solicitata numai cu prezentarea documentelor din care sa rezulte aceasta calitate.

4.3.(8) Fondul percepe comision de rascumparare calculat conform prevederilor de la punctul 3.2 din prezentul prospect de emisiune simplificat.

4.3.(9) Comisiunile de rascumparare pot fi modificate de societatea de administrare cu autorizarea CNVM. Societatea de administrare este obligata sa faca public noul nivel al comisiunilor de rascumparare cu cel putin 10 zile inaintea intrării lor in vigoare. Pentru informarea investitorilor, nivelul comisiunilor va fi prezentat si in rapoartele periodice.

4.3.(10) Rascumpararea titlurilor de participare se face obligatoriu in ordinea achizitionării acestora (FIFO), astfel incat investitorii Fondului sa plateasca cele mai mici comisioane.

4.4. Suspendarea subscrierii si rascumparării titlurilor de participare

4.4.1 De catre C.N.V.M.

4.4.1.(1) Pentru protectia interesului public si a investitorilor, C.N.V.M. poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii si/sau rascumparării titlurilor de participare ale unui O.P.C.

4.4.1.(2) Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi si dupa expirarea termenului initial stabilit, in situatia in care motivul de suspendare se mentine.

4.4.1.(3) In cazul fuziunii Fondului cu unul sau mai multe Fonduri, societatea / societatile de administrare a investitiilor va (vor) transmite la C.N.V.M. notificarea privind intentia de fuziune a fondurilor insotita de proiectul pe baza caruia se va realiza fuziunea si de un certificat constatator emis de depozitar privind numarul investitorilor si valoarea activului net ale fondurilor implicate in fuziune.

4.4.1.(4) In termen de maximum 15 zile de la data inregistrării notificării privind fuziunea si a documentelor mentionate anterior, C.N.V.M. va emite o decizie de suspendare a emisiunii si rascumparării titlurilor de participare ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, cu exceptia rascumparării integrale de titluri de participare, pana la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.

4.4.1.(5) In situatiile prevazute in art.65 din Regulamentul nr. 15/2004, referitoare la necomunicarea de catre societatea de administrare a informatiilor solicitate de depozitar, C.N.V.M. poate suspenda emisiunea si rascumpararea de titluri de participare pana la clarificarea situatiei, dar pentru o perioada de cel mult doua zile lucratoare.

4.4.2. De catre Societatea de Administrare a Investitiilor

4.4.2.(1) In situatii exceptionale si numai pentru protejarea interesului detinatorilor de titluri de participare, S.A.I. ZEPTER S.A. poate suspenda temporar rascumpararea titlurilor de participare, cu respectarea prevederilor regulilor fondului si a reglementarilor C.N.V.M. In acest caz S.A.I. ZEPTER S.A va comunica fara intarziere decizia sa C.N.V.M.

4.4.2.(2) Emisiunea si/sau rascumpararea titlurilor de participare poate fi suspendata de S.A.I. ZEPTER S.A in urmatoarele situatii, fara ca acestea sa fie limitative: intreruperi ale activitatii sistemului bancar, sarbatori legale, consolidari/splitari ale titlurilor de participare, existenta unui diferend privind evaluarea valorii unitare a activului net intre Depozitar si Societate; suspendarea tranzactiilor pe pietele reglementate in care investeste Fondul;



PROSPECT DE EMISIUNE SIMPLIFICAT al FDI ZEPTER OBLIGATIUNI



suspendarea emisiunii sau rascumpararii titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv in care investeste Fondul; evenimente politice, in caz de forta majora etc.

4.4.2.(3) In situatiile de acest gen, S.A.I. ZEPTER S.A. va comunica, fara intarziere, decizia sa catre CNVM, mentionand motivele suspendarii si perioada de suspendare. Suspendarea poate fi prelungita si dupa ce termenul stabilit initial a expirat, in cazul in care motivele suspendarii se mentin In cazul in care apreciaza ca suspendarea dispusa de S.A.I. ZEPTER S.A. nu s-a facut cu respectarea prevederilor aplicabile sau ca prelungirea acesteia afecteaza interesele investitorilor, C.N.V.M. este in drept sa dispuna ridicarea suspendarii.

5.REGIMUL FISCAL

5.(1) Fondul nu plateste impozite pe cresterile realizate din investitii. In conformitate cu prevederile legii 571/2003 (Codul Fiscal), in cazul persoanelor fizice romane si straine precum si a persoanelor juridice straine, castigul obtinut ca urmare a rascumpararii titlurilor de participare la un pret mai mare decat pretul de cumparare va fi impozitat conform Codului fiscal si reglementarilor CNVM aplicabile la data rascumpararii. Societatea va calcula, impozitul convenit conform normelor in vigoare la data rascumpararii. Pentru investitorii persoane juridice castigul determinat ca diferenta dintre pretul de rascumparare si pretul de cumparare este venit financiar si intra sub incidenta prevederilor aceleiasi legi (Legea nr. 571/2003).

6. PREVEDERI DIVERSE

6.(1) Valoarea zilnica a titlului de participare, evolutia Fondului precum si orice anunturi si notificari oficiale in legatura cu activitatea acestuia vor fi publicate in ziarul „Bursa” si vor fi prezentate pe website-ul Societatii.

6.(2) Prospectul, raportul anual si semestrial al Fondului pot fi obtinute la cerere, in mod gratuit, atat inainte cat si dupa adeziunea la Fond.

6.(3) Informatii complete despre Fondul deschis de investitii ZEPTER OBLIGATIUNI, se pot obtine la sediul SAI ZEPTER SA din Bucuresti, sediile secundare ale acesteia la sediile distribuitorilor, accesand website-ul www.zepter-invest.ro, sau pot fi solicitate printr-un e-mail trimis la adresa: info@zepter-invest.ro.

6.(4) Autoritatea competenta de reglementare si supraveghere este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Rescris la data de 12.12.2011 cu toate modificarile la zi, in 3 exemplare originale (unul pentru C.N.V.M., unul pentru SAI si unul pentru BCR – societatea de depozitare).

Societate de administrare a investitiilor ZEPTER SA

Marko Simić
Presedinte al Consiliului de Administratie

Avizat,
Gabriel Dumitrescu
Reprezentant Compartiment
Control Intern