

CONTRACT DE SOCIETATE CIVILA – FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ZEPTER ACTIUNI

In vederea constituirii Fondului deschis de investitii ZEPTER ACTIUNI societatea de administrare a investitiilor SAI ZEPTER SA initiaza prezentul Contract de societate civila, denumit in continuare „Contract”, ce este guvernat de prevederile generale ale Codului Civil Roman referitoare la societatea civila particulara (art.1499 si urmatoarele) precum si de dispozitiile speciale prevazute de Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si de 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 ale reglementarilor in vigoare emise de C.N.V.M.

Prin Decizia C.N.V.M. nr. 2619/18.12.2007 a fost autorizata constituirea Fondului deschis de investitii ZEPTER ACTIUNI.

Prezentul contract este un contract civil sinalagmatic si cu titlu oneros comutativ, consensual (art.943, 945, 947 Cod civil).

Societatea civila nu are personalitate juridica, urmand a fi legal reprezentata de societatea de administrare SAI ZEPTER SA.

1. DENUMIREA FONDULUI

Fondul deschis de investitii ce se constituie prin prezentul Contract poarta denumirea de Fondul deschis de investitii ZEPTER ACTIUNI, denumit in continuare si Fondul.

2. DURATA FONDULUI

Fondul deschis de investitii ZEPTER ACTIUNI va avea o durata nelimitata.

3. OBIECTIVELE FONDULUI

Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in valori mobiliare, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare ale 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 EURO/Leu si randamentul depozitelor bancare in lei.

4. UNITATILE DE FOND

Unitatea de fond reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice in activele nete ale Fondului, este de un singur tip, inregistrata, dematerializata si va conferi detinatorilor ei drepturi egale. Unitatile de fond sunt platite integral la momentul subscrierii si vor fi emise intr-o singura serie, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare in afara unitatilor de fond.

Valoarea unei unitati de fond se modifica pe tot parcursul existentei Fondului. Valoarea initiala a unei unitati de fond la constituirea Fondului este de 10 RON .

In situatia in care valoarea unitara a activului net creste sustinut pe o perioada de un an, Societatea de administrare a investitiilor poate solicita C.N.V.M. aprobarea conversiei unitatilor de fond. Factorul de conversie trebuie stabilit astfel incat valoarea unitatilor de fond sa nu scada sub echivalentul in lei al unui EUR, la data efectuarii conversiei.

Numarul unitatilor de fond se supun unor oscilatii permanente rezultate atat din emisiunea continua si plasarea prin oferta publica de unitati de fond suplimentare, cat si din exercitarea de catre detinatorii unor astfel de unitati de fond a dreptului lor de a rascumpara unitatile de fond.

5. SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

Initiatoarea constituirii Fondului in vederea administrarii este SAI ZEPTER SA, denumita in continuare si „Societatea”, societate de administrare a investitiilor 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. PJR05SAI/400022, din data de 11.09.2007 cu sediul social in Bucuresti, Str. Branduselor, nr.2-4, et.8, cam.33, C.P. 031256, sector 3, tel. +4021.528.04.12/14 fax.: +4021.528.04.13, avand o durata de functionare nelimitata, cu un capital social subscris si varsat de 5.055.000 RON, constituita in

conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 republicata, ale Codului Civil Roman si Codului Comercial, precum si cu dispozitiile Legii nr. 297/2004, ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 si reglementarilor C.N.V.M. in vigoare care reglementeaza activitatea de administrare a investitiilor, denumita in continuare si Societatea. La data autorizarii Prospectului, societatea de administrare a investitiilor SAI ZEPTER SA nu are are sedii secundare.

5.1. Comisionul de administrare

Comisionul de administrare este stabilit la maximum 1% aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. In functie de performantele Fondului comisionul de administrare este urmatorul:

- 0,30% din valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă la o creștere brută a activului mediu lunar de până la 1,5%; sau
- 0,40% din valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă la o creștere brută a activului mediu lunar cuprins între 1,5% și 2% inclusiv; sau
- 0,50% din valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă la o creștere brută a activului mediu lunar cuprins între 2% și 2,5% inclusiv; sau
- 0,75% din valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă la o creștere brută a activului mediu lunar cuprins între 2,5% și 3% inclusiv; sau
- 1% din valoarea medie a activului total administrat în luna respectivă la o creștere brută a activului mediu lunar de peste 3%.

Aceste limite pot fi modificate ulterior astfel:

a. In cazul reducerii comisioanelor – cu aplicare imediata, prin decizia societatii de administrare. Reducerea comisioanelor este notificata C.N.V.M. in ziua calcularii activului pentru ultima zi a lunii anterioare. si poate fi facuta publica pe web-site-ul societatii dupa aplicarea reducerii in ziua lucratoare urmatoare;

b. In cazul cresterii comisioanelor, pana la limita maxima – cu aplicare din a 2 zi calendaristica ulterioara aducerii la cunostinta investitorilor, prin decizia societatii de administrare. Cresterea comisioanelor este notificata C.N.V.M si este publicata pe web-site-ul societatii de administrare in ziua calcularii activului pentru ultima zi a lunii anterioare.

c. In cazul cresterii comisioanelor peste limita maxima stabilita, - cu aplicabilitate din a 11-a zi dupa publicarea notei de informarea investitorilor, prin decizia societatii de administrare. Cresterea comisioanelor peste limita maxima presupune in prealabil obtinerea autorizatiei CNVM cu privile la noile comisioane, precum si publicarea in presa a notei de informare cu privire la noile comisioane.

6. DEPOZITARUL

6.1. Remunerarea depozitarului

Cheltuielile cu depozitarul, prevazute in contractul de depozitare, nu vor depasi maximum 0,7% pe luna din valoarea medie lunara a activului net al Fondului si va fi platit din activele Fondului. Cheltuielile cu depozitarul cuprind, in principal, comision de depozitare stabilit prin contract de max 0.05% /luna aplicat la ANCC (ANCC= Total active minus impozit pe venit, minus rascumparari de achitat, minus cheltuieli de audit financiar, minus alte cheltuieli estimate mentionate in Prospectul de emisiune, minus cheltuieli luni precedente); comision de custodie pentru pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare: pe piata locala de maxim 0,3% anual si pe piata externa de maxim 0.45% anual aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflate in custodie, respectiv franco pentru active financiare materializate pastrate in tezaurul bancii (pentru piata locala); comision pentru serviciile de compensare si decontare a tranzactiilor pe piata locala – maxim 0,03% aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii, respectiv max. 90 EUR/tranzactie pentru tranzactii pe pietele mature si pietele emergente.

7. FORTA MAJORA

Forta majora exonereaza partile de raspundere in cazul neexecutarii pariale sau totale a obligatiilor asumate prin prezentul contract.

Prin forta majora se intelege un eveniment independent de vointa partilor, imprezibil si insurmontabil, aparut dupa intrarea in vigoare a contractului, care impiedica partile sa execute total sau partial obligatiile asumate.

Aparitia si incetarea fortei majore va trebui notificata in termen de maxim 10 zile, sub sanctiunea decaderii din dreptul de a fi exonerat de raspundere. In termen de maxim 15 zile de la notificarea mai sus mentionata, partea aflata in forta majora va prezenta dovada existentei sau incetarii starii de forta majora, constatata de o autoritate competenta.

In cazul in care forta majora dureaza o perioada mai mare de 60 de zile de la declansarea sa, oricare din parti poate notifica rezilierea de plin drept a contractului.

8. CONTINUAREA CONTRACTULUI PENTRU MOSTENITORII INVESTITORILOR

Prezentul contract va continua sa existe chiar daca unii dintre investitori se retrag, decedeaza, se reorganizeaza sau lichideaza (in cazul persoanelor juridice). El va continua cu investitorii existenti si daca este cazul, cu mostenitorii sau succesorii in drepturi, ce vor fi obligati sa faca dovada legala a calitatii lor succesoriale.

9. FUZIUNEA, DIVIZAREA SAU LICHIDAREA FONDULUI

9.1. Fuziunea si divizarea Fondului

Fondul deschis de investitii ZEPTER ACTIUNI poate fuziona cu alt fond deschis de investitii fie prin absorbtie fie prin contopire in conditiile indicate de Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004.

Initiativa fuziunii a doua sau mai multe fonduri deschise de investitii apartine societatii/societatilor de administrare a investitiilor care administreaza respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Fuziunea prin absorbtie se realizeaza prin transferul tuturor activelor care apartin unuia sau mai multor fonduri deschise de investitii catre alt fond, fondul absorbant, si atrage dizolvarea fondului/fondurilor incorporate. Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investitii, caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestora.

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 realizeaza fuziunea si de un certificat constatator emis de depozitar privind numarul investitorilor si valoarea activului net ale fondurilor implicate in fuziune. In termen de maximum 15 zile de la data depunerii acestor documente, C.N.V.M. emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărării integrale de unități de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.

Decizia de suspendare intră în vigoare la 15 zile de la data comunicării ei către S.A.I. implicată. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită la C.N.V.M. dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune.

În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, precum și cererile de răscumpărare integrală depuse în perioada suspendării.

În situația fuziunii prin absorbtie, C.N.V.M. va retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004.

În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, C.N.V.M. retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor.

Nici un cost suplimentar nu este imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.

Este interzisă divizarea unui fond deschis de investiții.

9.2. Lichidarea Fondului

Lichidarea Fondului are loc in cazul retragerii de catre C.N.V.M. a autorizatiei Fondului.

C.N.V.M. retrage autorizarea Fondului în următoarele situații:

a) la cererea Societatii, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea aceluși fond;

b) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Societatii.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către C.N.V.M. a deciziei de retragere a autorizației Fondului, Societatea va încheia un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării Fondului.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la Fondul supus lichidării, păstrate de către Societate și de către depozitar.

Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele Fondului la valoarea maximă oferită de piață.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale Fondului, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării.

Ulterior, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

10. LITIGII

Acest contract este guvernat de legea română aplicabilă acestuia.

Orice litigiu în legătură cu executarea sau interpretarea prezentului contract se va rezolva pe cale amiabilă. În cazul în care o rezolvare amiabilă nu va fi posibilă în termen de maximum 30 de zile de la apariția litigiului, se va încheia prin acord scris al părților divergente un compromis prin care se va stabili tribunalul arbitral și procedura de numire a arbitrilor pentru soluționarea litigiului pe calea arbitrajului comercial, sau acesta va fi supus spre soluționare instanțelor de drept comun.

11. CLAUZA PRIVIND INCETAREA CONTRACTULUI

Prezentul Contract de societate civilă este guvernat de prevederile generale ale Codului Civil Român referitoare la societatea civilă particulară (art. 1499 și următoarele).

- În caz de deces sau reorganizare a unuia din deținătorii de unități de fond, Fondul își continuă existența prin mostenitorii sau succesorii în drept ai acestuia;
- Fondul își poate înceta activitatea și dacă are loc retragerea autorizației de funcționare și emiterea hotărârii de lichidare a Fondului, data de organele abilitate conform legii;

La încetarea existenței Fondului, patrimoniul acestuia se lichidează, activul net se va împărți între membri activi ai Fondului proporțional cu drepturile lor și conform regulilor legale existente în materia împărțirii succesiunii.

12. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE INVESTITORILOR

12.1. Aderarea la contractul de societate civilă și participarea la Fond

Participarea la Fond este nediscriminatorie fiind deschisă oricarei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care aderă la Prospectul de emisiune prin semnarea Cererii de adeziune-subscriere la Fond, sau în urma dobândirii de unități de fond prin mostenire sau fuziune. Prin aderarea la Prospectul de emisiune, investitorii în unitățile de fond se supun termenilor contractuali din prezentul contract și din Prospectul de emisiune al Fondului.

Cererea de adeziune-subscriere la Fond cuprinde mențiunea: "Prin prezenta certific că am primit, am citit și mi-am însușit prevederile Prospectului de emisiune al Fondului deschis de investiții ZEPTER ACTIUNI. Prin semnarea acestei Cereri, înțeleg să devin parte a contractului de societate civilă."

Prin semnarea cererii de adeziune-subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prospectul de emisiune, investitorii devin parte contractuală.

Odată cu prima operațiune de subscriere (cumpărare), investitorului i se activează contul în Fond, care are un număr de identificare unic, număr care se regăsește pe cererea de adeziune-subscriere. Participarea la Fond și numărul unităților de fond deținute în respectivul cont sunt confirmate prin extras de cont ce constituie Certificatul de investitor care atestă participarea la Fond, eliberat la fiecare operațiune de subscriere (cumpărare)/răscumpărare a unităților de fond și la cererea investitorului.

Investitorii pot subscrie pentru un număr întreg sau fracționat de unități de fond. Orice deținător de unități de fond are obligația de a deține în permanentă cel puțin o unitate de fond. În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeași ocazie va fi răscumpărată și fracțiunea reziduală.

În cazul deținerii în comun a unei unități de fond, deținătorii vor desemna un reprezentant care va exercita drepturile și obligațiile aferente unității de fond în raporturile cu Societatea.

12.2. Drepturile investitorilor Fondului sunt urmatoarele:

- sa beneficieze de plata pretului de rascumparare al unitatilor de fond;
- sa obtina gratuit la cerere inainte de incheierea contractului si dupa aceea, raportul anual si semestrial al Fondului;
- sa primeasca prin fax sau prin poștă un extras de cont ce constituie Certificatul de investitor care atestă participarea la Fond;
- sa obtina, la cerere, extrasul de cont cu operatiunile efectuate intr-o perioada anterioara;
- sa beneficieze in conditiile legii de confidentialitatea operatiunilor;
- sa garanteze, cu unitatile de fond detinute, pentru credite acordate de o banca cu care societatea de administrare a investitiilor a incheiat un astfel de acord, cu acordul acesteia. Societatea va bloca operatiunile de rascumparare efectuate din contul investitorului in baza contractului de gaj incheiat intre titularul contului si banca partenera. Deblocarea operatiunilor de rascumparare se face la primirea de catre societatea de administrare a investitiilor a documentelor care atesta incheierea gajului.
- sa solicite si sa obtina orice informatii referitoare la politica de investitii a Fondului si valoarea zilnica a unitatilor de fond;
- sa solicite inscrierea in formularul de adeziune-subscriere ca investitor a unei persoane imputernicite sa opereze in numele, pe contul si pe riscul titularului.

12.3. Obligatiile investitorilor Fondului sunt urmatoarele:

- sa-si insuseasca prevederile Prospectului de emisiune;
- sa respecte conditiile mentionate in formularul de adeziune-subscriere;
- sa achite comisionul de subscriere si de rascumparare;
- sa detina in permanenta cel putin o unitate de fond;
- sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor de subscriere (cumparare)/rascumparare a unitatilor de fond;
- sa achite comisioanele de transfer bancar ocazionate de subscriere/rascumparare;
- sa achite o taxa de 1,5 RON atunci cand solicita un extras de cont suplimentar.

13. DISPOZITII FINALE

Daca o instanta declara sau stabileste ca anumite clauze din prezentul contract sunt anulabile sau nu pot fi puse in executare, clauzele care nu au fost puse in discutie isi pastreaza caracterul obligatoriu. Contractul a fost incheiat la data de _____ in 2 exemplare originale.

Rescris la data de **13.01.2010** conform modificarilor aduse prin decizia CNVM nr **42/12.01.2010**.

SAI ZEPTER SA

Marko Simic
Presedinte al Consiliului de Administratie