

## CONTRACT DE SOCIETATE

### Fondul Deschis de Investitii Zepter Defensive

Prezentul contract este initiat de catre **ZEPTER ASSET MANAGEMENT – SAI**, persoana juridica romana, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/10794/2007, avand codul unic de inregistrare 21862157, avand sediul in Bucuresti, bd. Unirii nr. 70, bl. J4 - J5, sector 3, tel: 021.539.66.10, e-mail: [info@zepter-invest.ro](mailto:info@zepter-invest.ro), adresa web-site: [www.zepter-invest.ro](http://www.zepter-invest.ro). Societatea de administrare a investitiilor a fost autorizata de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 1660/2007 si inregistrata cu numarul ASF PJR05SAI/400022 in Registrul Public al ASF, este reprezentata de dl. Constantin Gabriel Dumitrescu in calitate de Director General.

ZEPTER ASSET MANAGEMENT – SAI (denumita in continuare „Societatea” sau „SAI”) este administrator al Fondului Deschis de Investitii Zepter Defensive, denumit in continuare Fondul, care s-a constituit ca urmare a unei oferte publice continue de titluri de participare, oferta autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2617/18.12.2007.

#### Capitolul I Denumirea Fondului

**Art. 1** Denumirea Fondului este Fondul Deschis de Investitii Zepter Defensive.

#### Capitolul II Fundamentarea legala a constituirii Fondului

**Art. 2** Fondul este o societate simpla fara personalitate juridica, constituita in conformitate cu reglementarile in vigoare: Legea nr. 287/2009 privind Codul Civil Roman, OUG nr. 32/2012 si Regulamentul ASF nr. 9/2014.

#### Capitolul III Durata Fondului

**Art. 3** Durata Fondului este nedeterminata.

#### Capitolul IV Obiectivele Fondului

**Art. 4** Obiectivul Fondului consta in mobilizarea de resurse financiare, printr-o oferta 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 a acestor resurse.

**Art. 5** Fondul va efectua pasamente in actiuni, cu o pondere de maxim 100% din portofoliu si in instrumente ale pietei monetare si instrumente financiare cu venit fix, in scopul obtinerii unor randamente superioare ratei inflatiei.

**Art. 6** Politica de investitii a Fondului este elaborata de societatea de administrare si este prezentata in Prospectul de emisiune a Fondului. Schimbarea politicii de investitii se face de catre societatea de administrare, cu conditia obtinerii autorizarii ASF.

#### Capitolul V Unitatile de fond

**Art. 7** Unitatea de fond reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice sau a unei entitati fara personalitate juridica in activele Fondului. Unitatile de fond vor fi de un singur tip, platite integral in momentul subscrierii, inregistrate, dematerializate si vor conferi detinatorilor lor drepturi egale.

**Art. 8** Valoarea initiala a unei unitati de fond la constituirea Fondului a fost de 10 RON.

**Art. 9** Participarea la Fond este nediscriminatorie fiind deschisa oricarei persoane fizice sau juridice, romane sau straine, care adera la Prospectul de emisiune prin semnarea Cererii de adeziune-subscriere la Fond, sau in urma dobandirii de unitati de fond prin mostenire sau fuziune

Avand in vedere prevederile Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) - Actul de conformitate referitor la impozitarea veniturilor din strainatate obtinute de persoanele aflate sub jurisdicia Statelor Unite al Americii, emis de Guvernul Statelor Unite ale Americii, incepand cu data de 12.09.2013, aceste persoane nu pot investi direct sau indirect in Fond.

**Art. 10** 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 cuprinde mentiunea: **“Prin prezenta certific ca am primit, am citit si am inteles prevederile Prospectului de emisiune al Fondului deschis de investitii Zepter Defensive. Prin semnarea acestei Cereri, inteleg sa devin parte a contractului de societate.”**

Prospectul de emisiune si Regulile Fondului sunt elaborate in forma si continutul prevazute de reglementarile in vigoare si furnizeaza toate informatiile necesare pentru ca investitorul potential sa poata aprecia in deplina cunostinta de cauza investitia pe care o va efectua si, in special, riscurile pe care aceasta le implica.



**Art. 11** Fondul nu emite alte instrumente financiare in afara unitatilor de fond.

**Art. 12** Valoarea unei unitati de fond se modifica pe tot parcursul existentei Fondului. Valoarea unei unitati de fond se rotunjeste la 4 zecimale.

**Art. 13** Numarul unitatilor de fond se supune 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

#### **Capitolul VI Societatea de administrare a investitiilor**

**Art. 14** Administrarea Fondului se face de catre Zepter Asset Management - SAI, societate autorizata in conditiile reglementarilor in vigoare. Administrarea se realizeaza in baza conditiilor prezentate in Prospectul de emisiune, in Regulile Fondului si conform reglementarilor in vigoare. La data autorizarii documentelor fondului, Zepter Asset Management - SAI nu are sedii secundare

**Art. 15** Comisionul de administrare are valoarea maxima de 0,75% pe luna. Societatea poate creste valoarea maxima a comisionului de administrare numai cu autorizarea ASF, iar intrarea in vigoare a acesteia are loc dupa cel putin 10 zile de la publicarea unei notei de informare a investitorilor.

**Art. 16** Zepter Asset Management - SAI reprezinta Fondul in relatiile cu tertii, poate sa incheie contracte in numele acestuia, poate sa angajeze plati pentru investitii si cheltuieli, urmarind aplicarea politicii sale investitionale, in vederea atingerii obiectivelor acestuia.

Zepter Asset Management - SAI transmite investitorilor, atat informatiile si documentele prevazute de reglementarile in vigoare, cat si pe cele solicitate suplimentar de acestia, prin intermediul unui suport durabil, astfel incat investitorul sa poata stoca informatii care ii sunt adresate personal, intr-un mod care sa permita ca informatiile respective sa poata fi consultate ulterior pe o perioada de timp adaptata scopului acestor informatii si care permite reproducerea fidela a informatiilor stocate.

**Art. 17** Distributia unitatilor de fond emise de catre Fond se poate face direct de catre Zepter Asset Management - SAI si prin intermediul unor societati comerciale sau brokeri de pensii private (distribuitori) autorizati sa presteze activitati de distributie in conformitate cu prevederile reglementarilor in vigoare, in baza contractelor de distributie pe care aceastia le incheie cu Zepter Asset Management - SAI si cu avizul prealabil al ASF.

Distributia titlurilor de participare se poate realiza si prin intermediul agentilor de distributie. Agentii de distributie sunt persoane fizice sau juridice avizate si inscrise in Registrul Public al ASF, care isi desfasoara activitatea in numele Zepter Asset Management - SAI in baza unor relatii contractuale si nu pot presta activitati de distributie in nume propriu. Agentii de distributie nu pot fi implicati in operatiunile de incasari si plati de la sau catre investitorii Fondului. Lista agentilor de distributie este disponibila pe [www.zepter-invest.ro](http://www.zepter-invest.ro).

**Art. 18** Nerespectarea obligatiilor rezultand din prezentul contract, referitoare la rascumpararea unitatilor de fond, da dreptul persoanei prejudiciate la actiune in justitie.

**Art. 19** Fondul, prin Societatea de administrare, are dreptul la actiune in justitie impotriva societatilor de distributie, custodie sau depozitare si pentru orice pierdere suferita ca urmare a neindeplinirii culpabile sau indeplinirii necorespunzatoare a obligatiilor ce fac obiectul contractelor de depozitare, custodie sau de distributie, in conditiile stabilite prin acestea.

#### **Capitolul VII Depozitarul**

**Art. 20** Fondul, prin Societatea de administrare, a incheiat un contract de depozitare si unul de custodie a activelor acestuia cu Banca Comerciala Romana, societate administrata in sistem dualist, cu sediul in Bucuresti, Bd. Regina Elisabeta nr.5, sector 3, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de inregistrare R361757.

Banca Comerciala Romana S.A., denumita in continuare "Depozitarul", este o institutie de credit autorizata de Banca Nationala a Romaniei, inscrisa in Registrul Instructiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-008/1999. Depozitarul a fost autorizat prin Avizul ASF nr. 27/04.05.2006 si inregistrat cu numarul PJR10/DEPR/400010 in Registrul Public al ASF.

**Art. 21** Pentru serviciile prestate in conformitate cu prevederile contractului de depozitare si, respectiv, ale contractului de custodie, Depozitarul este indreptatit sa primeasca, ca remuneratie, urmatoarele tipuri de comisioane:

- A. comision de depozitare
- B. comisioane de custodie

A. Comisionul de depozitare, construit in trepte, in functie de volumul activelor aflate in depozitare, are o valoare maxima de 0,030% pe luna, aplicat la valoarea medie lunara a Activului Net pentru Calcul Comisioane (ANCC), definit astfel:

*ANCC = Valoarea actualizata a activelor totale – Rascumparari de plata – Cheltuieli de audit financiar – Cheltuieli estimate, mentionate in Prospectul de emisiune aprobat de Autoritate – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare si custodie, comision administrare, impozit pe venit, dupa caz) – Comisioane de subscriere (daca este cazul).*

Trecerea de la o treapta de comision la alta se va face incepand cu luna urmatoare celei in care valoarea medie lunara a Activul Net pentru Calcul Comisioane (ANCC) al Fondului a atins transele valorice stabilite prin contractul de depozitare.

B. Comisioanele de custodie se percep pentru urmatoarele activitati:

B.1. comisioane aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzactionate pe piete reglementate din Romania:

- pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare: maxim 0,15% anual aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflat in custodie;
- decontare fonduri in cazul tranzactiilor cu instrumente financiare aflate in custodie: maxim 8 lei plus comisioanele Depozitarului Central;
- procesare transferuri in cazul tranzactiilor cu instrumente financiare aflate in custodie: maxim 15 lei plus comisioanele Depozitarului Central;
- servicii de corporate action: maxim 20 lei / notificare /colectare si maxim 200 lei pentru exercitare drept de vot, la care se adauga cheltuielile de participare.

B.2. comisioane aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare emise pe piete externe:

- pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare:
  - maxim 0,58% anual, aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflate in custodie;
  - comision minim pentru un simbol: 4,00 EUR anual
  - comision minim pentru un cont de custodie: 17,00 EUR anual
- decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare ale emitentilor din alte state:
  - maxim 209 EUR / tranzactie;
  - servicii de corporate action: maxim 50 EUR / incasare.

**Art. 22** Orice modificare a contractului de depozitare intra in vigoare dupa aprobarea acestuia de catre ASF, in conformitate cu prevederile reglementarilor in vigoare.

#### Capitolul VIII Forta majora

**Art. 23** Forta majora este acel eveniment neprevazut, obiectiv si imposibil de inlaturat, ivit in cursul executarii prezentului contract si care impiedica partile sa execute total sau partial obligatiile asumate. Cazul de forta majora va exonera de raspundere partea care il invoca.

#### Capitolul IX Continuarea contractului

**Art. 24** In caz de deces, reorganizare sau fuziune a unuia dintre investitori, Fondul isi continua existenta prin succesorii legali sau beneficiarii indreptatiti.

#### Capitolul X Lichidarea, transformarea, fuziunea Fondului

**Art. 25** Lichidarea, transformarea sau fuziunea Fondului se face in conformitate cu reglementarile in vigoare. In Regulile Fondului se regasesc atat detalii cu privire la fuziunea, transformarea sau lichidarea Fondului, cat si modalitati de protectie a investitorilor aflati in asemenea situatii.

**Art. 26** Orice modificare aparuta in Fond se va face numai cu aprobarea prealabila a ASF si numai in termenii si conditiile impuse de reglementarile in vigoare

#### Capitolul XI Litigii

**Art. 27** Orice litigiu/diferend in legatura cu executarea sau interpretarea prezentului contract se va rezolva pe cale amiabila. In cazul in care o rezolvare amiabila nu va fi posibila in termen de maxim 30 de zile de la aparitia respectivului litigiu/diferend, acesta va fi supus spre solutionare instantelor competente.

**Art. 28** Creditorii Zepher Asset Management - SAI sau ai Depozitarului nu pot urmari in justitie activele Fondului, in tot sau in parte.

#### Capitolul XII Incetarea contractului

**Art. 29** Acest contract este guvernat de legea romana aplicabila. Prezentul contract inceteaza in situatiile prevazute de Codul Civil Roman sau in cazul in care ASF retrage autorizatia de functionare a Fondului.



**Capitolul XIII Drepturile si obligatiile partilor**

**Art. 30** Zepter Asset Management - SAI are obligatia de a actiona cu diligena profesionala maxima, corectitudine si transparenta in interesul exclusiv al investitorilor, cu respectarea intocmai a reglementarilor prudentiale emise de ASF. Zepter Asset Management - SAI trebuie sa ia toate masurile necesare pentru prevenirea, inlaturarea, limitarea pierderilor, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare si altor active din portofoliul administrat.

**Art. 31** Zepter Asset Management - SAI are obligatia de a comunica investitorilor orice informatii solicitate cu privire la Fond.

**Art. 32** Zepter Asset Management - SAI are obligatia sa evite situatiile care constituie conflict de interese, asa cum este acesta definit de OUG nr. 32/2012 si de reglementarile in vigoare sau sa asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

**Art. 33** Drepturile investitorilor Fondului sunt urmatoarele:

- a) sa beneficieze de plata pretului de rascumparare al unitatilor de fond;
- b) sa obtina, la cerere, extrasul de cont cu operatiunile efectuate intr-o perioada anterioara, care se va transmite la adresa de corespondenta si la adresa de e-mail indicata de investitor in Cererea de adeziune-subscriere;
- c) sa beneficieze in conditiile legii de confidentialitatea operatiunilor;
- d) sa garanteze, cu titlurile de participare detinute, pentru credite acordate de o banca cu care Zepter Asset Management - SAI 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 Zepter Asset Management - SAI a documentelor care atesta incheierea gajului.
- e) sa solicite si sa obtina orice informatii referitoare la politica de investitii a Fondului si valoarea unitara a activului net la zi.

**Art. 34** Obligatiile investitorilor Fondului sunt urmatoarele:

- a) sa achite comisioanele de subscriere si de rascumparare, in conformitate cu documentele Fondului;
- b) sa verifice corectitudinea inregistrarii operatiunilor cu unitati de fond;
- c) sa respecte conditiile mentionate in Cererea de adeziune-subscriere.

**Capitolul XIV Dispozitii finale**

**Art. 35** Prezentul Contract de societate este guvernat de legea romana. Pe parcursul functionarii sale, Fondul se va supune reglementarilor legale aparute in acest domeniu.

**Art. 36** Prezentul Contract se completeaza cu dispozitiile Codului Civil Roman si ale reglementarilor in vigoare.

**Art. 37** Prezentul Contract se redacteaza in 3 exemplare originale (unul pentru ASF, unul pentru SAI si unul pentru BCR – societatea de depozitare) si intra in vigoare la data autorizarii acestuia de catre ASF.

**ZEPTER ASSET MANAGEMENT - SAI**