

## CONTRACT DE SOCIETATE

### al Fondului de Investiții Alternative MICHELANGELO

Prin prezentul contract de societate, denumit în continuare „Contractul”, la inițiativa S.A.I ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. cu sediul social în București, sector 1, Soseaua București-Ploiești, nr. 7A, Etaj 6 biroul 1, denumită în continuare „Societatea de administrare” reprezentată prin dl. George Nistor în calitate de Director, se constituie Fondul de Investiții Alternative MICHELANGELO, denumit în continuare „**Fondul**”.

#### 1. Denumirea Fondului

Fondul de Investiții Alternative înființat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este denumit Fondul de Investiții Alternative MICHELANGELO, denumit în continuare „**Fondul**”.

#### 2. Fundamentarea legală a constituirii Fondului

**Fondul** este o societate fără personalitate juridică și este înființat în conformitate cu dispozițiile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004, ale Regulamentului nr. 15/2004 cu completările ulterioare și ale Regulamentului 9/2014 cu modificările și completările ulterioare. Fondul de Investiții Alternative **Michelangelo** face parte din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investiții diversificată care atrage în mod public resurse financiare, în conformitate cu prevederile art. 114 alin. (1) lit. a) din legea 297, respectiv art. 185 alin. (1) lit. d) din Regulamentul 15/2004.

#### 3. Durata Fondului

Durata **Fondului** este de 120 luni de la data înregistrării Fondului în Registrul A.S.F.

#### 4. Obiectivele Fondului

**Fondul** se adresează persoanelor fizice și juridice care urmăresc obținerea unor randamente superioare și care sunt dispuse să își asume un risc ridicat al investiției.

**Fondul** va investi în mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmând a folosi inclusiv instrumente financiare derivate.

Fondul de Investiții Alternative MICHELANGELO este un fond cu o politică de investiții permisivă cu un grad de risc ridicat. Alocarea activelor **Fondului** se va realiza în funcție de previzionarea evoluției pietelor financiare și va respecta politica de investiții și limitele investitoriale ale **Fondului**.

Având în vedere natura plasamentelor care urmează a fi realizate de **Fond** se recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pe un termen de minimum 60 luni.

Obiectivul urmărit de **Fond** este obținerea acestor randamente superioare printr-o politică activă investitională vintind în principal pietele financiare din România și în special piața reglementată de valori mobiliare. Cu toate acestea, unitățile de fond sunt rascumparabile din activele **Fondului** în ultima zi a fiecărei luni. În cazul în care data stabilită pentru rascumpărare este zi nelucrătoare, unitățile de fond vor fi oferite spre rascumpărare în ziua lucrătoare imediat următoare la valoarea unității de fond din ziua lucrătoare respectivă.

## 5. Unitatile de Fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale **Fondului** iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond. Valoarea unei unitati de fond se modifica pe tot parcursul existentei **Fondului**. Numarul unitatilor de fond este supus unor variatii permanente rezultand atat din emisiunea periodica, cat si din exercitarea periodica a dreptului de rascumparare a unitatilor de fond emise anterior si aflate in circulatie.

Unitatile emise de catre **Fond** prezinta urmatoarele caracteristici:

- Sunt emise in forma dematerializata, de un singur tip, fiind inregistrate in contul investitorului si exprimate in RON;
- Nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau sistem alternativ de tranzactionare;
- Sunt platite integral in momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale;
- Unitatile de fond sunt rascumparabile din activele **Fondului** in ultima zi a fiecărei luni. In cazul in care data stabilita pentru rascumparare este zi nelucratoare, unitatile de fond vor fi oferite spre rascumparare in ziua lucratoare imediat urmatoare la valoarea unitatii de fond din ziua lucratoare respectiva;
- Valoarea nominala a unitatii de fond stabilita la data lansarii Fondului a fost de 5.000 USD; ulterior, moneda in care se exprima fondul este RON in conformitate cu Avizul ASF nr. 93/23.03.2018 si valoarea nominala a unitatii de fond este de 5.000 RON;
- Investitia minima initiala in Fond este de 2 unitati de fond.

## 6. Societatea de administrare

Fondul de Investii Alternative MICHELANGELO este administrat de catre S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A., denumita in continuare „Societatea de administrare” si care este constituita in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 modificata prin Legea nr. 441/2006 privind societatile comerciale, cu o durata de functionare nedeterminata, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, Etaj 6 biroul 1, tel: 021 3617821; fax: 021 3617822; e-mail [contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro).

Societatea de Administrare a fost autorizata de ASF ca (i) societate de administrare a investitiilor prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al ASF pentru SAI cu nr. PJRO5SAIR/400030 si ca (ii) administrator de fonduri de investitii alternative prin Decizia nr. 44/15.02.2018 si inregistrata in Registrul Public al ASF pentru AFIA cu nr. PJR07.1AFIAA/400006.

S.A.I ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. nu are sedii secundare.

In prezent SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA administrează urmatoarele fonduri de investitii:

- **Fondul Deschis de Investitii AUDAS PISCATOR**, inregistrat in Registrul A.S.F cu nr.CSC06FDIR/400060;
- **Fondul Deschis de Investitii PISCATOR EQUITY PLUS**, inregistrat in Registrul A.S.F cu nr.CSC06FDIR/400071;
- **Fondul Deschis de Investitii MONOLITH**, inregistrat in Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400077;
- **Fondul de Investitii Alternative HERMES**, inregistrat in Registrul A,S.F. cu nr. CSC08FIIR/400023;
- **Fondul de Investitii Alternative HERALD**, inregistrat in Registrul A.S.F cu nr. CSC08FIIR/400025;
- **Fondul de Investitii Alternative DCP INVESTITII**, inregistrat in Registrul A.S.F. cu nr. CSC08FIIR/400030;
- **Fondul de Investitii Alternative ALCHEMIST**, inregistrat in Registrul A.S.F cu nr. CSC08FIIR/400039;

SAI Atlas Asset Management SA nu desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii.



Comisionul de administrare al **Fondului** datorat Societății de administrare S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este de maxim 0.4% pe luna și minim 0.1% pe luna, fiind aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

Comisionul de administrare se plătește lunar. La data **avizării Fondului** comisionul de administrare a fost de 0.17% pe luna aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului. La data actualizării prezentului document, comisionul de administrare nu s-a modificat.

#### **6.1. Operațiunile pe care poate să le facă Societatea de administrare în numele Fondului în vederea desfășurării activității de administrare:**

- a) întocmirea formalităților legale și a procedurilor necesare înregistrării **Fondului** la A.S.F. și funcționării în bune condiții a **Fondului**;
- b) analiza instrumentelor financiare, a valorilor mobiliare, a pietelor financiare și selecționarea portofoliilor de investiții;
- c) achiziționarea instrumentelor financiare pe contul **Fondului**, folosind resursele financiare atrase de la detinătorii de unități de fond;
- d) exercitarea drepturilor ce decurg din deținerea de valori mobiliare în contul **Fondului**;
- e) distribuirea unităților de fond ale **Fondului**;
- f) contractarea, utilizarea și restituirea de împrumuturi în numele și în contul **Fondului**, cu respectarea condițiilor impuse de prevederile Legii, ale Regulamentului și ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora;
- g) crearea băncii de date, a circuitului informational și a evidențelor necesare bunei desfășurări a activității **Fondului**;
- h) coordonarea operațiunilor de marketing și publicitate pentru promovarea unităților de fond respectiv în vederea informării corecte și transparente a investitorilor;
- i) reprezentarea legală a **Fondului**, pentru și în legătură cu instrumentelor financiare avute în portofoliu, și a operațiunilor efectuate pentru/cu acestea;
- j) inițierea și realizarea operațiunilor de conversie a unităților de fond atunci când este cazul;
- k) înregistrarea/actualizarea zilnică, la sediul Societății de administrare, a operațiunilor contabile specifice Fondului;**
- l) încheierea contractului cu un auditor financiar membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România și avizat de A.S.F.;
- m) va publica valoarea activului net calculat lunar, pentru ultima zi lucrătoare a lunii, certificat de depozitar, în maximum 15 zile de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea, pe situl Societății, respectiv [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro) ;
- n) întocmirea și transmiterea către A.S.F, în termenele, forma și condițiile prevăzute de reglementările în vigoare, a raportărilor referitoare la detalierea activelor, a numărului de investitori și a valorii activului net respectiv a oricăror altor rapoarte solicitate;
- o) întocmirea, publicarea și transmiterea către A.S.F, în termenele, forma și condițiile prevăzute de reglementările în vigoare, a raportului pentru primul semestru precum și a raportului anual cuprinzând situația activelor și a obligațiilor **Fondului** precum și situația detaliată a investițiilor. Raportul anual va fi însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare. Raportul anual va fi auditat de un auditor financiar membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România și care este avizat de A.S.F.;
- p) încheierea contractelor de distribuire de unități de fond cu societăți autorizate;
- q) orice alte operațiuni avizate de A.S.F.



## 6.2 Responsabilitatea societății de administrare în desfășurarea activității de administrare

În realizarea operațiunilor autorizate, Societatea de administrare acționează numai în interesul investitorilor **Fondului** și va lua toate măsurile pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor active din portofoliul administrat.

În desfășurarea activității de administrare și realizarea operațiunilor autorizate de către A.S.F, Societatea de administrare trebuie:

- a) să acționeze cu onestitate, corectitudine și diligență profesională, în scopul protejării intereselor investitorilor **Fondului** și a integrității pieței;
- b) să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității;
- c) să evite conflictele de interese, inclusiv conflictele dintre **Fond** și celelalte organisme de plasament colectiv; în cazul în care acestea nu pot fi evitate, să se asigure că entitățile administrate implicate, beneficiază de un tratament corect și imparțial;
- d) să desfășoare activitatea în conformitate cu reglementările A.S.F aplicabile, în scopul promovării intereselor investitorilor și a integrității pieței. Societatea de administrare comunică investitorilor **Fondului** orice informații solicitate de aceștia și având legătura cu portofoliul administrat.

Societatea de administrare nu poate efectua tranzacții cu **Fondul**.

Societatea de administrare va opera în conformitate cu prevederile prezentului Contract de societate și nu va efectua operațiuni de pe urma cărora ar beneficia alte organisme de plasament colectiv sau organisme de plasament colectiv în valori mobiliare administrate, în detrimentul celorlalte.

Societatea de administrare are obligația de a asigura tratamentul egal al tuturor entităților administrate, iar tranzacțiile efectuate în contul **Fondului** să fie realizate în condiții optime în ceea ce privește momentul, cantitatea și natura acestora.

Societatea de administrare răspunde pentru orice prejudiciu produs **Fondului** prin: încălcarea actelor normative și/sau reglementărilor speciale în vigoare, , dol, culpă în executarea operațiunilor **Fondului**, neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin Contractul de societate.

## 7. Depozitarul

Depozitarul Fondului este Banca Comercială Română S.A. cu sediul social în București, Calea Victoriei nr. 15, sector 3, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/90/1991, cod unic de înregistrare 361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999 înscrisă în Registrul A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006. Societatea bancară poate fi contactată telefonic la numărul 0373.511.715; fax 021.302.19.86; adresa web [www.bcr.ro](http://www.bcr.ro).

**Fondul** plătește un comision de depozitare care se aplică la valoarea medie a activului net, nivelul maxim al acestui comision fiind de 0,06% / luna.

Comisiunile de custodie se percep pentru următoarele activități:

### 1. Comisioane maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piața locală (BVB):

- a) păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: 0.1% anual aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie;
- b) decontarea tranzacțiilor, procesarea transferurilor și alte operațiuni aferente instrumentelor financiare aflate în custodie: 20 RON/tranzacție + comisioane Depozitar Central;
- c) servicii pentru evenimente corporative:



ATLAS Asset Management

- notificare în legătură cu AGA, la cerere: 20 RON/ notificare;
- eveniment de plată (precum, fără a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat): 30 RON/eveniment de plata;
- Exercitare vot în AGA: 300 RON / AGA + cheltuieli de participare;

d) alte comisioane :

- Comision eliberare extras de cont din Secțiunea I a Depozitarului Central, Comision eliberare cod confidențial, Comision pentru transmiterea instrucțiunii după termenul limită de transmitere a instrucțiunii de decontare în sistemul post-tranzacționare de către Custode, Comision pentru modificarea datelor de identificare ale titularilor de cont în Secțiunea I a Depozitarului Central: comision DC/ operațiune;
- Comision pentru procesarea operațiunilor de gaj cu instrumente financiare: 40 RON+comision DC/ operațiune;

**2.Comisioane maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piețe externe:**

a) păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: 0.575% anual aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie;

b) decontarea tranzacțiilor, procesarea transferurilor și alte operațiuni aferente instrumentelor financiare aflate în custodie: 100 EUR/tranzacție;

c) servicii pentru evenimente corporative:

- notificare în legătură cu AGA, la cerere: 10 EUR/ notificare
- eveniment de plată (precum, fără a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat): 20 EUR/ eveniment
- Tax reclaim: 100 EUR+ comisioane terte parti;
- Ale evenimente corporative (fără a se limita la reinvestire dividende, squeeze out, oferte de preluare, conversie): 100 EUR + comisioane terte parti ;

d) Alte comisioane - Comision pentru anularea/modificarea instrucțiunilor de decontare: 10 EUR/ tranzacție

**3. Comisioane maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piata locala (SAFIR):**

a) Comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare:

- DVP, RVP, REPO: 100 RON/ tranzacție;
- Transfer fara plata: 100 RON / tranzacție;

b) Comisioane servicii conexe

Evenimente corporative (ex. plata cupon, maturitate): 20 RON/ eveniment;

Constituire GAJ : 200 RON/ eveniment ;

Inlocuire instrument financiar (ISIN) gajat: 100 RON / eveniment;

c) Comision decontare participare Piata Primara: 0,10% tranzacție;

Toate aceste comisioane sunt plătite din activele Fondului. Comisioanele de custodie nu includ taxa pe valoare adăugată (TVA) și se supun reglementărilor în vigoare privind TVA.

**7.1 Responsabilitățile Depozitarului față de Societatea de administrare și față de investitorii Fondului Inchis de Investiții pentru care desfășoară activitatea de depozitare**

- a) Să păstreze în condiții de siguranță toate activele **Fondului** încredințate spre depozitare în numele Fondului, cu excepția:
  - (i) activelor de tipul plasamentelor monetare efectuate la alte instituții de credit;



- (ii) valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare;
  - (iii) activelor imobiliare;
  - (iv) instrumentelor financiare derivate;
  - (v) acelor active deținute de subdepozitari, încredințate spre păstrare de către Depozitar, în condițiile legislației aplicabile și ale prezentului Contract;
- b) Să certifice valoarea activului net, valoarea unitară a activului net, numărul de titluri de participare în circulație și numărul deținătorilor de titluri de participare, la termenul impus și în forma prevăzută de prevederile legale aplicabile, pe baza documentelor transmise de către Administrator conform obligațiilor acestuia. Certificarea valorii activelor exceptate de la obligația de păstrare a Depozitarului, menționate la art 7.1 pct a), după cum urmează:
- (i) Pe baza extrasului din bilanța lunară emis de administratorul societății, pentru activele contabile, după caz;
  - (ii) Pe baza documentelor emise de cartea funciară pentru certificarea existenței, respectiv pe baza raportului de evaluare pentru certificarea valorii, în cazul activelor imobiliare;
  - (iii) Pe baza extrasului de la emitenți, S.A.I. și/sau O.N.R.C., contractului de vânzare/cumpărare, hotărârii AGA a S.A.I./emitentului etc., pentru certificarea existenței, respectiv pe baza valorii contabile, pentru certificarea valorii, în situația valorilor mobiliare netranzacționate;
  - (iv) Pe baza documentelor eliberate de banca unde s-a efectuat plasamentul, pentru plasamentele monetare;
  - (v) Pe baza documentelor emise de intermediar/casa de compensare pentru instrumentele financiare derivate.
- c) Să deschidă conturi distincte în numele fiecărui Fond, după cum urmează:
- conturi bancare de disponibil, deschise la cererea Administratorului la orice unitate BCR, în valuta **Fondului** și în valutele de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piețe externe, în/din care se vor face încasări/plăți aferente tranzacțiilor și operațiunilor fiecărui **Fond**;
  - conturi bancare de decontare a tranzacțiilor cu instrumentele financiare ale **Fondului**, în valuta Fondului și valutele de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piețe externe, în care se vor vira sumele încasate și din care se vor face plăți aferente decontării tranzacțiilor cu astfel de instrumente financiare;
- d) Să certifice raportările întocmite de Administrator în conformitate cu reglementările A.S.F. și să le transmită Administratorului în termenele, forma, condițiile și periodicitatea stabilite de legislația aplicabilă și în prezentul Contract, după caz.
- e) Să înregistreze, să verifice, să monitorizeze și să controleze toate activele pe care le deține fiecare **Fond** pentru care desfășoară activitatea de depozitare, în condițiile prezentului Contract și ale prevederilor legale aplicabile.
- f) Să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele fiecărui **Fond**, orice sumă este achitată în termenul stabilit.
- g) Să efectueze plăți din conturile fiecărui **Fond** numai la primirea de la Administrator a instrucțiunilor corespunzătoare, în următoarele scopuri:
- a) pentru achiziționarea de instrumente financiare în numele fiecărui **Fond**;
  - b) pentru stingerea obligațiilor, inclusiv plata dobânzilor, taxelor, comisioanelor și a cheltuielilor operaționale ale fiecărui **Fond**;
  - c) pentru răscumpărarea titlurilor de participare ale fiecărui **Fondului**;
  - d) pentru orice alt scop arătat în instrucțiunile corespunzătoare date de **Administrator**,

Întocmite cu respectarea documentelor de constituire ale fiecărui **Fond**.

- h) Să se asigure că veniturile fiecărui **Fond** sunt administrate și calculate în conformitate cu legislația aplicabilă și cu regulile înscrise în documentele constitutive ale **Fondului**.
- i) Să se asigure că vânzarea, emiterea, răscumpărarea sau anularea titlurilor de participare emise de Fond sunt efectuate de către Administrator în numele fiecărui Fond, în conformitate cu legislația aplicabilă și cu regulile înscrise în documentele constitutive ale **Fondului**.
- j) Să se asigure că valoarea titlurilor de participare emise de Fond este calculată în conformitate cu regulile înscrise în documentele constitutive ale **Fondului** și cu prevederile legislației aplicabile.
- k) Să țină evidențe separate pentru fiecare deținător de titluri de participare, cuprinzând informații referitoare la data intrării în **Fond**, operațiunile de subscriere și răscumpărare efectuate, numărul de unități de fond deținute, pe baza informațiilor puse la dispoziție de Administrator.
- l) Să îndeplinească instrucțiunile Administratorului, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare legislației în vigoare ori documentelor constitutive ale **Fondului**.
- m) Să notifice A.S.F. și Administratorul în situația în care constată, la decontarea tranzacțiilor cu instrumentele financiare încheiate în numele fiecărui **Fond**, că sunt încălcate prevederile reglementărilor aplicabile în vigoare sau ale regulilor și procedurilor interne ale fiecărui Fond.
- n) Să notifice imediat A.S.F. atunci când identifică în activitatea sa specifică faptul că Administratorul a utilizat sau utilizează activele depozitate, cu încălcarea legislației în vigoare, inclusiv în ceea ce privește folosirea în mod abuziv de către Administrator a informațiilor aflate în posesia sa sau depășirea de către Administrator a limitelor investiționale.
- o) Să informeze A.S.F. cu privire la orice refuz al Administratorului de a furniza informațiile și/sau documentele solicitate de către Depozitar, pe care acesta le consideră necesare pentru evaluarea încadrării unei operațiuni în dispozițiile legale și în regulile înscrise în documentele constitutive ale fiecărui **Fond**, suplimentând notificarea cu o descriere a situației pentru care s-a formulat respectivul refuz, în termen de maxim 24 ore de la primirea refuzului de la Administrator.
- p) Să înainteze către A.S.F. o cerere, însoțită de documente relevante, prin care solicită punctul de vedere al acesteia cu privire la legalitatea unei operațiuni și aprobarea efectuării ei, în cazul în care, după furnizarea de către Administrator a tuturor documentelor și/sau informațiilor relevante solicitate de către Depozitar, există controverse între acesta și Administrator.
- q) Să notifice A.S.F. dacă, în cazul denunțării prezentului Contract, nu a fost realizat transferul activelor **Fondului** către noul Depozitar în termen de 90 zile de la notificarea A.S.F. de către partea care a denunțat Contractul.
- r) Să arhiveze documentele și datele aferente activității de depozitare a activelor **Fondului** pe o perioadă de cel puțin 5 ani de la momentul la care informațiile respective intră în posesia Depozitarului.
- s) Să informeze în scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea **Fondului** pentru care desfășoară activitatea de depozitare.
- t) Să asigure confidențialitatea informațiilor și/sau documentelor primite din partea Administratorului în procesul de evaluare a legalității operațiunilor efectuate de către acesta în contul Fondului. Depozitarul nu poate să invoce condiția de confidențialitate în cazul controalelor efectuate de către A.S.F. și Banca Națională a României sau de către orice altă autoritate competentă să solicite și să obțină astfel de informații în conformitate cu prevederile legale aplicabile.



- u) Să respecte prevederile legale aplicabile și să îndeplinească orice alte activități prevăzute de lege în sarcina Depozitarului.

## 8. Forța majoră

Forța majoră apără de răspundere partea care o invoca. Prin forța majoră se înțeleg toate evenimentele și / sau împrejurările independente de voința părții care o invoca, imprevizibile și de neînlăturat, și care, survenind după încheierea contractului, împiedică sau întârzie total sau în parte îndeplinirea obligațiilor izvorâte din acest Contract.

Partea care invoca forța majoră este obligată să notifice celeilalte părți prin e-mail/fax și/sau scrisoare recomandată, în termen de 10 zile, existența și data de începere a evenimentelor sau împrejurărilor considerate ca forță majoră, trimițând totodată, în termen de 60 de zile de la data apariției evenimentului, un act confirmativ eliberat de Camera de Comerț ori altă autoritate competentă din propriul județ, prin care să se certifice realitatea și exactitatea faptelor și împrejurărilor cuprinse în notificarea menționată.

În cazul în care forța majoră durează pe o perioadă mai mare de 60 de zile de la declansarea sa, oricare din părți poate notifica rezilierea de plin drept a Contractului.

Societatea de administrare va avea, față de evenimentele invocate, o comportare activă, în sensul că avertizat și informat investitorii **Fondului** și a depus eforturi pentru a readuce relațiile contractuale la situația normală ori pentru a reduce pierderile.

## 9. Continuarea contractului

În caz de deces, reorganizare sau fuziune a unuia dintre investitori, **Fondul** își poate continua existența prin succesorii legali sau beneficiarii îndreptățiți.

## 10. Fuziunea, transformarea, lichidarea și scadența Fondului

### (a) Fuziunea și divizarea fondurilor deschise de investiții

Fuziunea între fondurile deschise de investiții se poate realiza prin următoarele metode:

- a) absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;
- b) crearea unui nou fond prin contopirea a două sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit fondul absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora. Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite Autorității notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 zile de la data depunerii acestor documente, Autoritatea emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare a fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de titluri de participare, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.



Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 zile de la data comunicării ei către societatea / societățile de administrare a investițiilor implicată/implicate. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită Autorității dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea titlurilor de participare a 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 titlului de participare 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 acestui anunț și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, în acest caz nefiind aplicabile prevederile art. 110 alin. (3) și (4) din Regulamentul nr. 9/2014.

În situația fuziunii prin absorbție, Autoritatea retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile reglementărilor în vigoare.

În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, Autoritatea 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.

Societatea de administrare a fondului rezultat în urma fuziunii depune la Autoritate în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii, un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situația noului fond rezultat în urma fuziunii, similar celui deșus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a titlurilor de participare este considerată data fuziunii. În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, acest certificat este însoțit de procesul verbal de predare primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiții implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.

Este interzisă divizarea **Fondului**.

#### **(b) Transferul activelor și al titlurilor de participare**

Societățile implicate în fuziune trebuie să adoptate criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune. Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a titlurilor de participare a fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din România („C.A.F.R.”).

#### **(c) Lichidarea Fondului**

Autoritatea retrage autorizarea Fondului în următoarele condiții:

- 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 societății de administrare.

Cererea indicată la lit a) de mai sus, trebuie transmisă Autorității, împreună cu hotărârea Consiliului de Supraveghere, în termen de două zile lucrătoare de la data ședinței. Hotărârea trebuie să cuprindă următoarele:

- a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;
- b) situația deținerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de depozitarul fondului;



- c) raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor respectivului fond deschis de investiții;
- d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului deschis de investiții;
- e) programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor menționate mai sus, Autoritatea emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de Societate cel puțin pe website-ul propriu și în cotidianul indicat în prospectul de emisiune, în ziua următoare primirii din partea Autorității a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare ale Fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori

În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia Autorității menționate mai sus, Societatea solicită Autorității retragerea autorizației fondului deschis de investiții, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

- a) situația actualizată a deținerilor fondului existentă la momentul începerii perioadei prevăzute mai sus (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul fondului;
- b) raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor respectivului fond deschis de investiții.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către Autoritate a deciziei de retragere a autorizației Fondului, Societatea încheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării Fondului. Contractul va cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia. O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puțin 3 oferte, astfel încât prețul contractului să fie minim, este transmisă Autorității.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de titluri de participare.

Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor Fondului.

Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obținerii asistenței și expertizei în îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle. Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor, trebuie să fie menționate în contractul încheiat între societatea de administrare și administratorul lichidării.

Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisionelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la Fond, păstrate de către societatea de administrare a investițiilor și de către depozitar.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

- a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale Fondului;
- b) o listă a tuturor deținătorilor de titluri de participare, numărul și valoarea titlurilor de participare deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
- c) o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuția sumelor rezultate din lichidare.

Acest raport este transmis către societatea de administrare și către Autoritate, în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul Autorității.

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării.

Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului privind inventarierea. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele Fondului la valoarea maximă oferită de piață. Administratorul lichidării poate solicita Autorității prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului de 60 de zile menționat mai sus, în vederea lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a Fondului, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al Fondului. Activul net unitar valabil, în situația în care societatea de administrare nu decide retragerea autorizației Fondului, este ultimul VUAN calculat de Societate și certificat de depozitar.

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 acestei etape, 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 titluri de participare, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de titluri de participare 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.

În situația imposibilității achitării contravalorii titlurilor de participare către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar menționat mai sus sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menționat. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor convenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis Autorității, publicat în „Bursa” precum și în Buletinul Autorității. După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar cu excepția situației imposibilității

achitării contravalorii titlurilor de participare către unii investitori, caz în care se aplica prevederile menționate mai sus referitoare la contul de tip escrow.

Plățile menționate mai sus sunt considerate a fi fost efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

## 11. Litigii

Orice neînțelegeri, dispute, controverse sau pretenții în legatura cu prezentul Contract precum și cele legate de încălcarea, executarea, încetarea, suspendarea sau invalidarea acestuia, vor fi soluționate pe cale amiabilă într-un termen de maxim 30 de zile. În cazul în care diferendul nu se soluționează pe cale amiabilă el va fi supus instanțelor române competente care au jurisdicție în domeniu.

## 12. Încetarea contractului

Prezentul Contract încetează de drept în cazurile prevăzute de legile în vigoare și în conformitate cu prevederile reglementărilor A.S.F și Codului Civil. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale.

## 13. Drepturile și obligațiile părților

Deținătorii de unități de fond au drepturi și obligații egale.

Investitorii **Fondului** au următoarele **drepturi**:

- (1) să obțină gratuit Prospectul de emisiune înainte de aderarea la **Fond**;
- (2) să obțină gratuit, la cerere, rapoartele periodice privind valoarea activului net și valoarea unitară a activului net și rapoartele semestriale și anuale;
- (3) să solicite și să obțină informații generale privitoare la politica de utilizare a resurselor **Fondului** și valoarea bilunara a unităților de fond;
- (4) să primească prin fax sau poștă un certificat de investitor care atestă participarea la **Fond** și la cerere, situația contului de investiții personal;
- (5) să răscumpere o parte sau toate unitățile de fond deținute conform cu Prospectul de emisiune;
- (6) persoanele fizice deținătoare de unități de fond au dreptul să împuternicească prin procura notarială o persoană fizică pentru a efectua în numele său operațiuni cu unitățile de fond deținute (subscrieri, răscumpărări);
- (7) să devină parte a contractului de societate al **Fondului**;

Investitorii **Fondului** au următoarele **obligații**:

- (1) să respecte prevederile legale în vigoare, aplicabile domeniului investiției în unități de fond;
- (2) să-și însușească prevederile Prospectului de emisiune al **Fondului**;
- (3) să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de subscriere, răscumpărare a unităților de fond;
- (4) să se informeze continuu despre modificările intervenite în Prospectul de emisiune al **Fondului**;
- (5) să achite comisioanele prezentate în Prospectul de emisiune, pe care le agreează și le acceptă;
- (6) în cazul în care posedă o adresă de e-mail să o comunice în vederea realizării unei corespondențe eficiente;
- (7) să comunice orice modificare a datelor sale, declarate în formularul de subscriere;
- (8) să folosească procura notarială în situația în care împuternicește o terță persoană pentru efectuarea operațiunilor de răscumpărare.
- (9) să prezinte o copie a cartii de identitate/pasaport la rascumpărarea unitatilor de fond.

## 14. Dispoziții finale

Investitorii devin parte a prezentului Contract, având drepturile și fiind ținuți de obligațiile stipulate prin acesta, prin semnarea, la prima operație de cumpărare de titlu de participare, a Formularului de subscriere care cuprinde declarația prin care investitorul certifică faptul că a primit, a citit și a înțeles Prospectul de emisiune al **Fondului**.



Dacă o clauza a acestui contract ar fi declarată nulă, celelalte prevederi ale contractului nu vor fi afectate de această nulitate. Partile convin că orice clauză declarată nulă să fie înlocuită printr-o altă clauză care să corespundă cât mai fidel spiritului contractului.

Contractul de societate a fost încheiat initial la data de 25.05.2015 si este actualizat la data de 25.11.2019 în două exemplare originale, din care un exemplar pentru A.S.F.

Prezentul contract de societate a fost actualizat conform Aviz ASF nr. 359/19.12.2019.

**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**

Prin George Nistor

Director

---