

**CONTRACT DE SOCIETATE
AL FONDULUI DE INVESTIȚII ALTERNATIVE
BT Invest**

1. Preambul	2
2. Investitorii inițiali ai Fondului Alternativ de Investiții BT Invest	2
3. Denumirea fondului	3
4. Fundamentarea legală a constituirii fondului.....	3
5. Durata fondului	3
6. Obiectivele fondului	3
8. Unitatea de fond	4
8. Administratorul Fondului de Investiții Alternative	7
9. Depozitarul fondului	7
10. Forța majoră.....	8
11. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor	8
12. Fuziunea, lichidarea și divizarea Fondului.....	8
12.1. Fuziunea Fondului	8
12.2. Lichidarea Fondului.....	9
12.3. Divizarea Fondului.....	10
13. Litigii.....	10
14. Încetarea Contractului	10
15. Drepturile și obligațiile părților	10
16. Dispoziții finale	11

1. Preambul

Prin prezentul Contract de societate, denumit în continuare și **Contract**, se constituie, la inițiativa administratorului de fonduri de investiții alternative **BT Asset Management SAI S.A.** și în conformitate cu prevederile Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările ulterioare, denumită în continuare și Codul civil, aplicabile societăților simple fără personalitate juridică, Fondul de Investiții Alternative BT Invest (denumit în continuare și **FIA BT Invest** sau **Fondul**), fond de investiții alternative încadrat în categoria „fond de investiții alternative diversificat, de tip deschis, destinat investitorilor de retail”.

FIA BT Invest rezultă, în temeiul Legii 243 din 20 decembrie 2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, denumită în continuare și **Lege** și a Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, denumit în continuare și **Regulament**. Prin alinierea la prevederile **Legii** și ale **Regulamentului** Fondul Închis de Investiții BT Invest - fond încadrat, în baza Legii nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital cu modificările ulterioare și a Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor¹, la data constituirii sale în categoria „alte organisme de plasament colectiv cu politică de investiții diversificată cu atragere în mod privat de resurse financiare” devine fond de investiții alternative încadrat în categoria de „fond de investiții alternative diversificat, de tip deschis, destinat investitorilor de retail”.

Prin aplicarea prevederilor **Legii** și ale **Regulamentului**, Fondul Închis de Investiții BT Invest - alt organism de plasament colectiv care atrage în mod privat resurse financiare constituit prin contractul de societate inițial încheiat în data de 17 ianuarie 2008, devine **FIA BT Invest**.

Prezentul **Contract** reprezintă Contractul de societate inițial încheiat în data de 17 ianuarie 2008 și actualizat ulterior cu: (i) prevederile deciziilor individuale și ale reglementărilor emise de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, (ii) prevederile autorizațiilor individuale și ale reglementărilor emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, (iii) modificările efectuate la inițiativa **BT Asset Management SAI S.A.** (iv) prevederile **Legii** și ale **Regulamentului**.

Prezentul **Contract**, reprezintă un contract cadru de adeziune la care investitorii devin parte contractuală prin (i) deținerea de unități de fond emise de Fondul Închis de Investiții BT Invest la data autorizării acestuia ca fond de investiții alternative (ii) dobândirea, în orice mod (subscriere, moștenire, lichidare, etc) de unități de fond emise de **FIA BT Invest**.

Investițiile în fondurile de investiții alternative nu sunt depozite bancare, iar băncile, în cazul în care dețin calitatea de acționar al unui administrator de fonduri de investiții alternative, nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Autorizarea fondului nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare și **ASF**) a calității plasamentelor în respectivele unități de fond.

Investițiile în fondurile de investiții alternative comportă nu numai avantaje/beneficii specifice, dar și riscuri asociate cu realizarea/nerealizarea strategiei/politicii de investiții și a obiectivului investițional al fondului, inclusiv riscul apariției unor pierderi pentru investitori, valoarea investiției fiind, de regulă, proporțională cu riscul asumat.

2. Investitorii inițiali ai Fondului de Investiții Alternative BT Invest

Investitorii inițiali ai Fondului sunt acei investitori care la data autorizării Fondul Închis de Investiții BT Invest ca si fond de investiții alternative (denumit și **FIA**) dețin unități de fond emise de Fondul Închis de Investiții BT Invest, fond care a fost înscris în Registrul public al CNVM (actualmente **ASF**) cu numărul **CSCo8FIIR/120010** din data de 06/03/2008.

¹ La data încheierii prezentului Contract, prevederile Legii 297/2004 privind piața de capital cu modificările ulterioare, respectiv ale Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor referitoare la alte organisme de plasament colectiv, sunt abrogate

3. Denumirea Fondului

Fondul de investiții alternative constituit prin prezentul Contractul de societate poartă denumirea de **Fondul de Investiții Alternative BT Invest** este autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin autorizația nr. 206 din 30.09.2021 și este înscris în Registrul public ASF cu numărul CSC09FIAIR/120009 din 30.09.2021.

Forma prescurtată a denumirii **Fondului** este **FIA BT Invest**.

4. Fundamentarea legală a constituirii Fondului

FIA BT Invest a fost constituit ca *alt organism de plasament colectiv care atrage în mod privat resurse financiare* prin contractul de societate inițial încheiat în data de 17 ianuarie 2008.

Prin alinierea la Cadrul normativ incident, în vigoare, Fondul Închis de Investiții BT Invest devine Fondul de investiții alternative BT Invest.

În conformitate cu cadrul normativ incident în vigoare, **Fondul** funcționează sub forma unei societăți simple fără personalitate juridică ca fond de investiții alternative, de tip deschis, destinat investitorilor de retail și se încadrează în categoria **FIA** diversificate.

Cadrul normativ incident menționat la alineatul precedent este reprezentat de (i) art.1888 lit. a) și art 1892 alin. (1) din Codul civil, (ii) Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, (iii) Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, (iv) orice alte prevederi legale aplicabile, și include la orice moment și modificările și completările care vor fi aduse de-a lungul timpului acestuia.

Organizarea, funcționarea și încetarea existenței **Fondului** este realizată în conformitate cu cadrul normativ incident, precum și cu clauzele cuprinse în prezentul **Contract**, în Contractul de administrare, în Contractul de depozitare și în Regulile **Fondului**.

Fondul a fost înființat, conform prevederilor cadrului normativ incident la inițiativa BT Asset Management S.A.I. S.A., care are calitatea de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative și funcționează pe baza prezentului **Contract**.

5. Durata fondului de investitii alternative

În deplina capacitate legală de contractare și prin exprimarea consimțământului în mod valabil se convine la constituirea **Fondului** pe o durată nelimitată.

6. Obiectivele Fondului

Scopul **Fondului** este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice (investitori de retail și/sau investitori profesionali) printr-o ofertă publică de unități de fond și investirea acestor resurse în activele permise **FIA** diversificate, pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform prevederilor **Legii**, **Regulamentului** și ale politicii de investiții a **Fondului**.

Obiectivele **Fondului** urmăresc creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități superioare ratei inflației.

FIA BT Invest poate investi în activele descrise în Documentul de Ofertă și în Regulile **Fondului**, investițiile realizate de **Fond** pentru atingerea obiectivelor relizându-se cu respectarea cerințelor de diversificare prudentă a portofoliului instituite de ASF pentru **FIA** încadrat în categoria **FIA** diversificate. Posibilitatea efectuării de investiții în activele descrise în Documentul de Ofertă și în Regulile **Fondului** nu impune obligația deținerii simultane a acestora în portofoliul **Fondului**.

Fondul va investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței să fie aprobată de ASF.

Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a:

- (i) New York Stock Exchange LLC (www.nyse.com) din Statele Unite ale Americii
- (ii) The Nasdaq Stock Market LLC (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii

- (iii) London Stock Exchange - LSE (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii
(iv) The Swiss Stock Exchange (<https://www.six-group.com/de/products-services/the-swiss-stock-exchange.html>) din Elveția

Fondul va putea investi în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț cu condiția ca bursa să fie prevăzută în documentele **Fondului**.

Fondul nu va investi în:

- (i) active imobiliare
- (ii) certificate de emisii de gaze cu efect de seră, așa cum sunt acestea definite la art. 3 lit. b) din Hotărârea Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, cu modificările și completările ulterioare

Fondului îi este interzis:

- (i) să efectueze vânzări în lipsă;
- (ii) să investească în instrumente financiare emise de BT Asset Management SAI SA (denumită în continuare și **A.F.I.A.**);
- (i) să încheie tranzacții, având ca obiect activele din portofoliul propriu, cu **A.F.I.A.**;
- (ii) să efectuează schimburi de instrumente financiare contra numerar sau altor instrumente financiare din portofoliul și nu utilizează cesiuni cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul său investițional către investitori („redemption in kind”);
- (iii) să acorde împrumuturi de instrumente financiare;
- (iv) să acorde împrumuturi de numerar;
- (v) să participe/subscrie la împrumuturi sindicalizate;
- (vi) să garanteze împrumuturi de numerar în favoarea unui terț;
- (vii) să achiziționeze direct, parțial sau integral, portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, cu excepția plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recunoscute internațional, instituții de credit sau de instituții financiare nebancare autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe.

Fondul se adresează investitorilor dinamici², care sunt de acord cu și își însușesc politica investițională a **Fondului**.

În conformitate cu prevederile Regulamentului EU 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare, **A.F.I.A.** comunică investitorilor că nu utilizează pentru administrarea portofoliului **FIA BT Invest** operațiuni de finanțare cu instrumente financiare (SFT) și nici instrumente de tip total return swap.

7. Unitatea de fond

Unitățile de fond evidențiază deținerea de capital a investitorului în activele **Fondului**.

Fondul Închis de Investiții BT Invest s-a constituit printr-o ofertă limitată de unități de fond desfășurată ulterior înregistrării inițiale a **Fondului** la ASF.

Începând cu data autorizării Fondului Închis de Investiții BT Invest ca și **FIA**, cu excepția primei zile lucrătoare a fiecărei luni, subscrierea și răscumpărarea unităților de fond va face zilnic, investitorii putând solicita subscrierea/răscumpărarea oricărui număr de unități de fond

Unitatea de fond are următoarele caracteristici:

- este emisă în formă dematerializată, într-o singură serie, de un singur tip, înregistrată în contul investitorului;
- este emisă în forma nominativă;
- este plătită integral în momentul subscrierii;
- nu este tranzacționată pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacționare;
- conferă deținătorilor drepturi și obligații egale.

Fondul Închis de Investiții BT Invest a emis unități de fond cu valoarea nominală (inițială) a unității de fond de 2.000 (două mii) RON.

² Investitori care urmaresc conservarea capitalului cu riscuri mai mult decât minime sau cresterea capitalului cu riscuri mai mult decât medii

Valoarea unei unități de fond emise de Fondul Închis de Investiții BT Invest s-a modificat pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se pe unități și fracțiuni de unități de fond.

FIA BT Invest, care din Fondul Închis de Investiții BT Invest devine fond de investiții alternative, prin alinierea la prevederile **Legii** și ale **Regulamentului**, va avea prima valoare a unității de fond egală cu valoarea unitară a activului net la data autorizării **Fondului** de către ASF.

Valoarea unei unități de fond emise de **FIA BT Invest** se modifică pe tot parcursul existenței **Fondului**, înregistrarea făcându-se pe unități și fracțiuni de unități de fond.

Valoarea unei unități de fond se calculează cu 2 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 2-a zecimală.

Numărul de unități de fond / fracțiuni de unități de fond subscrise/răscumpărate se calculează cu 10 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>> respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 10-a zecimală.

Indiferent de momentul din zi la care este creditat contul colector al **Fondului** (în cazul operațiunii de cumpărare de unități de fond), respectiv este înregistrată cererea de răscumpărare (în cazul operațiunii de răscumpărare de unități de fond) prețul de cumpărare, respectiv prețul de răscumpărare este același, iar unitățile de fond se emit, respectiv se anulează cu aceeași dată.

Pentru operațiunile efectuate într-o zi, **Fondul** lucrează cu un singur preț de emisiune respectiv preț de răscumpărare.

Unitățile de fond se vor achiziționa la prețul de cumpărare calculat pe baza activelor din ziua creditării contului **Fondului**. Unitățile de fond se emit numai dacă contravaloarea acestora, la prețul de cumpărare, este înregistrată în contul **Fondului**, emisiunea acestora având loc în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului **Fondului**.

Din punctul de vedere al **Fondului**, noțiunea de **zi lucrătoare** reprezintă orice zi calendaristică cu excepția zilelor de sâmbătă, duminică, prima zi lucrătoare a fiecărei luni și a sărbătorilor legale. Astfel, orice operațiune de cumpărare și/sau răscumpărare de unități de fond înregistrată într-o zi nelucrătoare, va fi considerată ca fiind efectuată în ziua lucrătoare următoare. De exemplu, (a) dacă creditarea contului **Fondului** cu suma corespunzătoare unei cumpărări de unități de fond este efectuată într-o zi de sâmbătă, d.p.d.v. al datei emisiunii și valorii unitare a activului net cu care se evaluează suma subscrisă, se va considera ca fiind o operațiune de cumpărare de unități de fond efectuată luni: unitățile de fond se emit marți la valoarea unitară a activului net a **Fondului** corespunzător zilei de luni; respectiv (b) dacă cererea de răscumpărare este înregistrată într-o zi de sâmbătă, d.p.d.v. al datei anulării și valorii unitare a activului net cu care se evaluează suma răscumpărată, operațiunea se va considera ca fiind efectuată luni: unitățile de fond se anulează marți la valoarea unitară a activului net a **Fondului** corespunzător zilei de luni.

Participarea inițială se poate face cu minimum o unitate de fond, ulterior investitorul având libertatea de a subscrie orice sumă, înregistrarea făcându-se și pe fracțiuni de unități de fond.

În situația în care o persoană (i)care intenționează să devină investitor al **Fondului**(adeziunea la fond) sau (ii)care a fost investitor al **Fondului** dar și-a răscumpărat toate unitățile de fond deținute la **Fond**, depune o sumă mai mică decât o unitate de fond, **A.F.I.A.** va iniția în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii sumei inițiale, demersurile necesare, după caz, pentru returnarea sau pentru a solicita completarea acestei sume. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale, iar momentul în care respectiva persoană devine investitor și se va emite unitatea de fond se determină în raport cu ziua completării sumei inițiale. În situația returnării, dacă suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile **A.F.I.A.** timp de 3 ani, suma respectivă va fi înregistrată ca și venit al **Fondului**.

În cazul subscrierilor de unități de fond ulterioare efectuate prin virament bancar, inclusiv electronic, pentru investitorii **Fondului** care la aderarea la **Fond** și-au dat semnătura și pentru subscrieri ulterioare, nu mai este necesară completarea și semnarea unui formular, investitorii având obligația de a completa în rubrica <<Explicații>> a ordinului de plată datele de identificare <<CNP/CUI număr cont de investiție, nume titular/ BT Invest>> începând în mod obligatoriu cu codul său numeric personal sau codul unic de înregistrare în cazul persoanelor juridice

În cazul în care aceste informații nu sunt completate sau, în cazul în care sunt completate eronat, alocarea pe investitori a sumelor virate poate fi îngreunată sau chiar imposibilă. **A.F.I.A.** nu își asumă nici o răspundere pentru eventualele întârzieri de alocare de unități de fond dacă acestea se datorează necompletării corespunzătoare a rubricii de explicații a ordinului de plată.

Orice deținător de unități de fond are obligația de a deține în permanență 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.

Numărul unităților de fond este supus unor variații permanente rezultând atât din emisiunea și plasarea prin ofertă publică de unități de fond, cât și din exercitarea dreptului de răscumpărare a unităților de fond emise anterior și aflate în circulație.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond.

Participarea la **Fond** este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subcribe la prevederile Documentului de ofertă al **Fondului**.

Participarea la **Fond** are loc urmare a: (i) semnării Contractului de societate al **Fondului**, (ii) semnării Formularului de adeziune (iii) efectuării plății unităților de fond subscrise. Semnarea adeziunii de către un investitor atrage automat consimțământul acestuia cu privire la conținutul regulilor **Fondului**. Contravaloarea unităților de fond cumpărate se achita prin virament bancar în contul **Fondului**, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiție; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania. În situația în care, în baza unei politici interne de remunerare, investitorul primește sumele din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităților de fond poate fi achitată și din contul respectivului angajator deschis la o instituție de credit autorizată de B.N.R..

Formularul de adeziune conține mențiunea: **“Prin prezenta certific că am primit, am citit și am înțeles Documentul de oferta al Fondului de Investiții Alternative BT Invest, sunt de acord cu conținutul Regulilor Fondului de Investiții Alternative BT.**

La prima operațiune de subscriere efectuată, investitorii vor semna un exemplar din Contractul de societate al **Fondului**³. Astfel investitorii devine parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de Contractul de societate, având drepturile și obligațiile stipulate prin acesta.

Investitorii **Fondului** au libertatea de a se retrage, în perioadele de răscumpărare, în orice moment doresc. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr de unități de fond deținute. Răscumpărarea unui număr de unități de fond din cele deținute de către un investitor al **Fondului** nu duce la pierderea calității de investitor, atâta timp cât acesta mai deține cel puțin o unitate de fond.

Retragerea are loc prin completarea, semnarea și predarea cererii de efectuare a operațiunii de răscumpărare prin care se solicită valoarea care se răscumpără. Anularea unităților de fond ale **Fondului** se realizează în ziua lucrătoare următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare. Plata răscumpărării se face prin virament, exclusiv în contul curent al titularului contului de investiție, deschis la Banca Transilvania. IBAN-ul contului curent, specificat în cererea de răscumpărare, al cărui titular este investitorul, persoană fizică sau juridică va fi prelucrat de către **A.F.I.A.** în scopul realizării operațiunii solicitate.

Nu se admit renunțări la cererile de răscumpărare. Cererile de răscumpărare se înregistrează pentru orice sumă solicitată de către investitor. 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.

Regulile de evaluare a activelor **Fondului**, metoda de calcul a valorii activului net al **Fondului**, precum și metoda de determinare a valorii activului net unitar, a prețului de emisiune și răscumpărare sunt descrise în cadrul Regulilor **Fondului**.

Nu există nici o asigurare că strategiile **Fondului** vor avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor. **Fondul** este supus riscului; eficiența rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investițională a administratorului.

³ Investitorii existenți la data autorizării **Fondului** ca și **FIA**, vor semna Contractul de societate ulterior autorizării și anterior oricărei operațiuni cu unități de fond (subscriere/răscumpărare). La data semnării contractului, investitorii vor semna o declarație prin care certifică că au primit, au citit și au înțeles Documentul de oferta al Fondului de Investiții Alternative BT Invest și sunt de acord cu conținutul Regulilor Fondului de Investiții Alternative BT Invest.

8. Administratorul Fondului de Investiții Alternative

Fondul este administrat de BT Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J2005000647121, cod unic de înregistrare nr. 17269861, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Emil Racoviță nr.22, etaj 1 + mansardă, telefon 0264-301036, fax 0264-410433 sau 0374-097433, www.btassetmanagement.ro, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 7.165.700 lei, fără sedii secundare, constituită în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările ulterioare, ale Codului Civil Român și Codului Comercial înscrisă în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară cu numărul **PJR07AFIAA/120003** din 01.02.2018, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația nr.30/01.02.2018.

BT Asset Management S.A.I. S.A., este autorizată și în calitate de Societatea de Administrare a Investițiilor de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară) prin decizia numărul 903 din 29.03.2005, înscrisă în Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu numărul **PJR05SAIR/120016** din 29.03.2005.

Administrarea **Fondului** se realizează sub controlul și supravegherea **ASF**, în conformitate cu prevederile **Legii**, ale **Regulamentului** și ale oricărori prevederi legale, reglementări, instrucțiuni aplicabile, în vigoare.

Prin administrare, în sensul prezentului **Contract**, conform prevederilor **Legii**, ale **Regulamentului** și ale oricărori prevederi legale, reglementări, instrucțiuni aplicabile, în vigoare, se înțelege prestarea de servicii specifice privind înființarea, promovarea, organizarea și administrarea **Fondului** pe principiul diversificării și al administrării prudente a riscurilor de portofoliu.

În vederea realizării activității de administrare a **Fondului**, **A.F.I.A.** este autorizată să realizeze din proprie inițiativă și pe proprie răspundere operațiunile aferente activității autorizate descrise în (i) **Lege**, (ii) **Regulament**, (iii) **Regulile Fondului**, (iv) alte prevederi legale, reglementări, instrucțiuni aplicabile, în vigoare.

Comisionul de administrare este de maxim 0,4% pe lună, fiind aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

Valoarea comisionului de administrare se poate modifica ulterior prin decizia **A.F.I.A.** astfel:

- (i) în cazul modificării comisionului fără a depăși limita maximă de 0,4 % pe lună - cu condiția notificării **ASF** și a publicării noii valori a comisionului de administrare în termen de maxim 2 zile lucrătoare de la notificarea **ASF**. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la data publicării notei de informare.
- (ii) în cazul modificării limitei maxime a comisionului - cu condiția autorizării **ASF** și publicării noii valori a comisionului de administrare în termen de maxim 2 zile lucrătoare de la data autorizării. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la data publicării notei de informare.

Valoarea curentă a comisionului de administrare este de 0,2% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

Înlocuirea **A.F.I.A.** are loc în următoarele situații:

- (i) avizarea de către **ASF** a deciziei **A.F.I.A.** de schimbare a administratorului **Fondului**;
- (ii) retragerea de către **ASF** a autorizației **A.F.I.A.**, în cazurile prevăzute de prevederile legale, aplicabile, în vigoare.

9. Depozitarul fondului

Depozitarul **FIA BT Invest** este BRD-Groupe Societe Generale, denumit în continuare **Depozitar**, cu sediul social în București, B-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul public CNVM (actualmente **ASF**) cu nr.0007, autorizată de către **CNVM** (actualmente **ASF**), prin Decizia nr. D4338/09.12.2003, telefon 021-3016844, fax 021-3016843, adresa de website www.brd.ro.

Comisionul, încasat de către **Depozitar** pentru serviciile (depozitare, custodie, procesare transfer valori mobiliare etc.) prestate pentru **Fond** în baza contractului de depozitare, este structurat și calculat conform

grilei stabilite prin contractul de depozitare al **Fondului**, și este de maxim 0,15% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

10. Forța majoră

Exceptând cazurile în care nu au prevăzut în mod expres altfel, nici una din părțile prezentului **Contract** nu va fi răspunzătoare pentru nexecutarea la termen și/sau în mod corespunzător, total sau parțial, a oricărei din obligațiile care îi incumbă în prezentul **Contract**, dacă nexecutarea obligației respective a fost cauzată de un eveniment ce este considerat un caz de forță majoră.

Prin forța majoră se înțelege un eveniment independent de voința părților, imprevizibil și insurmontabil, apărut după intrarea în vigoare a **Contractului**, care împiedică părțile să execute total sau parțial obligațiile asumate și exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră, în sensul acestei clauze, împrejurări ca: război, revoluție, cutremur, marile inundații, alte calamități naturale, embargo.

Forța majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de 10 zile și demonstrată în termen de 25 zile, ambele de la data apariției.

A.F.I.A. va avea, față de evenimentele invocate, o comportare activă, în sensul că de a avertiza și informa investitorii **Fondului** și a depune eforturi normale pentru a readuce relațiile contractuale la situația normală ori pentru a reduce pierderile.

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

În caz de forță majoră, **Contractul** se suspendă, urmând ca după perioada de suspendare acesta să continue, fiind renegociat în noile condiții.

11. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor

Prezentul **Contract** va continua să existe chiar dacă unul sau mai multi deținători de unități de fond se retrag, decedează, se reorganizează, se divizează sau se lichidează (în cazul persoanelor juridice). El va continua cu deținătorii de unități de fond existenți și dacă este cazul, cu moștenitorii sau succesorii în drepturi, ce vor fi obligați să facă dovada legală a calității lor succesoriale.

Prin acceptarea unităților de fond prin mostenire, succesiune, reorganizare, sau orice altă speță care presupune transferul de proprietate al acestora, noii deținători de unități de fond: (i) preiau automat toate drepturile și obligațiile vechilor investitori, (ii) sunt de acord cu conținutul Regulilor **FIA BT Invest** și a Documentului de ofertă (iii) devin parte a Contractului de societate al **FIA BT Invest**.

12. Fuziunea, lichidarea și divizarea Fondului

12.1. Fuziunea Fondului

Fuziunea **Fondului** cu alte **FIA** se realizează în conformitate cu procedura prevăzută în *Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare*, din inițiativa administratorului **FIA**/ administratorilor **FIA** implicate, prin una din următoarele metode:

- absorbția unuia sau mai multor fonduri de către **Fond**;
- absorbția unuia sau mai multor fonduri, inclusiv **Fondul** de către un alt fond;
- crearea unui nou **FIA** prin contopirea a două sau mai multe fonduri, inclusiv **Fondul**.

Prin fuziune, se urmărește exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

A.F.I.A. poate dispune Fuziunea **Fondului** doar cu alte **FIA** care au o politică de investiții, de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similar.

Fuziunea **Fondului** se va putea realiza respectarea următoarelor reguli:

- **Fondul** nu poate fuziona cu un **FIA** de tip închis;

- **Fondul** nu poate fuziona cu un **FIA** admis la tranzacționare sau tranzacționat în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț;
- **Fondul** nu va putea fi absorbit de un **FIA** destinat investitorilor profesionali.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor **FIA** către alt **FIA**, fondul absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate în acest fel.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou **FIA**, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, astfel având loc dizolvarea acestora.

Administratorii **FIA** implicate inclusiv **A.F.I.A.** vor transmite la **ASF** notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se va realiza fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

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

12.2. Lichidarea Fondului

Lichidarea **Fondului** se realizează în conformitate cu procedura prevăzută în *Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare*.

Decizia **A.F.I.A.** de a lichida a **Fondului**, se va bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor **Fondului**, care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau pe **FIA BT Invest** în defavoarea altor organisme de plasament colectiv administrate de **A.F.I.A.** sau de alte entități din grupul din care face parte **A.F.I.A.**.

ASF retrage autorizația **Fondului** în următoarele situații:

- la cererea **A.F.I.A.**, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea **Fondului**;
- în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației **A.F.I.A.**;
- în situația în care există mai puțin de doi investitori.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către **ASF** a deciziei de retragere a autorizației **Fondului**, **A.F.I.A.** încheie un contract cu un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, 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.

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

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.

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 începe apoi procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eşalonate 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.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar indicat anterior 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 respectivul cont bancar. 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 cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis **ASF**, este publicat în Buletinul **ASF** și pe site-ul administratorului lichidării, fiind disponibil în formă fizică la sediul acestuia.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția cazului în care către unii investitori s-a dovedit imposibilă achitarea contravalorii unităților de fond. Plățile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

12.3. Divizarea Fondului

Este interzisă divizarea **Fondului**.

13. 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 maxim 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.

14. Încetarea Contractului

Prezentul **Contract** încetează în condițiile dispozițiilor generale ale Codului civil referitoare la încetarea unei societăți precum și în cazurile prevăzute în **Lege**, **Regulament** și alte prevederi legale aplicabile, în vigoare.

15. Drepturile și obligațiile părților

Investitorii **Fondului** beneficiază de toate drepturile și obligațiile conferite prin posesia unităților de fond, de la data emiterii/deținerii acestora.

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

- să fie parte a Contractului de societate al **Fondului**;
- să beneficieze de valoarea la zi a unităților de fond prin plata prețului de răscumpărare;
- să solicite informații referitoare la politica de investiții a **Fondului** și valoarea unităților de fond;
- să beneficieze, în condițiile legii, de confidențialitatea operațiunilor;
- să obțină, la cerere, certificatul contului de investiție respectiv confirmarea de sold personal;
- să obțină prin intermediul unui suport durabil (SMS, sistem de vizualizare cu user și parolă, email) confirmarea emisiunii/anulării unităților de fond de îndată ce este posibil și cel târziu în prima zi lucrătoare după emiterie/anulare;
- să obțină gratuit, la cerere, rapoartele periodice (lunare, semestriale, anuale) ale **A.F.I.A.** privind activitatea **Fondului**.

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

- să plătească prețul de emisiune aferent unităților de fond subscrise;

- să achite comisioanele de răscumpărare;
- să achite obligațiile fiscale, care îi revin datorită investiției la **Fond**, conform prevederilor legale în vigoare;
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de subscriere/răscumpărare a unităților de fond;
- să respecte condițiile menționate în Formularul de adeziune;
- să furnizeze **A.F.I.A.** informații corecte și complete pentru deschiderea contului de investiție;
- să informeze **A.F.I.A.** despre orice modificare a datelor contului de investiție și să procedeze la actualizarea acestora;
- să își actualizeze datele periodice, în vederea respectării prevederilor legale privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism;
- să dețină cel puțin o unitate de fond;
- să respecte Regulile **Fondului**.

În situația în care informațiile furnizate de către investitor pentru deschiderea contului de investiție sunt incorecte sau incomplete și, din acest motiv, **A.F.I.A.** este împiedicată să își îndeplinească obligațiile legale privind cunoașterea clientului, prevenirea spălării banilor și combaterea terorismului, precum și obligațiile de raportare către autoritățile și instituțiile de supraveghere, **A.F.I.A.** își rezervă dreptul de a declina inițierea unei relații de afaceri, respectiv de a înceta derularea de operațiuni, în cazul unei relații de afaceri existente, cu respectivul investitor.

A.F.I.A. nu va începe relația de afaceri cu un investitor, sau va înceta deluarea de operațiuni cu investitorul, în situația în care începerea/derularea relației de afaceri încalca reglementările interne ale BT Asset Management SAI SAI.

16. Dispoziții finale

Dacă o instanță declară sau stabilește că anumite clauze din prezentul **Contract** sunt anulabile sau nu pot fi puse în executare, clauzele care nu au fost puse în discuție își păstrează caracterul obligatoriu.

Prezentul **Contract** reprezintă voința reală a părților contractante și constituie legea părților.

Părțile se obligă să execute cu bună credință prezentul **Contract**.

Investitorii **Fondului** sunt parte a prezentului **Contract**; prin subscrierea de unități de fond își asumă prevederile Regulilor **Fondului**.

Prezentul **Contract** a fost încheiat în 2 (două) exemplare originale, în data de 24.09.2021, din care un exemplar pentru Autoritatea de Supraveghere Financiară, fiecare exemplar având aceeași forță juridică.

BT Asset Management S A I S.A.

Bernat Aurel

Director General