BT Asset Management S.A.I.®
Grupul Financiar Banca Transilvania

Contract de societate

al Fondului deschis de investiţii BT Fix

CUPRINS

1. Preambul 2
2. Denumirea fondului 2
3. Fundamentarea legală a constituirii fondului 2
4. Durata fondului 3
5. Obiectivele fondului 3
6. Unitatea de fond 4
7. Societatea de administrare 7
8. Depozitarul fondului 8
9. Forţa majoră 8
10. Clauze de continuare a contractului cu moştenitori ai investitorilor 8
11. Lichidarea, fuziunea şi divizarea Fondului 8
11.1. Fuziunea Fondului 8
11.2. Lichidarea Fondului 9
11.3. Divizarea Fondului 10
12. Litigii 10
13. Încetarea Contractului 10
14. Drepturile şi obligaţiile părţilor 10
15. Diverse 11

1. Preambul

Prezentul Contract de societate actualizat în data de **14.10.2025**, denumit în continuare **Contract**, este guvernat de prevederile generale ale Codului Civil Român referitoare la societatea particulară fără personalitate juridică şi reprezintă adaptarea Contractului de societate civilă al ***Fondului deschis de investiţii BT Fix*** încheiat în data de 25 ianuarie 2016 pentru încadrarea în dispoziţiile:

(i) *Ordonanţei de urgenţă nr. 32/2012 privind organismele deplasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital*, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificarile si completarile ulterioare, denumită în continuare şi **OUG32,**

(ii) *Regulamentului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,* cu modificarile si completarile ulterioare, denumit în continuare şi **Regulament,**

(iii) autorizaţiilor individuale şi ale reglementărilor în vigoare emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Urmare a înfiinţării Autorităţii de Supraveghere Financiară (denumită şi **ASF**) prerogativele Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare (denumită şi **CNVM)** au fost preluate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Contractul este un contract sinalagmatic şi cu titlu oneros comutativ, consensual.

Prin semnarea formularului de adeziune sau a formularului de subscriere, după caz, în urma primirii, citirii şi înţelegerii Prospectului de emisiune şi subscrierea de unităţi de fond, fiecare investitor devine implicit parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de prezentul **Contract**, având drepturile şi fiind ţinut de obligaţiile stipulate prin acestea.

Investiţia realizată în unităţi de fond comportă atât avantajele specifice în ceea ce priveşte un eventual randament investiţional, cât şi riscul nerealizării obiectivelor fondului şi implicit riscul înregistrării unor pierderi de către investitor, veniturile atrase din investiţie fiind de regulă, proporţionale cu riscul. Investiţia realizată în unităţi de fond nu reprezintă un depozit bancar şi nu există nici o garanţie cu privire la recuperarea de către investitor a sumelor astfel investite.

2. Denumirea fondului

Fondul deschis de investiţii constituit prin prezentul **Contract** de societate iniţial încheiat în data de 25 ianuarie 2016 poartă denumirea de Fondul deschis de investiţii **BT Fix**, denumit în continuare şi **Fond**, este autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin autorizaţia nr. 62 din 06.05.2016 şi este înscris în Registrul public **ASF** cu numărul **CSC06FDIR/120100** din 06.05.2016 .

Documentele constitutive ale Fondului deschis de investiţii BT Fix sunt actualizate pentru încadrarea acestora în dispoziţiile *Ordonanţei de urgenţă nr. 32/2012 privind organismele deplasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital*, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificarile si completarile ulterioare, denumită în continuare şi **OUG32**, ale *Regulamentului Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare,* cu modificarile si completarile ulterioare, denumit în continuare şi **Regulament,** precum şi ale autorizaţiilor individuale şi ale reglementărilor în vigoare emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, şi sunt în prezent autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin autorizaţia numărul **143** din data de **14.11.2025 .**

Forma prescurtată a denumirii **Fondului** este **BT Fix.**

3. Fundamentarea legală a constituirii fondului

Fondul se constituie sub forma unei societăţi fără personalitate juridică, ca fond deschis de investiţii care are ca unic scop mobilizarea economiilor băneşti printr-o ofertă publică continuă de unităţi de fond şi efectuarea, pe principiul diversificării riscului şi administrării prudenţiale, de investiţii colective, plasând aceste resurse băneşti în instrumente financiare la care se face referire în prospectul de emisiune şi cu respectarea prevederilor **OUG32**.

Unităţile de fond ale **Fondului** fac obiectul unei emisiuni şi răscumpărări continue.

Unităţile de fond ale **Fondului** sunt, la cererea deţinătorilor, răscumpărabile continuu din activele respectivului **Fond.**

Societatea nu are personalitate juridică, urmând a fi legal reprezentată de societatea de administrare a **Fondului**.

Fondul se constituie şi funcţionează în conformitate cu cadrul normativ incident, care include dispoziţiile Codului Civil Român referitoare la societatea fără personalitate juridică, ale **OUG32**, ale **Regulamentului** şi ale oricăror alte reglementări incidente care sunt sau vor fi emise de **ASF**.

Cadrul normativ incident include la orice moment şi modificările aduse de-a lungul timpului reglementărilor menţionate la alineatul precedent.

Fondul este înfiinţat, la iniţiativa societăţii de administrare a investiţiilor BT Asset Management S A I S.A., conform prevederilor cadrului normativ incident, pe baza prezentului **Contract.**

4. Durata fondului

În deplina capacitate legală de contractare şi prin exprimarea consimţământului în mod valabil se convine la constituirea **Fondului** cu o durata nelimitată.

5. Obiectivele fondului

Scopul constituirii **Fondului** este exclusiv şi constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile denominate în lei de la Investitorii eligibili identificaţi conform Prospectului de emisiune al **Fondului**, printr-o ofertă publică continuă de unităţi de fond şi investirea acestor resurse pe principiul diversificării şi diminuării riscului şi al administrării prudenţiale, în conformitate cu prevederile cadrului normativ incident şi a politicii de investiţii a **Fondului**, şi are ca şi obiectiv principal obţinerea unei creşteri moderate, în condiţii de lichiditate sporită.

Pentru obţinerea obiectivelor **Fondului**, cu respectarea condiţiilor legale impuse de reglementările **ASF,** politica de investiţii a **Fondului** va urmări efectuarea plasamentelor, în condiţiile menţinerii unei lichidităţi ridicate, în principal în depozite bancare, certificate de depozit, titluri de stat, obligaţiuni guvernamentale/municipale-cu diferite maturităţi, contracte report având ca suport astfel de active.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiţii, macroeconomice şi ale pieţei financiare, nefavorabile, BT Asset Management SAI poate decide creşterea ponderii instrumentelor pietei monetare (de exemplu depozite, instrumente cu venit fix cu maturităţi reduse) şi scăderea ponderii instrumentelor financiare cu risc mai ridicat (de exemplu instrumente cu venit fix cu maturităţi mari, obligaţiuni cu rating mai scăzut).

Categoriile de instrumente financiare în care **Fondul** va investi sunt stabilite în conformitate cu prevederile legale în vigoare.Categoriile de instrumente financiare în care activele **Fondului** vor fi investite sunt:

(i) maxim 100% depozite bancare, certificate de depozit;
(ii) maxim 20% valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare (de ex. obligaţiuni de stat, titluri de stat, certificate de tezorerie) pe diferite maturităţi, emise sau garantate de autoritatea publică centrală;
(iii) maxim 40% obligaţiuni municipale sau corporative, pe diferite maturităţi
(iv) maxim 40% contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back având ca suport titluri de creanţă tranzacţionabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către administraţia publică centrală sau locală, tranzacţionate pe piaţa monetară sau pe o piaţă reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare;
(v) maxim 10% din activele sale, în titluri de participare ale altor OPCVM care respectă condiţiile prevăzute în art.82, punctul d) din **OUG32***;*

Pentru investiţiile efectuate în titluri de participare ale OPCVM administrate de alte societăţi de administrare a investiţiilor din state membre sau ţări terţe, **Fondul** va putea încasa, comisioane (ca şi venit al **Fondului** şi în sens de rambursare a unor comisioane -de exemplu comision de administrare, negociabile), corespunzătoare investiţiei efectuate în respectivul OPCVM.

Fondul nu va investi în acţiuni ale societăţilor.
Fondul nu va efectua investiţii în instrumente financiare derivate.
Fondul nu va efectua investiţii direct sau indirect (inclusiv prin investiţii în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condiţiile cumulative prevăzute în art. 82, punctul d) din **OUG32**), în bilete la ordin şi în alte instrumente ale pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ.
În condiţiile asigurării supravegherii respectării principiului diversificării riscului, **Fondul** este autorizat să deroge de la prevederile art.85-88 ale **OUG32** timp de 6 luni de la data autorizării.

Fondul va investi în valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terţ sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-un stat terţ, care operează în mod regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau a pieţei să fie aprobată de **ASF**.
În acest sens, ***Societatea de administrare*** va depune la **ASF** solicitarea de aprobare a bursei sau pieţei reglementate dintr-un stat terţ cu cel puţin 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiţei pe bursa/piaţa respectivă. În procesul de evaluare a eligibilităţii unei pieţe sau burse dintr-un stat terţ, se consideră că condiţiile (cel puţin, dar făr a se limita la: (i) supravegherea de către o autoritate competentă, (ii) un sistem de compensare/decontare reglementat şi cu termene de decontare similare celor din statele membre UE, (iii) legislaţie a statului respectiv care permite investiţiile organismelor similare **Fondului** pe piaţa sau bursa respectivă, (iv) tranzacţiile pe piaţa sau bursa respectivă se derulează regulat în cadrul unui program de tranzacţionare cel puţin similar pieţelor reglementate din statele membre UE, (v) investitorii au acces direct sau indirect la informaţiile privind instrumentele financiare tranzacţionate pe respectiva piaţă sau bursă) sunt îndeplinite de drept pentru pieţele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

Investiţiile realizate de **Fond** pentru atingerea obiectivelor investiţionale menţionate anterior se vor realiza cu respectarea cerinţelor de diversificare prudentă a portofoliului instituite de **ASF** pentru organisme de plasament colectiv în valori mobiliare.
Fondului îi este interzis:
(i) să efectueze vânzări în lipsă;
(ii) să investească în instrumente financiare emise de **Societatea de Administrare**;
(iii) să încheie tranzacţii, având ca obiect activele din portofoliul propriu, cu **Societatea de Administrare**.
Fondul poate achiziţiona monedă străină, inclusiv în sistemul împrumuturilor reciproc acoperite (back-to-back). Toate operaţiunile **Fondului** vor respecta regimul operaţiunilor valutare.
Regulile de evaluare ale activelor **Fondului**, metoda de calcul a valorii activului net al **Fondului**, precum şi metoda de determinare a valorii activului net unitar sunt descrise în Prospectul de emisiune, respectiv în Regulile **Fondului**.
Valoarea netă a activelor **Fondului** va fi afectată de schimbările survenite pe piaţa valorilor mobiliare sau pe piaţa financiară, de natura investiţiilor efectuate de **Societatea de administrare**. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condiţiile general economice ale ţării, relaţiile internaţionale şi altele.

Nu există nici o asigurare că strategiile **Fondului** vor avea ca rezultat întotdeauna creşterea valorii activelor nete. **Fondul** este supus riscului; eficienţa rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investiţională a administratorului. Prin urmare, **Fondul** poate fi afectat de riscuri ca riscul de piaţă, riscul de rată a dobânzii, riscul valutar, riscul de credit, riscul de contraparte, riscul de lichiditate, riscul operaţional. **Fondul** poate fi afectat, de asemenea, de riscul legislativ, reprezentat de posibilitatea ca o schimbare bruscă a legislaţiei să afecteze randamentul şi condiţiile de funcţionare al **Fondului**.

6. Unitatea de fond

Fondul emite unităţi de fond cu valoarea iniţială a unităţii de fond de 10 (zece) lei.

Valoarea unei unităţi de fond se modifică pe tot parcursul existenţei **Fondului**, înregistrarea făcându-se pe unităţi şi fracţiuni de unităţi de fond. Numărul de unităţi de fond/fracţiuni de unităţi de fond subscrise/răscumpărate se rotunjeşte la 10 zecimale.

Unitatea de fond evidenţiază o deţinere de capital în activele **Fondului** şi achiziţionarea acesteia reprezintă unica modalitate de investire în **Fond**.

Indiferent de momentul din zi la care este creditat contul colector al **Fondului** (în cazul operaţiunii de cumpărare de unităţi de fond), respectiv este înregistrată cererea de răscumpărare (în cazul operaţiunii de răscumpărare de unităţi de fond) preţul de cumpărare, respectiv preţul de răscumpărare este acelaşi, iar unităţile de fond se emit, respectiv se anulează în aceeaşi zi. (Pentru operaţiunile efectuate într-o zi, **Fondul** lucrează cu un singur preţ de emisiune respectiv preţ de răscumpărare.)

Unitatea de fond are următoarele caracteristici:
(i) este emisă în formă dematerializată, într-o singură serie, de un singur tip, înregistrată în contul investitorului;
(ii) este emisă în forma nominativă;
(iii) este plătită integral în momentul subscrierii;
(iv) nu este tranzacţionată pe o piaţă reglementată sau sistem alternativ de tranzacţionare;
(v) conferă deţinătorilor drepturi şi obligaţii egale.

Valoarea unei unităţi de fond se rotunjeşte la 3 zecimale.
Plata unităţilor de fond subscrise sau răscumpărate se poate face numai în lei.

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

Din punctul de vedere al **Fondului**, noţiunea de **zi lucrătoare** reprezintă orice zi calendaristică cu excepţia zilelor de sâmbătă, duminică şi a sărbătorilor legale. Astfel, orice operaţiune de cumpărare şi/sau răscumpărare de unităţi de fond înregistrată într-o zi nelucrătoare, (i) prin reţeaua de distribuţie sau (ii) direct prin creditarea contului **Fondului** cu suma corespunzătoare unei subscrieri, va fi considerată ca fiind efectuată în ziua lucrătoare următoare. De exemplu, (a)dacă creditarea contului **Fondului** cu suma corespunzătoare unei cumpărări de unităţi de fond efectuată prin reţeaua de distribuţie sau prin virament direct în contul **Fondului**, este într-o zi de sâmbăta, d.p.d.v. al datei emisiunii şi valorii unitare a activului net cu care se evaluează suma subscrisă, se va considera ca fiind o operaţiune de cumpărare de unităţi de fond efectuată luni: unităţile de fond se emit marţi la valoarea unitară a activului **Fondului** corespunzător zilei de luni; respectiv (b) dacă cererea de răscumpărare este înregistrată prin reţeaua de distribuţie într-o zi de sâmbătă, d.p.d.v. al datei anulării şi valorii unitare a activului net cu care se evaluează suma răscumpărată, operaţiunea se va considera ca fiind efectuată luni:unităţile de fond se anulează marţi la valoarea unitară a activului **Fondului** corespunzător zilei de luni.

Persoanele care sunt Investitori eligibili pot investi conform criteriilor de mai jos, înregistrarea făcându-se şi pe fracţiuni de unităţi de fond:

- 50 Ron sau valoarea unei unităţi de fond dacă aceasta este mai mare decât 50 Ron în cazul persoanelor care nu deţin nici o unitate de fond
- Orice sumă, în cazul Investitorilor care deţin minim o unitate de fond

În situaţia în care o persoană (i)care intenţionează să devină investitor al fondului sau (ii)care a fost investitor al **Fondului** dar şi-a răscumpărat toate unităţile de fond deţinute la **Fond,** depune o sumă care este mai mică decât (i) 50 Ron sau (ii) valoarea unei unităţi de fond dacă aceasta este mai mare decât 50 Ron, după caz, **Societatea de administrare** va iniţia în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii sumei iniţiale, demersurile necesare, după caz, pentru a returna sau pentru a solicita completarea acestei sume. În cazul în care se solicită completarea sumei iniţiale, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei iniţiale, iar momentul in care respectiva persoană devine investitor şi se vor emite unităţile de fond se determină în raport cu ziua completării sumei iniţiale. În situaţia returnării, dacă suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile **Societăţii de administrare** timp de 3 ani, suma respectivă va fi înregistrată ca şi venit al **Fondului.**

Aderarea la **Fond** se poate face prin intermediul:

- **Societăţii de administrate**;
- Băncii Transilvania S.A. caz în care aderarea la **Fond** se poate realiza prin: (i) reţeaua teritorială de unităţi a Băncii Transilvania S.A. sau (ii) aplicaţia Bancii Transilvania "BT Pay" [1].

Ulterior aderării la **Fond,** subscrierea şi răscumpărarea unităţilor de fond se poate face prin intermediul:

- **Societăţii de administrate**;
- Băncii Transilvania S.A. folosind următoarele canale: (i) reţeaua teritorială de unităţi a Băncii Transilvania S.A. (ii) aplicaţia Bancii Transilvania "BT Pay", (iii) alte aplicaţii de Internet Banking ale Băncii Transilvania.

Formularele utilizate în legătura cu operaţiunile de unităţi de Fond:

a) Formularul de adeziune este utilizat în cazul în care aderarea se efectuează la sediul **Societăţii de administrare** sau prin reţeaua teritorială de unităţi a Băncii Transilvania SA. Prin semnarea formularului de adeziune, se oferă posibilitatea ca investitorii Fondului să îşi dea semnătura şi pentru subscrieri de unităţi de fond ulterioare. În cazul subscrierilor de unităţi de fond ulterioare efectuate prin virament bancar, inclusiv electronic, pentru investitorii **Fondului** care la aderarea la **Fond** şi-au dat semnătura şi pentru subscrieri ulterioare, nu mai este necesară completarea şi semnarea unui formular, investorii având obligaţia de a completa în rubrica <<*Explicaţii*>> a ordinului de plată datele de identificare: număr cont de investiţie adeschis la **Fond**, nume titular, nume fond, începând în mod obligatoriu cu numărul contului de investiţie deschis la **Fond**, în care se face subcrierea şi pentru care investitorul este, după caz, titular sau împuternicit, astfel: <<*număr cont de investiţie deschis la Fond, nume titular/împuternicit, BT Fix*>>. În cazul în care aceste informaţii nu sunt completate sau, în cazul în care sunt completate eronat, alocarea pe investitori a sumelor virate poate fi îngreunată sau chiar

[1] Instrument de plată la distanţă, avizat de Autoritatea pentru Digitalizarea României, de tip mobile banking, cu următoarele caracteristici generale: permite deţinătorului să aibă acces la distanţă la fondurile aflate în contul său, în scopul obţinerii de informaţii privind situaţia conturilor şi a operaţiunilor efectuate, efectuării anumitor operaţiuni bancare, prin intermediul unei aplicaţii informatice, al unei metode de autentificare şi al unui mediu de comunicaţie.

imposibilă. **Societatea de administrare** nu îşi asumă nici o răspundere pentru eventualele întârzieri de alocare de unităţi de fond dacă acestea se datorează necompletării corespunzătoare a rubricii de explicaţii a ordinului de plată ;

b) Formularul de operaţiuni "Subscriere de Unităţi de fond" este utilizat în cazul în care:
- aderarea se efectuează prin aplicaţia Băncii Transilvania "BT Pay„, ulterior subscrierea de unităţi de fond putând fi realizată prin semnarea pentru fiecare operaţiune a formularului folosind următoarele canale: (i) la sediul **Societăţii de administrare**, (ii) în reţeaua teritorială de unităţi a Băncii Transilvania S.A., (iii) aplicaţia Băncii Transilvania "BT Pay" ;
- aderarea se efectuează la sediul **Societăţii de administrare** sau prin reţeaua teritorială de unităţi a Băncii Transilvania SA, ulterior subscrierea de unităţi de fond find realizată la sediul **Societăţii de administrare** sau prin reţeaua teritorială de unităţi a Băncii Transilvania SA sau prin aplicaţia Băncii Transilvania "BT Pay", după caz;

În cazul în care investitorul şi-a dat acceptul ca semnătura să fie folosită şi pentru cumpărări ulterioare nu se impune utilizarea unui formular de subscriere.

c) Formularul de operaţiuni "Răscumparare de Unităţi de fond" : este utilizat la: (i) sediul **Societăţii de administrare, (i**i) reţeaua teritorială de unităţi a Băncii Transilvania S.A. (iii) aplicaţia Bancii Transilvania "BT Pay", (iv) alte aplicaţii de Internet Banking ale Băncii Transilvania.

Formularele descrise la litera a) şi b) conţin menţiunea: ***"Prin prezenta certific că am primit, am citit şi am înţeles Documentul cu Informaţii Esenţiale şi Prospectul de emisiune al Fondului deschis de investiţii BT Fix şi înţeleg să devin parte a Contractului de societate",*** astfel încât prin semnarea acestora, investitorul devine parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de prezentul **Contract**, având drepturile şi obligaţiile stipulate prin acestea.

Pentru a avea calitatea de Investitor, participantul la **Fond** are obligaţia de a deţine minim o unitate de fond. În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puţin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeaşi ocazie, va fi răscumpărată şi fracţiunea reziduală.

Numărul unităţilor de fond este supus unor variaţii permanente rezultând atât din emisiunea continuă şi plasarea prin ofertă publică de unităţi de fond suplimentare, cât şi din exercitarea dreptului de răscumpărare a unităţilor de fond emise anterior şi aflate în circulaţie.

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

Participarea la **Fond** este nediscriminatorie, fiind deschisă Investitorilor eligibili identificaţi conform Prospectului de emisiune al **Fondului**, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al **Fondului.** Participarea la **Fond** are loc, ulterior semnării formularelor menţionate la literele a) şi b) şi efectuării plăţii unităţilor de fond subscrise. Contravaloarea unităţilor de fond cumpărate se poate achita prin virament bancar în contul **Fondului**, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiţie; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania**.** În situaţia în care, în baza unei politici interne de remunerare a angajatorului investitorului, investitorul primeşte sumele aferente subscrierii de unităţi de fond din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităţilor de fond poate fi achitată şi din contul respectivului angajator deschis la o instituţie de credit autorizată de BNR, unităţile de fond fiind alocate investitorului respectiv.

Investitorii **Fondului** au libertatea de a se retrage în orice moment doresc. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr de unităţi de fond din cele deţinute. Răscumpărarea unui număr de unităţi de fond din cele deţinute de către un investitor al **Fondului** nu duce la pierderea calităţii de investitor, atâta timp cât acesta mai deţine cel puţin o unitate de fond.

Retragerea are loc prin semnarea şi predarea cererii de efectuare a operaţiunii de răscumpărare prin care se solicită valoarea care se răscumpără. Anularea unităţilor de fond ale **Fondului** se realizează în ziua lucrătoare următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare. Plata răscumpărarii se face prin virament, exclusiv în contul curent al titularului contului de investiţie, deschis la Banca Transilvania. IBAN-ul contului curent, specificat în cererea de răscumpărare, al cărui titular este investitorul, persoanã fizică sau juridică, va fi prelucrat de către **Societatea de administrare** şi Banca Transilvania în scopul realizării operaţiunii solicitate.

Nu se admit renunţări 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 puţin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeaşi ocazie, va fi răscumpărată şi fracţiunea reziduală.

Subscrierea de unităţi de fond respectiv răscumpărarea unităţilor de fond se face în conformitate cu dispoziţiile Prospectului de emisiune al **Fondului** respectiv cu dispoziţiile Regulilor **Fondului** şi se conformează cu prevederile **OUG32**, ale **Regulamentului** şi ale reglementărilor şi instrucţiunilor emise în aplicarea acestora**.**

7. Societatea de administrare

Fondul va fi administrat, pentru o perioadă nelimitată, de societatea de administrare a investiţiilor **BT Asset Management S.A.I. S.A.**, denumită în continuare **Societate de administrare,** înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului Cluj sub nr. J2005000647121, cu cod unic de înregistrare nr. 17269861, cu sediul în Cluj-Napoca, str.Emil Racoviţă nr.22, etaj 1 + mansardă, telefon 0264-301036, fax 0264-410433 sau 0374-097433, având o durată de funcţionare nelimitată, cu un capital social subscris şi vărsat de 7.165.700 lei, fără sedii secundare, constituită în conformitate cu dispoziţiile Legii 31/1990 privind societăţile, republicată, cu modificările ulterioare, ale Codului Civil Român şi Codului Comercial înscrisă în Registrul public **CNVM** (actualmente **ASF)** cu numărul **PJR05SAIR/120016** din 29.03.2005, autorizată de CNVM (actualmente **ASF)** prin Decizia nr. 903 din data de 29.03.2005.
BT Asset Management S.A.I. S.A. este autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiţii Alternative (AFIA) prin Autorizaţia nr.30/01.02.2018. şi este înscrisă în Registrul public **ASF** cu numărul **PJR07[1]AFIAA/120003** din 01.02.2018.

Administrarea **Fondului** se realizează sub controlul şi supravegherea **ASF**, în conformitate cu prevederile **OUG32,** ale **Regulamentului** şi ale reglementărilor şi instrucţiunilor emise în aplicarea acestora.

Prin ***administrare***, în sensul prezentului **Contract,** conform prevederilor **OUG32,** ale **Regulamentului** şi ale reglementărilor şi instrucţiunilor emise în aplicarea acestora**,** se înţelege prestarea de servicii specifice privind înfiinţarea, promovarea, organizarea şi administrarea **Fondului** pe principiul diversificării şi al administrării prudente a riscurilor de portofoliu.

În vederea realizării activităţii de administrare a **Fondului**, **Societatea de administrare** este autorizată să efectueze din proprie iniţiativă şi pe proprie răspundere operaţiunile descrise în **OUG32, Regulament** precum şi cele descrise în Regulile **Fondului**.

Comisionul de administrare este de maxim 0,2% pe lună, fiind aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.
Valoarea comisionului de administrare se poate modifica ulterior prin decizia **Societăţii de administrare** asfel:

(i) în cazul modificării comisionului fără a depăşi limita maxima de 0,2% pe luna - cu condiţia notificării **ASF** şi a publicării noii valori a comisionului de administrare în termen de maxim 10 zile de la luarea deciziei de modificare. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la data publicării notei de informare.
(ii) în cazul modificării limitei maxime a comisionului - cu condiţia autorizării **ASF** şi publicării noii valori a comisionului de administrare. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare.

Ulterior, în oricare dintre situaţii, **Societatea de administrare** menţionează în documentele **Fondului**, valoarea curentă a comisionului de administrare.

Valoarea curenta a comisionului de administrare este de **0,050%** pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

Societatea de administrare poate acorda investitorilor rambursări din comisionul de administrare încasat, în funcţie de tipul investitorului, valoarea investită şi perioada aferentă acesteia. Acordarea acestui tip de rambursare nu implică nici un cost suplimentar **Fondului**.

Înlocuirea **Societăţii de administrare** are loc în următoarele situaţii:

(i) avizarea de către **ASF** a deciziei **Societăţii de administrare** de schimbare a societăţii de administrare a **Fondului**;
(ii) retragerea de către **ASF** a autorizaţiei **Societăţii de administrare**, în cazurile prevăzute de **OUG32**, **Regulament** şi reglementările emise în aplicarea acestora.

În cazul în care **Societatea de administrare** intră în imposibilitatea de a-şi îndeplini obligaţiile faţă de **Fond**, **ASF** va desemna, cu caracter temporar, un administrator care are ca atribuţii principale următoarele:

(i) administrarea temporară a **Fondului**;
(ii) transferul administrării către o altă societate de administrare a investiţiilor şi publicarea acestei situaţii.

Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale.

La data intrării în vigoare a schimbării societăţii de administrare a **Fondului**, **Societatea de administrare** încetează orice operaţiuni de administrare şi se va abţine de a produce prejudicii **Fondului**.

8. Depozitarul fondului

Depozitarul **Fondului deschis de investiţii BT Fix** este BRD-Groupe Societe Generale, denumită în continuare **Depozitar**, cu sediul social în Bucureşti, B-dul. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului Bucureşti sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul public **CNVM** (actualmente **ASF)** cu numărul PJR10DEPR/400007 autorizată de către **CNVM** (actualmente **ASF)**, prin Decizia nr. D4338/09.12.2003, telefon 021-2008372, fax 021-2008394, 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 şi calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al **Fondului** şi este de maxim 0,1% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului.**

9. Forţa majoră

Exceptând cazurile în care nu au prevăzut în mod expres altfel, nici una din părţile prezentului **Contract** nu va fi răspunzătoare pentru neexecutarea la termen şi/sau în mod corespunzător, total sau parţial, a oricărei din obligaţiile care îi incubă în prezentul **Contract,** dacă neexecutarea obligaţiei respective a fost cauzată de un eveniment ce este considerat un caz de forţă majoră.

Prin forţa majoră se înţelege un eveniment independent de voinţa părţilor, imprevizibil şi insurmontabil, apărut după intrarea în vigoare a **Contractului**, care împiedică părţile să execute total sau parţial obligaţiile asumate şi exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forţă majoră, în sensul acestei clauze, împrejurări ca: război, revoluţie, cutremur, marile inundaţii, embargo.

Forţa majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de 10 zile şi demonstrată în termen de 25 zile, ambele de la data apariţiei.

Societatea de administrare va avea, faţă de evenimentele invocate, o comportare activă, în sensul că a avertizat şi informat investitorii **Fondului** şi a depus eforturi normale pentru a readuce relaţiile contractuale la situaţia normală ori pentru a reduce pierderile.

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

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

10. Clauze de continuare a contractului cu moştenitori ai investitorilor

Prezentul **Contract** va continua să existe chiar dacă unul sau mai multi deţinători de unităţi de fond se retrag, decedează, se reorganizează, divizează sau lichidează (în cazul persoanelor juridice). El va continua cu deţinătorii de unităţi de fond existenţi şi dacă este cazul, cu moştenitorii sau succesorii în drepturi, ce vor fi obligaţi să facă dovada legală a calităţii lor succesorale.

11. Lichidarea, fuziunea şi divizarea Fondului

11.1. Fuziunea Fondului

Fuziunea **Fondului** cu alte fonduri deschise de investiţii în conformitate cu prevederile **OUG32**, ale **Regulamentului** şi ale reglementărilor şi instrucţiunilor emise în aplicarea acestora se realizează din iniţiativa societăţii/societăţilor de administrare ale fondurilor implicate, prin una din următoarele metode:

(i) absorbţia unuia sau mai multor fonduri de către **Fond**
(ii) absorbţia unuia sau mai multor fonduri, inclusiv **Fondul** de către un alt fond
(iii) crearea unui nou fond deschis de investiţii prin contopirea a două sau mai multe fonduri, inclusiv **Fondul**.

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

Fuziunea prin absorbţie se realizează prin transferul tuturor activelor care aparţin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiţii către alt fond, fondul dominant, şi atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate în acest fel.

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

Societăţile de administrare a investiţiilor implicate, inclusiv **Societatea de administrare,** vor transmite la **ASF** notificarea privind intenţia de fuziune a fondurilor însoţită de proiectul pe baza căruia se va realiza fuziunea şi de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor şi valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

Fuziunea **Fondului** cu alte fonduri deschise de investiţii se realizează în conformitate cu procedura prevăzută în **Regulament.** Nici un cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.

11.2. Lichidarea Fondului

Lichidarea **Fondului** se realizează în conformitate cu procedura prevăzută în **Regulament**.

ASF retrage autorizaţia Fondului în următoarele situaţii:

(i) la cererea **Societăţii de administrare**, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situaţia în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea **Fondului**. În termen de 15 zile de la data depunerii fundamentării, ASF emite o decizie de suspendare şi aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de Societatea de administrare pe website-ul www.btassetmanagement.ro şi în cotidianul Bursa, în ziua următoare primirii de la ASF a deciziei de suspendare. Operaţiunea de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

(ii) În situaţia în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizaţiei **Societăţii de administrare.**

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către **ASF** a deciziei de retragere a autorizaţiei **Fondului**, **Societatea de administrare** încheie un contract cu un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării **Fondului**.

Obligaţia fundamentală a administratorului lichidării este de a acţiona în interesul deţinătorilor de unităţi 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 reputaţie şi 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 plăteşte toate cheltuielile legate de lichidare, precum şi orice alte costuri şi 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 deţinătorilor de unităţi de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unităţi de fond deţinute de fiecare investitor la data începerii lichidării şi cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil şi nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori, administratorul lichidării menţine 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 şi comisioane şi este deschis la o instituţie de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituţii de credit autorizată în alt stat membru.
Administratorul lichidării pune la dispoziţia instituţiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilităţi sunt plasate în contul colector în cauză, precum şi 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 instituţia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situaţie.

Administratorul lichidării întocmeşte raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării şi ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum şi modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor şi face dovada

efectuării plăţilor respective. Raportul final este transmis **ASF**, este publicat în Buletinul **ASF** şi pe site-ul administratorului lichidării, fiind disponibil în formă fizică la sediul acestuia.

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

11.3. Divizarea Fondului
Este interzisă divizarea **Fondului.**

12. 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 apariţia litigiului, se va încheia prin acord scris al părţilor divergente un compromis prin care se va stabili tribunalul arbitral şi procedura de numire a arbitrilor pentru soluţionarea litigiului pe calea arbitrajului comercial, sau acesta va fi supus spre soluţionare instanţelor de drept comun.

13. Încetarea Contractului
Prezentul **Contract** încetează în condiţiile dispoziţiilor generale ale Codului civil referitoare la încetarea unei societăţii precum şi în cazurile prevăzute în **OUG32**, **Regulament** şi reglementările şi instrucţiunile emise în aplicarea acestora.

14. Drepturile şi obligaţiile părţilor
Investitorii **Fondului** beneficiază de toate drepturile şi obligaţiile conferite prin posesia unităţilor de fond la data la care contravaloarea acestora este înregistrată în contul **Fondului.**

Investitorii **Fondului** au următoarele **drepturi**:
(i) să fie parte a Contractului de societate al **Fondului**
(ii) să beneficieze de valoarea la zi a unităţilor de fond prin plata preţului de răscumpărare
(iii) să solicite orice informaţii privitoare la politica de utilizare a resurselor **Fondului** şi valoarea la zi a unităţilor de fond;
(iv) să beneficieze, în condiţiile legii, de confidenţialitatea operaţiunilor;
(v) să obţină, la cerere, certificatul contului de investiţie respectiv confirmarea de sold personal;
(vi) să obţină prin intermediul unui suport durabil[2] confirmarea emisiunii/anulării unităţilor de fond de îndată ce este posibil şi cel târziu în prima zi lucrătoare după emitere/anulare;
(vii) să obţină gratuit, la cerere, rapoartele periodice (anual, semestrial) ale **Societăţii de administrare** privind activitatea **Fondului**.

Investitorii **Fondului** au următoarele **obligaţii:**
(i) să achite comisioanele de răscumpărare, dacă este cazul;
(ii) să achite obligaţiile fiscale, care le revin datorită investiţei la **Fond**, conform prevederilor legale în vigoare;
(iii) să verifice corectitudinea înscrierii operaţiunilor de subscriere/răscumpărare a unităţilor de fond;
(iv) să respecte condiţiile menţionate în formularele/documentele Fondului despre care a luat la cunoştinţă şi/sau asupra cărora îşi dă consimtământul
(v) sa furnizeze **Societatii de administrare** informatii corecte si complete pentru deschiderea contului de investitie
(vi) sa informeze **Societatea de administrare** despre modificarea datelor contului de investitie si sa procedeze la actualizarea acestora ori de câte ori este cazul

În situaţia în care informaţiile furnizate de către investitor pentru deschiderea contului de investiţie sunt incorecte sau incomplete şi, din acest motiv, **Societatea de administrare** este împiedicată să îşi îndeplinească obligaţiile legale privind cunoaşterea clientului, prevenirea spălării banilor şi combaterea

[2] Prin suport durabil se înţelege oricare dintre următoarele: (i) sistem de vizualizare cu user şi parolă/acces direct al investitorului pe bază de user şi parole inclusiv aplicaţiile de internet banking ale Băncii Transilvania şi aplicaţia Băncii Transilvania " BT Pay", (ii) SMS, email, hârtie (pe baza informaţiilor colectate despre investitor ca şi date de contact/adresa de corespondenţă

terorismului, precum şi obligaţiile de raportare către autorităţile şi instituţiile de supraveghere, **Societatea de administrare** îşi rezervă dreptul de a declina iniţierea unei relaţii de afaceri, respectiv de a înceta / restricţiona derularea de operaţiuni, în cazul unei relaţii de afaceri existente, cu respectivul investitor.

15. Diverse

Dacă o instanţă declară sau stabileşte că anumite clauze din prezentul **Contract** sunt anulabile sau nu pot fi puse în executare, clauzele care nu au fost puse în discuţie îşi păstrează caracterul obligatoriu.

Prezentul **Contract** reprezintă voinţa reală a părţilor contractante şi constituie legea părţilor.

Părţile se obligă să execute cu bună credinţă prezentul **Contract**.
Prin semnarea formularelor menţionate la punctul **"6. Unitatea de fond"**, în urma primirii, citirii şi înţelegerii Prospectului de emisiune şi subscrierea de unităţi de fond, fiecare investitor devine implicit parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de prezentul Contract de societate, având drepturile şi fiind ţinut de obligaţiile stipulate prin acestea.

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

BT Asset Management S.A.I. S.A.

DASCĂL Sergiu Dan
Director General