

CONTRACT DE SOCIETATE Fondul Deschis de Investiții ERSTE Liquidity RON

Prezentul contract este inițiat de către **SAI ERSTE Asset Management SA**, societate administrată în sistem dualist înmatriculată la Registrul Comerțului cu nr. J40/17060/2008, Cod Unic de Inregistrare RO24566377, având sediul în București, Bld. Aviatorilor nr. 92, sector 1, tel: 0372 269 999; e-mail: office@erste-am.ro; adresa de web: www.erste-am.ro. Societatea de administrare a investițiilor a fost autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 98/21.01.2009 și înregistrată cu numărul PJR05SAIR/400028, reprezentată de dl. Horia Braun Erdei în calitate de Președinte Directorat/Director General și de dna. Alina Matei, în calitate de Director Executiv.

SAI ERSTE Asset Management SA (SAI ERSTE) este administrator al fondului deschis de investiții **Liquidity RON** denumit în continuare Fondul, care s-a constituit ca urmare a unei oferte publice continue de titluri de participare, ofertă autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare Autoritatea.

Capitolul I Denumirea Fondului

Art. 1 Denumirea Fondului este Fondul Deschis de Investiții **ERSTE Liquidity RON**.

Capitolul II Fundamentarea legală a constituirii Fondului

Art. 2 Fondul este o societate simplă fără personalitate juridică, constituită în conformitate cu reglementările în vigoare: dispozițiile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil Român, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prevederile Ordonanței de urgență nr. 32/2012 (OUG 32/2012) privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și ale reglementărilor secundare aplicabile și ale Regulamentului nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

Capitolul III Durata Fondului

Art. 3 Durata Fondului este nedeterminată.

Capitolul IV Obiectivele Fondului

Art. 4 Obiectivul Fondului constă în mobilizarea de resurse financiare, printr-o ofertă publică continuă de titluri de participare, în vederea efectuării de plasamente în instrumente financiare pe piețele monetare și de capital, în condițiile unui grad redus spre mediu de risc, specific politicii de investiții prevăzută în Prospectul de emisiune. Fondul va efectua plasamente în scopul obținerii unei performanțe superioare următorului randament de referință:

$$R = \prod_{i=1}^T \left\{ 1 + 0.50 * \left(\frac{JPMorgan_Romania_short_term_i}{JPMorgan_Romania_short_term_{i-1}} - 1 \right) + 0.50 * \left[(1 + RO\text{BID}1M_i)^{\frac{1}{N}} - 1 \right] \right\} - 1$$

R = randament de referință
 $JPMorgan_Romania_short_term_i$ = valoarea indicelui JPMorgan GBI-EM (Government Bond Index Emerging Markets) pentru principalele titluri de stat ale României denumite în moneda locală cu scadența cuprinsă între 1 și 3 ani. Detalii suplimentare pot fi accesate la <https://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/ib/girg>.
 $RO\text{BID}1M_i$ = rata medie oficială a dobânzilor pe piața monetară la care instituțiile de credit atrag depozite în lei, la o lună, stabilită în ziua "i"
 $\prod_{i=1}^T$ = produs de la 1 la T
 N = numărul de zile calendaristice din an

Art. 5 Politica de investiții a Fondului este elaborată de societatea de administrare și este prezentată în Prospectul de emisiune al Fondului.

Art. 6 Schimbarea politicii de investitii se face de catre societatea de administrare, cu conditia obtinerii autorizarii Autoritatii.

Capitolul V Titluri de participare

Art. 7 Titlul de participare reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice, juridice sau a unei entități fără personalitate juridică în activele Fondului, denominata în lei, dematerializata, sub formă de înregistrare în cont și care nu poate fi înscrisă la cota unei burse de valori.

Titlurile de participare sunt de un singur tip, plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale și sunt răscumpărabile continuu din activele Fondului, la cererea investitorilor.

Art. 8 Valoarea initiala a unui titlu de participare emis de Fond este de 10 lei.

Art. 9 Participarea la Fond este deschisa oricarei persoane fizice, juridice sau entitate fara personalitate juridica, romane sau straine, care subscrie / achiziționează titluri de participare și plătește suma subscrisă în contul colector al Fondului sau in urma dobandirii acestora prin mostenire sau fuziune.

Având în vedere prevederile Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) - Actul de conformitate referitor la impozitarea veniturilor din străinătate obținute de persoanele aflate sub jurisdicția Statelor Unite al Americii, emis de Guvernul Statelor Unite ale Americii, acestea nu pot investi direct sau indirect în Fond.

Persoanelor fizice autorizate (PFA) li se aplică aceleași prevederi ale documentelor Fondului ca și investitorilor persoane fizice.

Art. 10 Investitorii devin parte a Contractului de societate prin semnarea documentelor inițiale de subscriere care cuprind declaratia investitorului prin care confirma faptul ca a primit, a citit si a inteles Prospectul de emisiune al Fondului Deschis de Investitii Erste Liquidity RON.

Prospectul de emisiune și Regulile Fondului sunt elaborate în forma și conținutul prevăzute de reglementările in vigoare și furnizează toate informațiile necesare pentru ca investitorul potențial să poată aprecia în deplină cunoștință de cauza investiția pe care o va efectua și, în special, riscurile pe care aceasta le implică.

Art. 11 Fondul nu emite alte instrumente financiare in afara titlurilor de participare.

Art. 12 Valoarea unui titlu de participare se modifica pe tot parcursul existentei Fondului. Valoarea unui titlu de participare se rotunjește la 4 zecimale.

Art. 13 Numarul titlurilor de participare si activul total al Fondului se supun unor oscilatii permanente rezultate atat din emisiunea continua si plasarea prin oferta publica de titluri de participare suplimentare, cat si din exercitarea de catre detinatorii unor astfel de titluri de participare a dreptului lor de a le rascumpara.

Capitolul VI Societatea de administrare a investițiilor

Art. 14 Administrarea Fondului se face de către SAI ERSTE, societate autorizată în condițiile reglementarilor in vigoare. Administrarea se realizează în baza condițiilor prezentate în Prospectul de emisiune, Regulile Fondului si conform reglementarilor in vigoare.

Art. 15 Valoarea maxima a comisionului de administrare este de 1,92% pe an.

SAI ERSTE poate crește valoarea maximă a comisionului de administrare numai cu autorizarea Autoritatii și intrarea în vigoare după cel puțin 10 zile de la publicarea notei de informare a investitorilor.

Art. 16 SAI ERSTE reprezintă Fondul în relațiile cu terții, poate să încheie contracte în numele acestuia, să angajeze plăți pentru investiții și cheltuieli, urmărind aplicarea politicii sale investiționale, în vederea atingerii obiectivelor acestuia. SAI ERSTE transmite investitorilor, atât informațiile și documentele prevăzute de reglementările in vigoare, cât și pe cele solicitate suplimentar de aceștia, prin intermediul unui suport durabil, astfel încât investitorul să poată stoca informații care îi sunt adresate personal, într-un mod care să permită ca informațiile respective să poată fi consultate ulterior pe o perioadă de timp adaptată scopului acestor informații și care permite reproducerea fidelă a informațiilor

stocate; suportul durabil include, fără a se limita la: scrisoare simplă sau cu confirmare de primire, fax, e-mail, SMS, sistem de vizualizare cu user și parolă pe internet, etc.

Regulile Fondului detaliază atribuțiile SAI ERSTE legate de administrarea Fondului, precum și regulile prudențiale după care acestea se ghidează.

Art. 17 Distribuția titlurilor de participare emise de Fond se poate face direct de către SAI ERSTE și prin intermediul unor societăți de servicii de investiții financiare (SSIF) sau instituțiilor de credit în conformitate cu prevederile reglementarilor în vigoare, în baza contractelor de distribuție pe care aceștia le încheie cu SAI ERSTE, cu avizul prealabil al Autorității.

Distribuția titlurilor de participare se poate realiza și prin intermediul agenților de distribuție. Agenții de distribuție sunt persoane fizice sau juridice avizate și înscrise în Registrul Public al Autorității, care își desfășoară activitatea în numele SAI ERSTE în baza unor relații contractuale și nu pot presta activități de distribuție în nume propriu. Agenții de distribuție nu pot fi implicați în operațiunile de încasări și plăți de la sau către investitorii Fondului. Lista agenților de distribuție este disponibilă pe www.erste-am.ro.

Art. 18 Nerespectarea obligațiilor rezultând din prezentul Contract, referitoare la rascumpărarea titlurilor de participare, da dreptul persoanei prejudiciate la acțiune în justiție.

Art. 19 Fondul, prin SAI ERSTE, are dreptul la acțiune în justiție împotriva societăților de depozitare și distribuție pentru orice pierdere suferită ca urmare a neîndeplinirii culpabile sau îndeplinirii necorespunzătoare a obligațiilor ce fac obiectul contractelor de depozitare și de distribuție, în condițiile stabilite prin acestea.

Capitolul VII Depozitarul

Art. 20 Fondul, prin SAI ERSTE, a încheiat un contract de depozitare și unul de custodie a activelor acestuia cu Banca Comercială Română S.A., societate administrată în sistem dualist, cu sediul în București, Calea Plevnei nr 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 6, sector 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare R361757.

Banca Comercială Română S.A., denumită în continuare "Depozitarul", este o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-008/1999.

Depozitarul a fost autorizat prin Avizul nr. 27/04.05.2006 și înregistrat cu numărul PJR10/DEPR/400010 în Registrul Public al Autorității.

Art. 21 Nivelul comisionului încasat de Depozitar pentru activitatea de depozitare

Pentru serviciile prestate în conformitate cu prevederile contractului de depozitare și a celui de custodie, Depozitarul este îndreptățit să primească, ca remunerație, următoarele tipuri de comisioane:

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

A. Comisionul de depozitare, construit în trepte, în funcție de volumul activelor aflate în depozitare, are o valoare maximă de 0,03% pe lună, aplicat la valoarea medie lunară a Activului Net pentru Calcul Comisioane (ANCC), definit astfel:

ANCC = Valoarea actualizată a activelor totale – Impozit pe venit (dacă este cazul) - Răscumpărări de plată (dacă este cazul) – Cheltuieli de audit financiar – Cheltuieli estimate, menționate în Prospectul de emisiune aprobat de Autoritate – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare și custodie, comision administrare, impozit pe venit) – Comisioane de subscriere (dacă este cazul)

Trecerea de la o treaptă de comision la alta se va face începând cu luna următoare celei în care valoarea medie lunară a Activului Net pentru Calcul Comisioane (ANCC) al Fondului a atins tranșele valorice stabilite prin contractul de depozitare.

B. Comisioanele de custodie se percep pentru următoarele activități :

B.1. comisioane aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piețe reglementate din România:

a) păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: maxim 0,1% anual aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, evaluat în valuta Fondului;

b) comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare (transfer, DVP): maxim 10 Ron/tranzacție + comision Depozitar Central;

c) servicii pentru evenimente corporative :

- (i) notificare în legătură cu AGA: 15 RON/ notificare

(ii) eveniment de plată (precum, fără a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat): 15 RON/eveniment de plata;

(iii) Exercițiere vot în AGA: 200 RON / AGA +cheltuieli de participare.

a) alte comisioane: maxim 20 lei + comisionul depozitarului central/operațiune.

B.2. comisioane aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare emise/depozitate pe piețe externe:

a) păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: maxim 0,55% anual, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, evaluat în valuta Fondului;

b) decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP, transfer): maxim 200 eur / tranzacție;

c) servicii evenimente corporative:

(i) notificare în legătură cu AGA, la cerere: 5 EUR/ notificare;

(ii) eveniment de plată (precum, fără a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat): 10 EUR/ eveniment;

(iii) tax reclaim: 50 EUR+ comisioane terțe parti;

(iv) Ale evenimente corporative (fără a se limita la reinvestire dividende, squeeze out, oferte de preluare, conversie): 75 EUR + comisioane terțe parti;

b) alte comisioane:

(i) Comision pentru anularea/modificarea instrucțiunilor de decontare: 5 EUR/ tranzacție;

(ii) Decontare pentru tranzacții executate prin Erste Group Bank Trading Desk, cu contraparte Erste Group Bank: gratuit.

B.3 comisioane aferente serviciilor de custodie pentru titlurile de stat – piața locală – SAFIR:

a) Comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare:

(i) DVP, RVP, REPO: 79 RON/ tranzacție

(ii) transfer fara plata: 95 RON / tranzacție

b) Comisioane servicii conexe:

(i) Evenimente corporative (ex. plata cupon, maturitate): 10 RON/ eveniment;

(ii) Constituire GAJ : 160 RON/ eveniment ;

(iii) Inlocuire instrument financiar (ISIN) gajat: 95 RON/ eveniment.

Art. 22 Orice modificare a contractului de depozitare intră în vigoare după aprobarea acesteia de către Autoritate, în conformitate cu prevederile reglementărilor în vigoare.

Capitolul VIII Forța majoră

Art. 23 Forța majoră este acel eveniment neprevăzut, obiectiv și imposibil de înlăturat, ivit în cursul executării prezentului Contract și care împiedică părțile să execute total sau parțial obligațiile asumate. Cazul de forță majoră va exonera de răspundere partea care îl invocă.

Capitolul IX Continuarea contractului

Art. 24 În caz de deces, reorganizare sau fuziune a unuia dintre investitori, Fondul își continuă existența prin succesorii legali sau beneficiarii îndreptățiți.

Capitolul X Lichidarea, transformarea, fuziunea Fondului

Art. 25 Lichidarea, transformarea sau fuziunea Fondului se face în conformitate cu reglementările în vigoare.

Art. 26 Orice modificare aparută în Fond (e.g. lichidare, fuziune etc) se va face numai cu aprobarea prealabilă a Autorității și numai în termenii și condițiile impuse de reglementările în vigoare (e.g. proiect de fuziune, versiune actualizată a prospectului, declarații etc). Detalii cu privire la lichidarea, transformarea și fuziunea Fondului se regăsesc în Prospectul de emisiune.

Capitolul XI Litigii

Art. 27 Orice litigiu/diferend în legătura 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 respectivului litigiu/diferend, acesta va fi supus spre soluționare instanțelor competente.

Art. 28 Creditorii SAI ERSTE sau ai Depozitarului nu pot urmări în justiție activele Fondului, în tot sau în parte.

Capitolul XII Încetarea contractului

Art. 29 Prezentul Contract încetează în situațiile prevăzute de Codul Civil Român sau în cazurile în care Autoritatea retrage autorizația de funcționare a Fondului.

Capitolul XIII Drepturile și obligațiile părților

Art. 30 SAI ERSTE are obligația de a acționa cu diligență profesională maximă, corectitudine și transparență în interesul exclusiv al investitorilor, cu respectarea întocmai a reglementărilor prudențiale emise de Autoritate. SAI ERSTE trebuie să ia toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor active din portofoliul administrat.

Art. 31 SAI ERSTE are obligația de a comunica investitorilor orice informații solicitate cu privire la Fond.

Art. 32 SAI ERSTE are obligația să evite situațiile care constituie conflict de interese, așa cum este acesta definit de OUG 32/2012 și de reglementările în vigoare sau să asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

Art. 33 Drepturile investitorilor Fondului sunt următoarele:

- a) să beneficieze de plata pretului de rascumparare a titlurilor de participare;
- b) să obțină, la cerere, extrasul de cont cu operațiunile efectuate într-o perioadă anterioară, care se va transmite la adresa de corespondență sau la adresa de e-mail indicată de investitor în documentele inițiale de subscriere;
- c) să beneficieze în condițiile legii de confidențialitatea operațiunilor;
- d) să garanteze, cu titlurile de participare deținute, pentru credite acordate de Banca Comercială Română SA, prin încheierea cu Banca a unui Contract de cesiune de creanță, având ca obiect dreptul de rascumparare a titlurilor de participare, care include atât dreptul de a formula cerere de rascumparare, cât și dreptul de a încasa contravaloarea titlurilor de participare, în limita sumei datorate de titular. SAI ERSTE va bloca operațiunile de rascumparare efectuate din contul investitorului în baza contractului de gaj încheiat între titularul contului și Banca Comercială Română. Deblocarea operațiunilor de rascumparare se face la primirea de către SAI ERSTE a documentelor care atestă încheierea gajului;
- e) să solicite și să obțină orice informații referitoare la politica de investiții a Fondului și valoarea unitară a activului net la zi.

Art. 34 Obligațiile investitorilor Fondului sunt următoarele:

- a) să achite comisioanele de subscriere și de răscumpărare, în conformitate cu documentele Fondului;
- b) să verifice corectitudinea înregistrării operațiunilor cu titluri de participare;
- c) să își însușească prevederile Prospectului de emisiune;
- d) să își actualizeze datele personale ori de câte ori este cazul, în termen de maximum 5 zile lucrătoare de la data modificării sau la cererea SAI ERSTE.

Capitolul XIV Dispoziții finale

Art. 35 Prezentul Contract de societate este guvernat de legea română. Pe parcursul funcționării sale, Fondul se va supune reglementărilor legale apărute în acest domeniu.

Art. 36 Prezentul Contract se completează cu dispozițiile Codului Civil Român și ale reglementărilor în vigoare.

Art. 37 Prezentul Contract se redactează în 2 exemplare și intră în vigoare la data autorizării de către Autoritate.

Actualizat la data de 02.12..2020

S.A.I. Erste Asset Management SA

Horia Braun Erdei - Președinte Directorat/Director General Executiv

Alina Matei - Director Executiv