



## CONTRACT DE SOCIETATE

### al Fondului de Investiții Alternative Michelangelo

Prin prezentul contract de societate, denumit în continuare „Contractul”, la inițiativa SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA cu sediul social în București, sector 1, Soseaua București-Ploiești, nr. 7A, Etaj 6 birou 1, denumită în continuare „Administrator de fonduri de investiții alternative – A.F.I.A” reprezentată prin dl. Balaci Dragos în calitate de Director General, se constituie Fondul de Investiții Alternative **Michelangelo**, denumit în continuare „**F.I.A**”.

#### 1. Denumirea Fondului

Denumirea **Fondului** este **Fondul de Investiții Alternative Michelangelo**, denumit în continuare "**F.I.A**".

#### 2. Fundamentarea legală a constituirii F.I.A

**F.I.A** s-a înființat prin contract de societate încheiat în data de 29.10.2021 în conformitate cu prevederile Codului Civil din România, sub forma de **F.I.A de tip deschis** conform prevederilor art. 1 alin. 2 din Regulamentul UE nr. 694/2014. **F.I.A se încadrează în categoria F.I.A de tip contractual diversificat (F.I.A.C) destinat investitorilor de retail în conformitate cu prevederile art. 31 lit. a) din Legea 243/2019.**

**F.I.A** își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii 243/2020, Legii 74/2015, a Regulamentului 7/2020, a Regulamentului (UE) 231/2013, a Regulamentului (UE) 2365/2015 și a altor reglementări ASF aplicabile, precum și în conformitate cu dispozițiile Codului Civil din România referitoare la societate.

#### 3. Durata F.I.A

**F.I.A** are o durată de funcționare nelimitată. **F.I.A** a fost înregistrat la ASF prin **Autorizația nr. 248 din data de 22.12.2021** și înscris în Registrul ASF sub numărul **CSC09FIAIR/400016**

A.F.I.A poate decide răscumpărarea tuturor unităților de fond în circulație, în situația în care investitorii răscumpără mai mult de 70% din unitățile **F.I.A**. Ulterior achitării contravalorii tuturor unităților de fond, A.F.I.A va solicita radierea **F.I.A** din Registrul A.S.F.

#### 4. Obiectivele F.I.A

Obiectivul urmărit de **F.I.A** este creșterea valorii capitalului investit și obținerea de venituri printr-o politică activă investițională ținând în principal piețele financiare din România, UE dar și din state terțe membre G7 și/sau OCDE, în special piețele reglementate de valori mobiliare. **F.I.A** va investi în mod activ pe un spectru larg de instrumente financiare, urmând a folosi inclusiv instrumente financiare derivate.

**F.I.A** se adresează investitorilor de retail și celor profesionali ce urmăresc plasarea resurselor financiare de care dispun într-un portofoliu diversificat compus din acțiuni listate pe BVB sau în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru din grupul G7 și/sau OCDE, obligațiuni suverane emise de un stat membru OCDE și/sau din G7 precum și în instrumente financiare derivate având ca active suport acțiuni, indici bursieri, rate ale dobânzilor, marfuri sau curs de schimb.



## 5. Unitatile de Fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale F.I.A, iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in F.I.A. Valoarea unei unitati de fond se modifica pe tot parcursul existentei F.I.A. Numarul unitatilor de fond este supus unor variatii permanente rezultand atat din emisiunea periodica, distributia sumelor rezultate din lichidarea F.I.A cat si, daca este cazul, din exercitarea dreptului de rascumparare a unitatilor de fond emise anterior si aflate in circulatie, in conditiile prevazute de reglementarile in vigoare. Unitatile emise de catre F.I.A prezinta urmatoarele caracteristici:

- (1) Sunt emise in forma dematerializata, de un singur tip, fiind inregistrate in contul investitorului si exprimate in RON;
- (2) Nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata, un sistem multilateral de tranzactionare sau un sistem organizat de tranzactionare;
- (3) Sunt platite integral in momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale;
- (4) Unitatile de fond sunt rascumparabile din activele F.I.A in ultima zi a fiecarei luni. In cazul in care data stabilita pentru rascumparare este o zi nelucratoare, unitatile de fond vor fi oferite spre rascumparare in ziua lucratoare imediat urmatoare la valoarea unitatii de fond din ziua lucratoare respectiva;
- (5) Valoarea nominala a unitatii de fond stabilita la data lansarii F.I.A a fost de 5.000 USD. Ulterior, moneda in care se exprima fondul este RON in conformitate cu Avizul ASF nr. 93/23.03.2018 si valoarea nominala a unitatii de fond este de 5.000 RON;
- (6) Investitia minima initiala in F.I.A este de 2 (doua) unitati de fond.
- (7) Evidenta fractiunilor de unitati se face prin rotunjirea la 4 zecimale. Valoarea unei unitati de fond se rotunjeste la 4 zecimale. Cursurile utilizate sunt rotunjite la 4 zecimale.

## 6. Societatea de administrare

Fondul de Investitii Alternative Michelangelo este administrat de catre SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA, denumita in continuare „Administrator de fonduri de investitii alternative – A.F.I.A” si care este constituita in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 modificata prin Legea nr. 441/2006 privind societatile comerciale, cu o durata de functionare nedeterminata, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, Etaj 6 birou 1 tel: 021 3617821; fax: 021 3617822; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro.

Societatea de administrare a fost autorizata de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F in sectiunea „ Societati de administrare a investitiilor” cu nr.PJRO5SAIR/400030 si in Registrul public al ASF in sectiunea „ Administratori de fonduri de investitii alternative” cu nr. PJR07.1AFIAA/400006S.A.I. Atlas Asset Management S.A. are ca obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare – O.P.C. si administrarea fondurilor de investitii alternative -F.I.A. stabilite in Romania sau in alt stat membru.

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

Comisionul de administrare al F.I.A datorat S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este de maxim 0.4% pe luna si minim 0.1% pe luna, fiind aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale F.I.A. La data autorizarii prezentului document, comisionul de administrare perceput de A.F.I.A este de 0.17% pe luna aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale F.I.A.

## 7. Depozitarul

A.F.I.A reprezinta legal F.I.A in relatia cu Depozitarul si poate intreprinde demersuri legale in scopul protejarii intereselor detinatorilor de unitati de fond ale F.I.A.



Depozitarul F.I.A este Banca Comerciala Romana S.A. cu sediul social in Bucuresti, Soseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge 1, et. 2, Sector 6, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/90/1991, cod unic de inregistrare 361757, inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999 inscrisa in Registrul A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006. Societatea bancara poate fi contactata telefonic la numarul 0373.511.715; fax 021.302.19.86; adresa web [www.bcr.ro](http://www.bcr.ro).

Depozitarul incredinteaza activele tranzactionate pe piete externe catre Custodele Global Erste Bank AG avand sediul in Viena, Austria, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, adresa web: <https://www.erstegroup.com>, telefon: +43 (0)5 0100 – 10100, fax: +43 (0)50100 9 – 10100.

F.I.A plateste un comision de depozitare care se aplică la valoarea medie a activului net, nivelul maxim al acestui comision fiind de 0,06% / luna.

Comisiunile de custodie se percep pentru următoarele activități:

**1. Comisiunile maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzactionate pe piața locală (BVB):**

a) *păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare*: 0.1% anual aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie;

b) *decontarea tranzacțiilor, procesarea transferurilor și alte operațiuni aferente instrumentelor financiare aflate în custodie*: 20 RON/tranzacție + comisioane Depozitar Central;

c) *servicii pentru evenimente corporative*:

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

d) *alte comisioane*:

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

**2. Comisiunile maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzactionate pe piețe externe:**

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

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

c) *servicii pentru evenimente corporative*:

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

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

**3. Comisiunile maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzactionate pe piața locală (SAFIR):**

a) *Comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare*:

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



**b) Comisioane servicii conexe:**

- Evenimente corporative (ex. plata cupon, maturitate): 20 RON/ eveniment;
- Constituire GAJ : 200 RON/ eveniment ;
- Inlocuire instrument financiar (ISIN) gajat: 100 RON / eveniment;

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

Toate aceste comisioane sunt plătite din activele **F.I.A.**

## **8. Forța majoră**

Forța majoră și cazul fortuit exonerează de răspundere partea aflată în imposibilitate de executare a obligațiilor sale cauzată de aceasta. Constituie forță majoră orice eveniment extern imprevizibil, absolut invincibil, inevitabil, insurmontabil și extrinsec circumstanțelor contractuale, neimputabil debitorului obligației, survenind înainte de exigibilitatea obligației și care provoacă imposibilitate de executare totală sau parțială, temporară sau definitivă, a uneia sau unora din obligațiile debitorului. Cazul fortuit este acel eveniment care nu poate fi prevăzut și nici împiedicat de către cel care ar fi fost chemat să răspundă dacă evenimentul nu s-ar fi produs.

Cazurile de forță majoră sunt considerate, circumstanțele care includ, fără restricție: războiul sau situațiile similare războiului, revoluția, cutremurul, inundațiile grave, embargoul, precum și orice alte situații ce sunt certificate de Camera de Comerț și Industrie sau orice altă autoritate competentă ca fiind cazuri de forță majoră.

Partea care invocă un eveniment de forță majoră sau de caz fortuit trebuie să comunice celeilalte părți survenirea evenimentului și cauzarea imposibilității de executare, în termen de 2 zile de la data survenirii acesteia, urmând ca în termen de 15 zile de la data notificării să transmită certificatul de atestare a cazului de forță majoră, eliberat de instituția legal competentă. Totodată, Partea care invocă forța majoră sau cazul fortuit trebuie să notifice celeilalte părți încetarea evenimentului și a consecințelor sale în privința imposibilității de executare în termen de 2 de zile de la data la care încetarea a avut loc. În cazul în care din cauza forței majore sau cazului fortuit Depozitarul se află în imposibilitatea de a-și executa obligațiile, acesta va trebui să asigure imediat, cu acordul F.I.A și notificarea prealabilă a A.S.F., transferul activelor către un alt custode sau subcustode.

Dacă imposibilitatea de executare cauzată de forța majoră și/sau cazul fortuit se întinde pe o perioadă care nu depășește 30 zile, executarea obligației afectate este suspendată, scadența acesteia prorogându-se cu durata imposibilității de executare, dacă partea creditoare a obligației respective nu notifică altfel. Dacă imposibilitatea de executare cauzată de forța majoră și/sau cazul fortuit se întinde pe o perioadă de 30 zile sau mai lungă oricare dintre părți poate înceta Contractul fără plată de daune interese prin transmiterea unei notificări către cealaltă parte.

## **9. Continuarea contractului**

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

## **10. Fuziunea, divizarea și lichidarea F.I.A**

Fuziunea, divizarea și lichidarea F.I.A se realizează în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012, a Regulamentului ASF 9/2014 și a Regulamentului ASF 7/2020.

### **10.1 Fuziunea F.I.A**



A.F.I.A. poate dispune fuzionarea doar a acelor F.I.A.C. care au o politică de investiții, de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similare.

F.I.A.C. de tip deschis nu poate fuziona cu un F.I.A.C. de tip închis.

F.I.A. admis la tranzacționare sau tranzacționat în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț nu poate fuziona cu un alt F.I.A.

F.I.A.I.P. nu poate fuziona prin absorbție cu un F.I.A.I.R

Fuziunea F.I.A cu alte fonduri de investitii alternative se realizeaza din initiativa A.F.I.A ale fondurilor implicate, prin una din urmatoarele metode:

absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;

crearea unui nou fond de investitii prin contopirea a doua sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbție se realizeaza prin transferul tuturor activelor care apartin unuia sau mai multor fonduri de investitii alternative catre alt fond, denumit F.I.A absorbant, si atrage dizolvarea F.I.A/fondurilor incorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond de investitii alternative, caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestora.

Prin fuziune, A.F.I.A trebuie sa urmareasca exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmeaza a fuziona.

A.F.I.A transmite la ASF notificarea privind intentia de fuziune a fondurilor insotita de proiectul pe baza caruia se realizeaza fuziunea si de un certificat constatator emis de depozitar privind numarul investitorilor si valoarea activului net ale fondurilor implicate in fuziune.

In termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, cu exceptia rascumpararilor integrale de unitati de fond, pana la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendarii. Decizia de suspendare intra in vigoare la 30 de zile de la data comunicarii ei catre A.F.I.A implicata. In termen de 5 zile de la data acestei comunicari, societatea/societatile de administrare este/sunt obligata/obligate sa publice si sa transmita la ASF dovada publicarii anuntului privind intentia de fuziune si a datei la care este suspendata emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune.

In vederea protectiei investitorilor, societatea/societatile de administrare are/au obligatia de a preciza in anuntul privind fuziunea faptul ca, in urma procedurii de fuziune, nu este garantata o valoare a unitatii de fond egala cu cea detinuta anterior.

Societatea/societatile de administrare are/au obligatia de a onora toate cererile de rascumparare depuse in perioada dintre publicarea anuntului si data intrarii in vigoare a suspendarii emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondurilor implicate in procesul de fuziune.

In situatia fuziunii prin absorbție, ASF retrage autorizatia F.I.A absorbit, F.I.A absorbant continuand sa functioneze. In cazul in care fuziunea se realizeaza prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizatia de functionare a fondurilor implicate in procesul de fuziune si autorizeaza F.I.A rezultat.Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de catre o singura A.F.I.A.

A.F.I.A. a fondului rezultat în urma fuziunii depune la A.S.F., în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii, un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situația noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui deus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

A.F.I.A implicate in fuziune trebuie sa adopte criteriile de evaluare identice pentru acelasi tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie sa fie identice cu cele stabilite pentru F.I.A rezultat prin fuziune.

Niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.



## 10.2 Divizarea F.I.A

Este interzisă divizarea unui F.I.A.C.

## 10.3 Lichidarea F.I.A

Lichidarea F.I.A poate avea loc ca urmare a retragerii de către ASF a avizului de funcționare a F.I.A, în următoarele situații:

- a) la cererea A.F.I.A, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase
  - i. în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea F.I.A;
  - ii. ulterior atingerii termenului de funcționare al F.I.A. ca urmare a deciziei voluntare a A.F.I.A de a lichida F.I.A, aceasta va îndeplini în mod corespunzător calitatea de administrator al lichidării;
- b) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației A.F.I.A.

Decizia A.F.I.A. de a lichida un F.I.A.C. de tip deschis sau de a lichida un F.I.A.C. de tip închis înainte de expirarea duratei sale de existență, se bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor F.I.A.C., care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau pe respectivul F.I.A.C. în defavoarea altor O.P.C. administrate de același A.F.I.A. sau de alte entități din grupul din care face parte respectivul A.F.I.A..

În cadrul procesului de lichidare a unui F.I.A.C., A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A.C. poate răscumpăra active nelichide din portofoliul investițional al F.I.A.C., cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- a. posibilitatea derulării de operațiuni de achiziție de active nelichide din portofoliul F.I.A.C. este prevăzută în regulile F.I.A.C.; b) scopul tranzacției/tranzacțiilor este strict de a furniza lichiditate F.I.A.C. în vederea finalizării cu succes a procesului de lichidare ordonată a acestuia; ulterior achiziției activelor nelichide, A.F.I.A. se subrogă F.I.A.C. în toate drepturile și obligațiile care derivă din calitatea de proprietar al respectivelor active;
- b. evaluarea activelor achiziționate se realizează în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, pe baza unui raport de evaluare elaborat de un evaluator extern independent, ce îndeplinește cerințele stabilite la art. 18 alin. (9) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 74/2015;
- c. valoarea activelor răscumpărate de A.F.I.A. nu depășește 10% din ultimul V.A.N. al F.I.A.C. certificat de depozitarul F.I.A anterior inițierii procedurii de lichidare și emiterii de A.S.F. a deciziei de suspendare a procesului de subscriere și răscumpărare a unităților de fond;
- d. acționarii A.F.I.A., membrii organului de conducere, conducerea superioară, persoanele cu funcție-cheie și ceilalți angajați ai A.F.I.A. depun individual la A.S.F. o declarație pe propria răspundere care atestă că aceste persoane nu se află în conflict de interese, ca urmare a tranzacției ce urmează să fie derulată între A.F.I.A. și F.I.A.C. administrat;
- e. activele F.I.A.C. sunt deținute de mai puțin de 2 investitori;
- f. F.I.A.C. este distribuit exclusiv către investitori profesionali;
- g. A.F.I.A. a informat în prealabil investitorii privind intenția sa de a achiziționa active nelichide din portofoliul investițional al F.I.A.C. în cadrul notei de informare a acestora cu privire la lichidarea F.I.A.C.;
- h. achiziția activelor nelichide se realizează din surse proprii ale A.F.I.A.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor aferente cererii de lichidare, ASF emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale F.I.A, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.



In termen de 5 Zile lucratoare de la data inceperii perioadei de suspendare indicate in decizia ASF, A.F.I.A va solicita ASF retragerea autorizatiei **F.I.A**, anexand la respectiva solicitare urmatoarele documente si informatii:

- a. situatia actualizata a detinerilor **F.I.A** existenta la momentul inceperii suspendarii (informatii cu privire la numarul de investitori si valoarea activului net, inclusiv cea unitara), certificata de depozitarul **F.I.A**;
- b. raportul cu privire la situatia actualizata a activelor si obligatiilor **F.I.A**. In termen de maximum 15 Zile lucratoare de la data comunicarii de catre ASF a deciziei de retragere a autorizatiei **F.I.A**, trebuie numit un administrator al lichidarii **F.I.A**.

Obligatia fundamentala a administratorului lichidarii este de a actiona in interesul detinatorilor de unitati de fond.

Plata administratorului lichidarii se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor **F.I.A**.

Administratorul lichidarii este raspunzator pentru plata comisiunilor si a altor cheltuieli catre toti subcontractorii, acestea fiind platite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidarii pune sub sigiliu toate activele si ia masurile necesare pentru conservarea acestora.

Administratorul lichidarii intocmeste un inventar complet al activelor si obligatiilor **F.I.A** si pregateste un raport privind inventarierea, care cuprinde, fara a se limita la:

- o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piata si a obligatiilor prezente ale **F.I.A**;
- o lista a tuturor detinatorilor de unitati de fond, numarul si valoarea unitatilor de fond detinute de fiecare anterior inceperii procesului de lichidare;
- o esalonare a datelor la care se face lichidarea activelor si la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Administratorul lichidarii alege o banca din Romania sau sucursala din Romania a unei banci straine, care se bucura de o buna reputatie si de bonitate financiara, in scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor rezultate din lichidare.

Administratorul lichidarii exercita exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea in acest cont a altor fonduri decat a celor rezultate in urma lichidarii.

Administratorul lichidarii finalizeaza lichidarea in decurs de maximum 60 de Zile lucratoare de la data publicarii raportului. Administratorul lichidarii are obligatia sa lichideze activele **F.I.A** la valoarea maxima oferita de piata. Administratorul lichidarii poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de Zile lucratoare a termenului in vederea lichidarii activelor. Pe parcursul derularii procesului de lichidare a **F.I.A**, ca urmare a cererii de rascumparare totala, obligatiile legale privind calculul, certificarea si publicarea se aplica numai in ceea ce priveste activul net al **F.I.A**.

Dupa incheierea lichidarii tuturor activelor, administratorul lichidarii plateste toate cheltuielile legate de lichidare, precum si orice alte costuri si datorii restante ale **F.I.A**, urmand a tine evidenta pentru toti banii retrasi in acest scop din sumele obtinute in urma lichidarii. Ulterior, administratorul lichidarii incepe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, in conformitate cu datele esalonate in cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidarii repartizeaza sumele rezultate din vanzarea activelor detinatorilor de unitati de fond, in termen de maximum 10 Zile lucratoare de la terminarea lichidarii. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numarului de unitati de fond detinute de fiecare investitor la data inceperii lichidarii si cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil si nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

In situatia imposibilitatii achitarii contravalorii unitatilor de fond catre unii investitori, administratorul lichidarii mentine in contul bancar creat special sumele datorate acestora pe o perioada de timp nedeterminata. Contul bancar in cauza este constituit sub forma unui cont escrow nepurtator de dobanda si comisioane si este deschis la o institutie de credit autorizata de BNR sau la o sucursala a unei institutii de credit autorizata in alt stat membru.

Administratorul lichidarii pune la dispozitia institutiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale caror disponibilitati sunt plasate in contul colector in cauza, precum si soldul actualizat aferent fiecarui investitor.



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 A.S.F. și publicat în cotidianul „Bursa”, precum și în Buletinul A.S.F. După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar. Plățile datorate sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

### 11. Litigii

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

### 12. Incetarea contractului

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

### 13. Drepturile și obligațiile partilor

Investitorii F.I.A au următoarele **drepturi**:

- a) să obțină gratuit Documentul de oferta, Regulile F.I.A, Documentul cu informații esențiale (PRIPs) și Contractul de societate înainte de aderarea la F.I.A;
- b) să obțină gratuit, la cerere, rapoartele periodice privind valoarea activului net și valoarea unitară a activului net și rapoartele semestriale și anuale;
- c) să solicite și să obțină informații generale privitoare la politica de utilizare a resurselor F.I.A și valoarea certificată a unităților de fond;
- d) să primească prin modalitatea specificată în formularul de subscriere (e-mail, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, facsimile, precum și la sediul A.F.I.A un certificat de investitor sau un extras de cont în care se evidențiază în mod distinct operațiunea de subscriere/răscumpărare;
- e) să primească, la cerere, situația contului de investiții personal;
- f) să răscumpere o parte sau toate unitățile de fond deținute;
- g) persoanele fizice deținătoare de unități de fond pot desemna unul sau mai mulți împuterniciți să semneze în numele lor formulare de subscriere sau răscumpărare cu unitățile de fond deținute fie (i) completând Clauza de împuternicire din Formularul de subscriere cu datele de identificare ale împuternicitului, fie (ii) printr-o procură notarială în acest sens;
- h) să devină parte a contractului de societate al F.I.A;
- i) să obțină bilunar, la cerere, date referitoare la situația F.I.A.
- j) să solicite și să obțină informații detaliate cu privire la situația activelor și obligațiilor F.I.A, precum și situația detaliată a investițiilor;

Investitorii F.I.A au următoarele **obligații**:

- a) să respecte prevederile legale în vigoare, aplicabile domeniului investiției în unități de fond;
- b) să-și însușească prevederile documentelor constitutive ale F.I.A;
- c) să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de subscriere, răscumpărare a unităților de fond;
- d) să se informeze continuu despre modificările intervenite în documentele constitutive ale F.I.A;
- e) să achite comisioanele prezentate în documentele constitutive ale F.I.A, pe care le agreează și le acceptă;
- f) în cazul în care posedă o adresă de e-mail să o comunice în vederea realizării unei corespondențe eficiente;
- g) să comunice orice modificare a datelor sale, declarate în formularul de subscriere;
- h) persoanele fizice deținătoare de unități de fond pot desemna unul sau mai mulți împuterniciți să semneze în numele lor formulare de subscriere sau răscumpărare cu unitățile de fond deținute fie (i) completând Clauza



de împuternicire din Formularul de subscriere cu datele de identificare ale împuternicitului, fie (ii) printr-o procură notarială în acest sens; să prezinte o copie a cartii de identitate/pasaport a reprezentantului legal la rascumpararea unitatilor de fond.

#### 14. Dispoziții finale

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

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

În vederea informării investitorilor cu privire la modificările semnificative intervenite la Regulile F.I.A, A.F.I.A. publică pe site-ul propriu sau în ziarul Bursa o notă de informare cu privire la acestea în termen de maximum două zile lucrătoare de la data autorizării lor către A.S.F.

Prezentul Contract intră în vigoare începând cu data înregistrării F.I.A de către A.S.F.

Contractul de societate a fost încheiat initial la data de 25.05.2015 si este actualizat la data de 03.01.2025 în două exemplare originale, din care un exemplar pentru A.S.F.

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

prin Balaci Dragos  
Director

Data întocmirii: 03.01.2025