

1 CONTRACT DE SOCIETATE AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII ETF BET BRK

Titlurile de participare ale OPCVM-urilor tranzacționabile nu pot fi răscumpărate direct de la SAI Broker decât de către participanții autorizați.

Investitorii pot să cumpere și să vândă titluri de participare ale unui OPCVM tranzacționabil prin încheierea de contracte cu intermediarii definiți la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017, caz în care sunt incidente prevederile Regulamentului nr. 5/2019.

Performanțele obținute anterior de fond nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.

Prezentul document, elaborat în conformitate cu reglementările legale în vigoare: OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare conține informațiile necesare pentru ca investitorul potențial să poată evalua în deplină cunoștință de cauză investiția pe care o va efectua și, în special, riscurile pe care aceasta le implică.

Investițiile în organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM sau fonduri deschise de investiții) nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unei societăți de administrare a investițiilor, nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite. Fondurile deschise de investiții comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

Aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) a inițierii și derulării acestor oferte publice continue de titluri de participare nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor reglementărilor legale în vigoare.

Unitățile OPCVM tranzacționabil de tip ETF cumpărate pe o piață secundară (piață reglementată) nu pot fi vândute în general direct înapoi către OPCVM respectiv. Investitorii trebuie să cumpere și să vândă unități pe o piață secundară prin intermediul unui intermediar autorizat de A.S.F. (de exemplu, o firmă de investiții) și pot fi nevoiți să plătească comisioane în acest sens. În plus, este posibil ca investitorii să plătească mai mult decât valoarea curentă a activului net atunci când cumpără unități și este posibil să primească mai puțin decât valoarea curentă a activului net la momentul vânzării acestora ca urmare a fluctuației prețului de tranzacționare a unităților de fond pe piața reglementată și a comisioanelor de tranzacționare reținute de intermediar.

Definiții:

În măsura în care conținutul nu impune altfel, termenii de mai jos vor avea următorul înțeles:

1. BTP = Blocuri de titluri de participare. 1 (un) BTP = 10.000 de unități de fond.

2. Formator de piață - Intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 de euro, care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru titlurile de participare ale unui O.P.C.V.M. tranzacționabil. La data prezentului prospect, singurul formator de piață este SSIF BRK Financial Group S.A.
3. Investitorii Fondului Deschis de Investiții ETF BET BRK – persoanele fizice sau juridice care ajung să dețină unități emise de către Fondul Deschis de Investiții ETF BET BRK. Deținerea de unități de fond emise de acesta se poate realiza prin subscrierea de unități de fond prin intermediul Participantului Autorizat, în nume propriu și pentru investitorii investiționali, respectiv prin achiziția de unități de fond prin intermediul pieței secundare (prin intermediul tranzacțiilor realizate la Bursa de Valori București), în cazul investitorilor persoane fizice sau juridice.
4. iVUAN - Valoarea unitară indicativă a activului net - valoarea activului net al unui O.P.C.V.M. tranzacționabil raportată la numărul de titluri de participare emise, calculată și actualizată în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacționare, pe baza prețurilor de tranzacționare ale acțiunilor din portofoliul O.P.C.V.M.;
5. O.P.C.V.M. tranzacționabil – (Exchange Traded Fund - ETF) – un O.P.C.V.M. admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț (în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare), a cărei politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea total sau parțială în componentele indicelui de referință.
6. Participant Autorizat - Intermediarul definit la art.2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017 având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 de euro, implicat în procesul de emisiune și răscumpărare de titluri de participare, care cumpără sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Broker SA. Participantul Autorizat poate fi același cu formatorul de piață. La data autorizării prezentului document, calitatea de Participant Autorizat este deținută de SSIF BRK Financial Group S.A.

7. Denumirea fondului.

- 7.1. Denumirea fondului deschis de investiții tranzacționabil constituit prin prezentul Contract este „FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII ETF BET BRK”.
- 7.2. În toate documentele care emană de la fond vor fi înscrise denumirea acestuia, numărul de înregistrare al acestuia la Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), data și numărul deciziei de autorizare a fondului de către A.S.F., respectiv numărul de înregistrare al Societății de administrare în cadrul Registrului public al A.S.F..

8. Fundamentarea legală a constituirii fondului.

- 8.1. Fondul deschis de investiții ETF BET BRK s-a constituit sub forma unei societăți fără personalitate juridică, ca fond deschis de investiții tranzacționabil.

- 8.2. Fondul deschis de investiții ETF BET BRK se constituie și funcționează în conformitate cu cadrul normativ incident, care include:
- a. Dispozițiile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, republicată, cu modificările ulterioare, referitoare la societate, respectiv art. 1.881-1.954,
 - b. Ordonanța de Urgență a Guvernului (O.U.G.) nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital,
 - c. Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea SAI, OPCVM și depozitarilor OPCVM,
 - d. Prevederile legale în vigoare aplicabile emitenților de instrumente financiare admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare.
 - e. Orice alte reglementări incidente care sunt sau care vor fi emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și reglementările U.E. aplicabile OPCVM.
- 8.3. Cadrul normativ incident include la orice moment și modificările aduse de-a lungul timpului reglementărilor menționate la alineatele precedente.
- 8.4. Înființarea, organizarea, funcționarea și încetarea existenței Fondului deschis de investiții ETF BET BRK se va realiza în conformitate cu cadrul normativ incident, precum și cu clauzele cuprinse în Prospectul de emisiune.

9. Durata fondului.

Durata Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este nelimitată.

10. Obiectivele fondului.

- 10.1. Obiectivul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este creșterea de capital, respectiv creșterea activului net unitar al Fondului pe termen lung prin investițiile efectuate ca urmare a mobilizării resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice și juridice, rezidenți și nerezidenți, și plasarea acestora în acțiunile aflate în componența indicelui BET, respectând structura acestuia, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, cu scopul obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată.
- 10.2. În vederea atingerii acestui obiectiv, societatea de administrare va realiza investiții respectând politica de investiții a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK detaliată în Regulile acestui fond.

11. Unitate de fond - definiția; descriere; valoarea inițială.

- 11.1. Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK sunt unitățile de fond. Achiziționarea de unități de fond poate fi solicitată doar de către Participanții Autorizați.
- 11.2. Fondul deschis de investiții ETF BET BRK emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv unități de fond.
- 11.3. Numărul de unități de fond și volumul total al activelor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK sunt supuse unor variații continue rezultate atât din oferta publică continuă și din plasamentele realizate de Fond, cât și din exercitarea dreptului de răscumpărare a unităților de fond emise anterior și care se află în circulație.
- 11.4. Unitățile de fond emise prezintă următoarele caracteristici:
- a. Sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denuminate în lei,

- b. Unitățile de fond pot fi tranzacționate doar pe piața secundară, respectiv piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK,
 - c. Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale,
 - d. Unitățile de fond sunt răscumpărabile continuu din activele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, la cererea Participanților Autorizați.
 - e. Valoarea inițială a unității de fond este de 20 lei.
- 11.5. Evidența unităților de fond se face la număr întreg. La efectuarea operațiunilor de subscriere, numărul de unități de fond alocate se obține prin împărțirea sumei subscrise la prețul de subscriere și se rotunjește prin trunchiere. Diferența astfel rezultată va fi rambursată Participantului Autorizat care a solicitat subscrierea, costul operațiunii de rambursare urmând a fi suportat de către societatea de administrare.

12. Societatea de administrare și limita maximă a comisionului de administrare.

- 12.1. Administratorul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este **SAI Broker SA** cu sediul social în Cluj-Napoca, strada Moșilor, nr. 119, etaj IV, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2603/2012 la data de 25.09.2012, cod unic de înregistrare 30706475, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 2.206.180 lei, fără sedii secundare, constituită în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările ulterioare, ale Codului Civil Român și Codului Comercial înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară, cu numărul PJR05SAIR/120031 din 29.01.2013, autorizată de A.S.F. prin decizia numărul 71 din 29.01.2013. Prin atestatul A.S.F. nr. 24/05.07.2017 a fost certificată înregistrarea SAI Broker SA în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA). Astfel, societatea noastră a fost înscrisă în Registrul public A.S.F. și în cadrul secțiunii 7¹ - Administratori de fonduri de investiții alternative, subsecțiunea 4 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la A.S.F. (AFIAI), sub nr. PJR07¹AFIAI/120003.
- 12.2. La momentul întocmirii prezentului contract de societate, societatea de administrare SAI Broker SA administrează 10 fonduri: Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail BET-FI Index Invest, Fondul Deschis de Investiții FIX Invest, Fondul Deschis de Investiții PROSPER Invest, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu capital privat Smart Money, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu capital privat OPTIM Invest, Fondul Deschis de Investiții Fortuna Classic, Fondul Deschis de Investiții Fortuna Gold, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu capital privat HYB Invest, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu capital privat ALPHA Invest, respective Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail Fondul Oamenilor de Afaceri. SAI Broker SA face parte din grupul financiar SSIF BRK Financial Group SA.
- 12.3. Părțile convin încredințarea administrării Fondului deschis de investiții ETF BET BRK către societatea de administrare SAI Broker SA.
- 12.4. Prin administrare în sensul prezentului contract, părțile înțeleg executarea oricăror acte sau operațiuni necesare realizării obiectului și voinței sociale a investitorilor fondului, în conformitate cu dispozițiile legale și ale prezentului contract,
- 12.5. Investitorii acordă societății de administrare toate puterile și împuternicirile necesare realizării obiectului prezentului contract, în conformitate cu prevederile legale incidente.

- 12.6. Societatea de administrare este obligată să respecte eventualele limitări ce ar decurge din prevederile prezentului contract, precum și din prevederile legale incidente.
- 12.7. Pentru activitatea de administrare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, SAI Broker SA încasează un comision de administrare de **0,08%** pe lună calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. SAI Broker SA poate modifica, în sensul creșterii sau descreșterii, comisionul de administrare, limita maximă în acest sens fiind de **0,1%** pe lună.
- 12.8. Valoarea maximă a comisionului de administrare poate fi modificată de către societatea de administrare cu autorizarea prealabilă a Autorității de Supraveghere Financiară. Orice variație situată sub limita maximă se notifică investitorilor fondului în cotidianul menționat în Prospectul fondului, precum și A.S.F., în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acesteia și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Această notificare va fi publicată și pe website-ul www.saibroker.ro. Notificarea către A.S.F. va fi însoțită și de documentele actualizate ale fondului, modificările survenite fiind publicate și pe website-ul www.saibroker.ro.
- 12.9. Comisionul de administrare este suportat de către Fondul deschis de investiții EFT BET BRK și este achitat lunar din disponibilitățile bănești ale acestuia în prima decadă a lunii următoare pentru care se cuvine comisionul.

13. Depozitarul și limita maximă a comisionului de depozitare.

- 13.1. Depozitarul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este BRD-Groupe Societe Generale, denumită în continuare Depozitar, cu sediul social în București, b-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înscrisă în Registrul public al A.S.F. cu numărul PJR10DEPR/400007 autorizată de către A.S.F., prin Decizia nr. D4338/09.12.2003, telefon 021-2008372, fax 021-2008394, adresa de website www.brd.ro.
- 13.2. Depozitarul desfășoară activități de depozitare pentru Fondul deschis de investiții ETF BET BRK, cu respectarea prevederilor OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, a reglementărilor emise în aplicarea acesteia și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, Directiva 2009/65/CE de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, Regulamentul delegat (UE) 2016/438 al Comisiei de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor. De asemenea, Depozitarul are obligația păstrării în condiții de siguranță a tuturor activelor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, cu excepția eventualelor active de tipul plasamentelor monetare, a valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare și a activelor imobiliare.
- 13.3. Comisionul de depozitare este calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare încheiat între Depozitar și Fondul deschis de investiții ETF BET BRK. Valoarea comisionului de depozitare este de maxim **0,015%/lună** aplicat la valoarea medie a activului net lunar a fondului.
- 13.4. La data autorizării Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, comisionul de depozitare este de **0,18%/an** aplicat la valoarea medie lunară a activului net. În plus, față de comisionul de depozitare menționat mai sus, Fondul deschis de investiții ETF BET BRK

datorează Depozitarului comisioane pentru alte servicii, aceste cheltuieli fiind indicate în Prospectul de emisiune al fondului.

14. Forța majoră

- 14.1. Forța majoră este definită ca fiind orice împrejurare independentă de voința SAI Broker SA și a investitorilor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, intervenită după data semnării adeziunii la fond (formularului de subscriere) și care împiedică executarea prevederilor Prospectului fondului.
- 14.2. Forța majoră exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră, fără a fi limitative, împrejurări ca: război, revoluție, cutremur, marile inundații, embargo, acte ale autorităților cu incidență în desfășurarea operațiunilor, întreruperi în alimentarea cu energie electrică sau căderi ale sistemului național de comunicații.
- 14.3. Partea care invocă forța majoră trebuie să anunțe cealaltă parte, imediat sau în maxim 5 zile calendaristice de la producerea și încetarea acesteia și să ia orice măsuri care îi stau la dispoziție în vederea limitării consecințelor respectivului eveniment, iar în maxim 15 zile să prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comerț sau alt organism abilitat de legea română. Dacă nu procedează la anunțarea, în termenele de mai sus, a începerii și încetării cazului de forță majoră, partea care îl invocă va suporta toate daunele provocate celeilalte părți prin neanunțarea la termen.

15. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor.

- 15.1. În cazul decesului unui investitor persoană fizică sau al lichidării unui investitor persoană juridică, unitățile de fond din patrimoniul acestora vor trece în patrimoniul moștenitorilor, respectiv succesorilor, Fondul deschis de investiții ETF BET BRK continuându-și astfel existența.
- 15.2. Moștenitorii/succesorii investitorilor vor depune la Depozitarul Central o cerere de modificare a titularului inițial însoțită de documentele care atestă calitatea de moștenitor/succesor.
- 15.3. Fondul deschis de investiții ETF BET BRK nu recunoaște decât un singur proprietar pentru o unitate de fond. În situația în care mai multe persoane devin coproprietare ale unei singure unități de fond/mai multor unități de fond, acestea își vor desemna un reprezentant unic care va fi înscris în evidențele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK și va exercita drepturile conferite de unitatea de fond/unitățile de fond în cauză.

16. Lichidarea și fuziunea fondului - clauze; procedură; modalități de protecție a investitorilor în asemenea cazuri.

Fuziunea Fondului

Fuziunile între fondurile deschise de investiții se pot realiza prin următoarele metode:

- absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond,
- crearea unui nou fond deschis de investiții prin contopirea a două sau mai multe fonduri.

- 16.1. Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit *Fondul Absorbant*, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate. Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.
- 16.2. Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri.

Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor vă/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

- 16.3. Societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite la A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de Depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.
- 16.4. În termen de maximum 30 zile de la data depunerii documentelor menționate anterior, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, cât și suspendarea de la tranzacționare a unităților de fond pe toate piețele secundare pe care acestea sunt listate, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.
- 16.5. Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 zile de la data comunicării ei către societatea de administrare implicată. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită la A.S.F. dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune.
- 16.6. Dacă, în urma celor prevăzute în paragraful anterior, fondul își pierde calitatea de O.P.C.V.M. tranzacționabil, operațiunile de răscumpărare se vor desfășura conform prospectului și regulilor noului Organism de Plasament Colectiv. În acest sens, după data intrării în vigoare a suspendărilor menționate la paragraful anterior, SAI Broker SA va cere de la Depozitarul Central o listă în care să fie identificați în mod individual toți deținătorii de unități de fond cât și deținerile fiecăruia în parte. În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior. Societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, nefiind aplicabile prevederile art. 110 alin. (3) și (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.
- 16.7. În situația fuziunii prin absorbție ASF retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014. În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, A.S.F. retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor. Societatea de administrare a fondului rezultat în urma fuziunii depune la 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 depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.
- 16.8. Data calculului ratei de conversie a unităților de fond este considerată data fuziunii. În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, acest certificat este însoțit de procesul verbal de predare-primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiții implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.
- 16.9. Societățile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

- 16.10. Niciun cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune. Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din România.

Lichidarea Fondului

Lichidarea fondului poate avea loc ca urmare a retragerii de către ASF a autorizației de funcționare a Fondului, în următoarele situații:

- la cererea SAI Broker SA, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului,
- în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației SAI Broker SA.

- 16.11. Cererea SAI Broker SA privind retragerea autorizației trebuie transmisă la A.S.F. împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data Adunării Generale a Acționarilor sau a ședinței Consiliului de Administrație al SAI Broker SA. Hotărârea organului statutar trebuie să cuprindă următoarele:

- a. fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare,
- b. situația deținerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de Depozitarul fondului.
- c. raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor fondului,
- d. nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului,
- e. programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

- 16.12. În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor care însoțesc cererea de retragere, A.S.F. emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor care va fi publicată de SAI Broker SA cel puțin pe website-ul propriu și în cotidianul indicat în prospect în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare.

- 16.13. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

- 16.14. În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare, SAI Broker SA solicită A.S.F. retragerea autorizației fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

- a) situația actualizată a deținerilor Fondului existentă la momentul începerii perioadei de suspendare indicată în decizia A.S.F. (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de Depozitarul fondului.
- b) raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor fondului.

- 16.15. În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației Fondului, SAI Broker SA încheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract SAI Broker SA în conformitate cu dispozițiile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului. Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile O.U.G. 32/2012 și ale reglementarilor emise în aplicarea acestora. O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puțin 3 oferte, astfel încât prețul contractului

să fie minim, este transmisă la ASF. Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond. Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investiții.

- 16.16. Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obținerii asistenței și expertizei în îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle. Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor trebuie să fie menționați în contractul încheiat între SAI Broker SA și administratorul lichidării. Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.
- 16.17. Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidentelor contabile referitoare la fond, păstrate de către SAI Broker SA și de către Depozitar, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.
- 16.18. În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor fondului și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:
- O evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale fondului,
 - O listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare,
 - O eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.
- 16.19. Acest raport este transmis către SAI Broker SA și A.S.F. în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul A.S.F.. Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursală din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării.
- 16.20. Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului menționat mai sus. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului deschis de investiții la valoarea maximă oferită de piață. Administratorul lichidării poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului prevăzut la art. 219 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, în vederea lichidării activelor.
- 16.21. Pe parcursul derulării procesului de lichidare a unui fond deschis de investiții administrat de către o societate de administrare a investițiilor, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului deschis de investiții. Activul net unitar valabil, în situația în care societatea de administrare a investițiilor aflată în situația descrisă anterior nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul V.U.A.N. calculat de societatea de administrare a investițiilor și certificat de depozitar.
- 16.22. După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale fondului deschis de investiții, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul

de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eşalonate în cadrul raportului de inventariere.

16.23. 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.

16.24. În situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori, administratorul lichidării menţine în contul bancar deschis de societatea de administrare a investiţiilor pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare 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.

16.25. 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 contul bancar menţionat mai sus. Administratorul lichidării informează instituţia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situaţie.

16.26. 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 A.S.F. şi publicat conform menţiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum şi în Buletinul A.S.F.. După efectuarea tuturor plăţilor, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond prevăzută anterior. Plăţile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

17. Litigii; mod de soluţionare; competenţă.

17.1. Orice diferende privind încheierea, interpretarea, executarea sau încetarea prezentului contract vor fi soluţionate pe cale amiabilă.

17.2. În cazul în care nu se reuşeşte soluţionarea pe cale amiabilă, litigiile vor fi deduse spre soluţionare instanţelor judecătoreşti competente.

18. Clauze privind încetarea contractului

18.1. Prezentul contract încetează în condiţiile prevăzute în Codul Civil Român.

19. Drepturile şi obligaţiile părţilor.

19.1. Deţinerea de unităţi de fond conferă investitorilor Fondului deschis de investiţii ETF BET BRK următoarele drepturi:

- să răscumpere o parte sau toate unităţile de fond deţinute, exclusiv sub forma de un număr întreg de BTP, dacă investitorii deţin calitatea de Participant Autorizat. Dacă investitorii deţin calitatea de investitor instituţional, răscumpărarea unităţilor de fond se poate realiza în condiţiile prevăzute în prospect, prin intermediul Participantului Autorizat.

- să tranzacționeze pe piața secundară pe care se tranzacționează Fondul unitățile de fond emise și aflate în circulație, în condițiile reglementărilor aplicabile, ulterior admiterii la tranzacționare a fondului,
- să solicite și să obțină orice informații privitoare la politica de utilizare a resurselor fondului și valoarea la zi a unei unități de fond sau a coșului de active în contrapartida căruia se fac emiterile și răscumpărările,
- să obțină, la cerere și contra cost, confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont personal de la societatea de servicii de investiții financiare sau de la intermediarul autorizat prin intermediul căruia investitorul a achiziționat unități ale fondului de pe piața reglementată pe care este listat fondul,
- să consulte rapoartele periodice ale fondului publicate conform calendarului de comunicare financiară publicat anual pe website-ul B.V.B..

19.2. Investitorii fondului au următoarele obligații:

- să achite comisioanele de emitere sau de răscumpărare dacă dețin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în prospect, dacă dețin calitatea de investitor instituțional.
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de emitere/răscumpărare a unităților de fond dacă dețin calitatea de Participant Autorizat.
- să respecte condițiile prevăzute în contractul de Participant Autorizat dacă dețin calitatea de Participant Autorizat.
- să respecte condițiile prevăzute în prospectul fondului și în celelalte documente ce guvernează activitatea fondului deschis de investiții ETF BET BRK, după cum li se aplică fiecăruia în parte.
- Investitorii au obligația să notifice Societății de Administrare sau, după caz intermediarilor, orice modificare a datelor de identificare / identitate.

19.3. SAI Broker SA, în calitate de administrator al fondului deschis de investiții ETF BET BRK, are următoarele obligații:

- realizează administrarea și gestionarea resurselor fondului în conformitate cu prevederile prospectului de emisiune și a legislației în materie. În vederea desfășurării activității curente a fondului, SAI Broker SA are deplină împuternicire pentru efectuarea tuturor faptelor și încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al fondului deschis de investiții ETF BET BRK.
- calcularea activelor fondului în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Valoarea activului net este determinată de către societatea de administrare și este certificată de către Depozitar, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 precum și ale O.U.G. 32/2012.
- îndeplinirea cerințelor legate de obligațiile de raportare și publicitate ale Fondului.

19.4. În calitate sa de administrator al fondului deschis de investiții ETF BET BRK, SAI Broker SA are următoarele drepturi:

- pentru administrarea fondului, societatea de administrare va încasa un comision de administrare conform prevederilor Prospectului de emisiune;
- dreptul de efectuare a tuturor faptelor și încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al fondului.
- Investitorii acordă societății de administrare toate puterile și împuternicirile necesare realizării obiectului prezentului contract, în conformitate cu prevederile legale incidente.

20. Dispoziții finale și tranzitorii

20.1. Societatea de administrare, depozitarul fondului, Depozitarul Central S.A., Participanții Autorizați ce au încheiate contracte cu fondul deschis de investiții ETF BET BRK pot încheia și alte contracte, având aceeași natură juridică, cu condiția ca obligațiile contractuale asumate față de terți să nu contravină obligațiilor și restricțiilor stabilite prin contractele încheiate cu privire la prestațiile pentru fond și să-și îndeplinească în mod rezonabil obligațiile asumate.

20.2. Toate comunicările și notificările adresate investitorilor se vor realiza prin intermediul societății de administrare și prin intermediul ziarului „Bursa” ori prin intermediul cotidianului „Ziarul Financiar”. După admiterea la tranzacționare, comunicări și notificări se pot face și prin intermediul operatorului de piață (website-ul Bursei de Valori București).

20.3. Toți investitorii, înțelegând aici atât Participanții Autorizați cât și investitorii instituționali care subscriu prin intermediul unui Participant Autorizat, care declară că au primit, au citit și au înțeles prospectul de emisiune al fondului deschis de investiții ETF BET BRK, prin semnarea formularului de subscriere, devin parte a prezentului contract de societate și își asumă prevederile sale. În cazul investitorilor individuali (de retail) care cumpără unități de fond de pe piața secundată (piața de tranzacționare), aceștia devin parte contractuală după ce are loc decontarea tranzacției de cumpărare.

20.4. Prelucrarea datelor cu caracter personal

SAI Broker, în calitate de administrator de fonduri de investiții, prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor în baza obligației legale instituite prin cadrul legislativ aplicabil. Prelucrarea de către SAI Broker a datelor cu caracter personal aparținând investitorilor se face cu respectarea Regulamentului UE 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE.

Informații detaliate cu privire la politica SAI Broker în legătură cu modul de aplicare a Regulamentului UE 679/2016 GDPR se regăsesc pe site-ul web al Societății la adresa www.saibroker.ro.

20.5. Durata minimă recomandată de investiție

Având în vedere că fondul este administrat pasiv și urmărește replicarea indicelui BET, investind preponderent în acțiuni și ținând cont de volatilitatea ridicată a acțiunilor în special pe termen scurt, durata minimă recomandată pentru investiția în unitățile fondului este de 3-5 ani.

Decizia finală privind durata de investiție aparține exclusiv investitorului. Nu există restricții în acest prospect cu privire la o durată minimă obligatorie a investiției în fond.

20.6. Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiții

Decizia privind investițiile efectuate de către fond aparține directorilor SAI Broker SA, persoane care, potrivit legii, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acestora și sunt investite cu competență de a angaja răspunderea societății de administrare. Deciziile directorilor SAI Broker SA cu privire la investițiile efectuate de către fond au ca suport informațiile primite de la Serviciul de Analiză a Oportunităților Investiționale din cadrul SAI Broker SA.

20.7. Condițiile în care societatea de administrare poate suspenda temporar emiterea și/sau răscumpărarea unităților de fond

În situații excepționale care pot împiedica evaluarea corectă a activelor fondului de către SAI Broker SA și/sau onorarea cererilor de răscumpărare ale Participanților autorizați sau tranzacționarea fondului pe piața secundară, societatea de administrare poate decide suspendarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond, exclusiv pentru protejarea intereselor deținătorilor de unități de fond, cu respectarea regulilor fondului și a reglementărilor A.S.F.

Asemenea situații includ următoarele: suspendarea temporară a activității de tranzacționare pe piața reglementată de către operatorul de piață determinată de situații de război, catastrofe naturale sau evenimente economice sau politice grave care să ducă la adoptarea unei asemenea măsuri de către operatorul de piață; modificări legislative care fac imposibilă funcționarea Fondului în forma actuală; disfuncționalități grave ale Bursei de Valori București care determină imposibilitatea vânzării de acțiuni din portofoliul Fondului.

De asemenea, SAI Broker SA poate suspenda emiterea și răscumpărarea unităților de fond pe perioadele în care una sau mai multe dintre acțiunile cu o pondere de minim 10% în structura indicelui BET este/sunt suspendate de la tranzacționare la BVB.

Dacă rezultatul onorării de către fond al unei cereri de răscumpărare ar fi reducerea numărului de unități emise de fond și aflate în circulație la 10.000, atunci acea cerere de răscumpărare va fi respinsă de către reprezentanții SAI Broker SA. În aceste situații, unitățile de fond vor putea fi tranzacționate în continuare pe piețele secundare pe care sunt listate dacă operatorii de piață sau autoritățile de reglementare relevante nu decid altfel.

În situațiile de suspendare prezentate anterior, societatea de administrare va comunica, fără întârziere, decizia sa către ASF, menționând motivele suspendării și perioada de suspendare. Investitorii vor fi informați asupra deciziei de suspendare prin publicarea unui anunț în unul dintre cotidienele naționale Bursa sau Ziarul Financiar și prin afișare pe pagina de internet a SAI Broker SA. În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de societatea de administrare nu s-a desfășurat cu respectarea prevederilor aplicabile sau că prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării.

20.8. Prezentul contract a fost semnat astăzi, **12.02.2025**, la Cluj-Napoca, într-un număr de 2 exemplare originale, fiecare având un număr de 13 pagini și beneficiind de aceeași forță juridică.

Danciu Adrian
Președinte Consiliu de Administrație
SAI Broker SA