

**Hotărârea nr. 2 / 26 martie 2024**

**a**

**Adunării Generale Ordinare a Acționarilor FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

Sediul social: Str. Buzești nr. 76-80, etaj 7, sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/21901/2005, cod de înregistrare fiscală 18253260

Astăzi, 26 martie 2024, ora 11:00 AM (ora României), acționarii Fondul Proprietatea S.A. („Fondul” sau „Fondul Proprietatea”) s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor („AGOA”) a Fondului, la prima convocare, la Hotel „**INTERCONTINENTAL ATHÉNÉE PALACE BUCHAREST**”, Sala Le Diplomate, Strada Episcopiei, nr. 1-3, Sector 1, București, Cod Poștal 010292, România, ședința AGOA fiind deschisă de către Președintele de ședință, Dl. Johan MEYER, în calitate de reprezentant permanent al Franklin Templeton International Services S.Ă.R.L., o societate cu răspundere limitată, ce se califică drept administrator de fonduri de investiții alternative în conformitate cu articolul 5 din Legea din Luxemburg din data de 12 iulie 2013 referitoare la administratorii de fonduri de investiții alternative, autorizată de Commission de Surveillance du Secteur Financier sub nr. A00000154/21.11.2013, cu sediul social în L-1246 Luxemburg, 8A rue Albert Borschette, înregistrată în Registrul Comerțului și Societăților din Luxemburg sub numărul B36.979 și în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară din România sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037/10.03.2016, în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. („**Administratorul Unic**”).

**Având în vedere:**

- Convocatorul pentru AGOA publicat pe website-ul Fondului ([www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro)) în data de 5 februarie 2024, și în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 632 din data de 7 februarie 2024 și în cotidianul Jurnalul nr. 1581 din 7 februarie 2024 și republicat cu completări pe website-ul Fondului în data de 26 februarie 2024, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 1007 din 28 februarie 2024 și în cotidianul ”Adevărul” nr. 9099 din 28 februarie 2024;
- Prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („**Legea societăților nr. 31/1990**”);
- Prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului 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;
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificate de depozit, cu modificările și completările ulterioare;

- Prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată („**Legea Emitenților**”);
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare („**Regulamentul nr. 5/2018**”);
- Prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare („**Legea nr. 243/2019**”);
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare („**Regulamentul nr. 7/2020**”);
- Prevederile Regulamentului 1212/03 septembrie 2018 de stabilire a cerințelor minime de punere în aplicare a Directivei 2007/36/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește identificarea acționarilor, transmiterea de informații și facilitarea exercitării drepturilor acționarilor („**Regulamentul CE 1212/2018**”),
- Prevederile actului constitutiv al Fondului („**Actul Constitutiv**”);

este nevoie de un număr al acționarilor care să dețină cel puțin 25% din totalul acțiunilor cu drept de vot pentru îndeplinirea condițiilor de cvorum, în prezenta AGOA, manifestându-și votul 232 de acționari, care reprezintă un număr de 1.591.932.553 drepturi de vot (respectiv 44,7621% din totalul drepturilor de vot la data de referință 29 februarie 2024, i.e. 3.556.427.239; respectiv 28,0823% din totalul acțiuni emise la data de referință 29 februarie 2024, i.e. 5.668.806.128),

se constată faptul că sunt îndeplinite condițiile de cvorum pentru ținerea acestei ședințe și că acționarii pot decide în mod legal, în condiții de majoritate legală (conform art. 112 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 și art. 14 I alin. (1) din Actul Constitutiv).

În urma dezbatelor, acționarii Fondului hotărăsc următoarele:

- I. Aprobarea termenilor, împreună cu semnarea, Contractului de Administrare dintre Fondul Proprietatea și Franklin Templeton International Services S.à r.l. pentru o durată de un (1) an începând cu 1 aprilie 2024 și până la 31 martie 2025, în forma prevăzută în documentația suport aferentă punctului 1 pe ordinea de zi a AGOA, cu modificarea ratei comisionului de bază astfel încât comisionul de bază să aibă valoarea de 1,35%, astfel cum este reflectat în Anexa la prezenta Hotărâre.

Doamna Ilinca von Derenthall, Președintele Comitetului Reprezentanților, este împuternicită (cu autoritatea de a fi înlocuită de un alt membru al Comitetului Reprezentanților) să semneze Contractul de Administrare menționat și să îndeplinească/semneze orice acte și fapte juridice conexe necesare, utile și/sau oportune pentru și în numele Fondului Proprietatea.

*(Punct introdus pe ordinea de zi la solicitarea acționarului Ministerul Finanțelor)*

Prezentul punct este aprobat cu 1.266.436.562 voturi, reprezentând 79,4947% din totalul voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, în conformitate cu prevederile articolului 14 (1), teza a II-a din Actul Constitutiv, coroborat cu art. 112 (1) teza a II-a din Legea societăților nr. 31/1990.

Voturile au fost înregistrate după cum urmează:

- 1.266.436.562 voturi „pentru”;
- 314.615.561 voturi „împotriva”;
- 10.554.099 abțineri;
- 20.221.209 voturi „neexprimate”;
- 0 voturi anulate din corespondență;
- 0 voturi anulate în ședința AGOA.

## II. Aprobarea:

- (a) Datei de 11 aprilie 2024 ca Ex – Date, calculată în conformitate cu Articolul 176 alin. (1), corelat cu prevederile Articolului 2 alin. (2) litera (1) din Regulamentul nr. 5/2018;

Datei de 12 aprilie 2024 ca Dată de Înregistrare, calculată în conformitate cu Articolul 176 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, corelat cu prevederile Articolului 87 alin. (1) din Legea Emitenților.

Întrucât nu sunt aplicabile acestei AGOA, acționarii nu decid asupra celorlalte aspecte descrise de Articolul 176 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, cum ar fi data plății și data participării garantate.

- (b) Împuternicirii, cu posibilitatea de sub-delegare, a lui Johan Meyer pentru a semna hotărârile acționarilor, precum și orice alte documente în legătură cu acestea și pentru a îndeplini toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul implementării hotărârilor acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.

Prezentul punct este aprobat cu 1.591.892.086 voturi, reprezentând 99,9236% din totalul voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, în conformitate cu prevederile

articolului 14 (3) litera (a) teza a II-a din Actul Constitutiv, coroborat cu art. 112 (1) teza a II-a din Legea societăților nr. 31/1990.

Voturile au fost înregistrate după cum urmează:

- 1.591.892.086 voturi „pentru”;
- 786.987 voturi „împotrivă”;
- 151.203 abțineri;
- 18.997.155 voturi „neexprimate”;
- 0 voturi anulate din corespondență;
- 0 voturi anulate în ședința AGOA.

Prezenta Hotărâre AGOA numărul **2** a fost întocmită în numele acționarilor azi, 26 martie 2024, în 3 exemplare originale, de către:

---

**Johan MEYER**  
Președinte de ședință

---

**Ionuț IOANCĂ**  
Secretar de ședință

---

**Livia DUMITRESCU**  
Secretar tehnic

Anexa - Contractul de Administrare dintre Fondul Proprietatea S.A. și Franklin Templeton International Services S.À R.L.

**CONTRACT DE ADMINISTRARE**

**DIN DATA DE \_\_\_\_\_ 2024**

**FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

**Și**

**FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.**

**PREZENTUL CONTRACT** este încheiat la data de \_\_\_\_\_ 2024

**ÎNTRE:**

**FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.**, o societate cu răspundere limitată, autorizată ca administrator de fonduri de investiții alternative (“**AFIA**”) în conformitate cu articolul 101-1 din Legea din Luxemburg din data de 17 decembrie 2010 referitoare la organismele de plasament colectiv, astfel cum a fost modificata („**Actul OPC**”), cu sediul social în L-1246 Luxemburg, 8A rue Albert Borschette, înregistrată în Registrul Comerțului și Societăților din Luxemburg sub numărul B 36.979 și în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară din România sub nr. PJM07.1AFIASMDLUX0037/10.03.2016 (“**Administratorul**”);

și

**FONDUL PROPRIETATEA S.A.**, cu sediul în str. Buzești, nr. 76-80, etaj 7, sector 1, București, România care este înregistrată la Registrul Comerțului din București sub nr. J40 / 21901/2005, număr de identificare fiscală (CIF) 18253260 și înregistrat la registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară ca fond de investiții alternativ destinat investitorilor de retail, din categoria altor organisme de plasament colectiv sub numărul de registru PJR09FIAIR/400018 (“**Clientul**”, sau „**Fondul**”, sau „**FP**”).

**ÎNTRUCÂT:**

(A) Clientul dorește să numească Administratorul, în calitate de administrator de fond de investiții alternative al Clientului în termenii și condițiile prezentului Contract de Administrare.

(B) Administratorul dorește să accepte această numire în termenii și condițiile prezentului Contract de Administrare.

(C) Clientul este înființat ca un alt organism de plasament colectiv de tip închis (A.O.P.C.) în conformitate cu art. 114 (1) litera (b) din Legea nr. 297/2004, ce se califică ca fond de investiții alternative în sensul Directivei 2011/61/UE a Parlamentului UE și Consiliului privind Administrarea Fondurilor de Investiții Alternative, astfel cum a fost modificată („DAFIA”), al Legii nr. 74/2015 privind administrarea de fonduri de investiții alternative în România („Legea AFIA” sau „Legea nr. 74/2015”) și al Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative („Legea FIA” sau „Legea nr. 243/2019”). Clientul dorește să îl numească pe Administrator prin intermediul Sucursalei București în calitate de AFIA al sau în sensul Legii AFIA și să îi încredințeze anumite responsabilități corespunzătoare acestei poziții, ce includ, dar fără a se limita la, toate funcțiile cu privire la administrarea riscului și administrarea portofoliului.

(D) Administratorul a deschis o sucursală în București al cărei sediu social se află în strada Buzzești, nr. 76-80, etaj 8, sector 1, cod unic de înregistrare 40198471, număr de înregistrare la registrul comerțului J40/16822/2018, înregistrată la ASF cu numărul de înregistrare PJM08AFIASMS / 400001 din 5 august 2019 („Sucursala București”), iar sucursala a fost notificată de către CSSF în calitate de sucursală a unui administrator de fonduri de investiții alternative conform Capitolului II din Actul AFIA și are dreptul să presteze servicii în România în conformitate cu Legea AFIA. Administratorul este înregistrat la ASF sub numărul de înregistrare PJM07.1AFIASMDLUX0037 / 10 martie 2016 în ceea ce privește activitățile transfrontaliere pe care are dreptul să le desfășoare în România. Începând cu 1 decembrie 2020, Sucursala București desfășoară activități administrative și de administrare a portofoliului pentru Client, în timp ce activitatea de gestionare a riscurilor este desfășurată de Administrator în mod transfrontalier.

(E) Adunarea Generală a Acționarilor Clientului a aprobat în data de 25 septembrie 2023 numirea Administratorului ca administrator de fond de investiții alternative extern și administrator unic al Clientului și Adunarea Generală a Acționarilor Clientului a aprobat în data de 26 martie 2024 prezentul Contract de Administrare.

În considerarea promisiunilor, convențiilor și acordurilor reciproce cuprinse în prezentul Contract de Administrare, SE AGREEAZĂ:

## 1. INTERPRETARE

1.1. În acest Contract de Administrare, cu excepția cazurilor în care contextul cere altfel, se convin următoarele:

- (a) cuvintele la singular includ și pluralul, cuvintele la plural includ și singularul, cuvintele care sunt de genul masculin includ și femininul, iar cuvintele care sunt de genul feminin includ și masculinul;
- (b) titlurile și paragrafele au doar scop de structurare și nu vor fi utilizate pentru a interpreta acest Contract de Administrare;
- (c) referirile la "acest Contract de Administrare" includ Preambulul și Anexele acestuia (care sunt incluse prin trimitere și care fac parte integrantă din acest Contract de Administrare), cu excepția situațiilor în care se prevede altceva;
- (d) în acest Contract de Administrare, trimiterile la Preambul, Secțiuni, Articole, Clauze, Subclauze și Anexe sunt trimiteri la preambulul, secțiunile, articolele, clauzele și subclauzele din acest Contract de Administrare, precum și la anexele la acesta, cu excepția situațiilor în care se prevede altceva;
- (e) referirile la orice prevederi legislative, legislație de delegare, regulamente sau reguli vor fi interpretate ca fiind referiri la asemenea prevederi astfel cum au fost înlocuite, republicate, extinse sau modificate în timp (fie înainte sau după data descrisa aici): și
- (f) referirile la „lege”, „legislație”, „dispoziții legale”, „reglementări” sau alte formulări similare vor fi interpretate ca incluzând orice lege, ordonanță, decizie, regulament, regulă obligatorie din punct de vedere juridic, a oricărui stat guvernamental, interguvernamental sau organism supranațional, agenție, departament al oricărei autorități de reglementare, autoreglementare sau de altă natură.

1.2 Fără a ține cont de alte prevederi contrare din acest Contract de Administrare, Părțile convin ca niciuna dintre limitările de răspundere sau responsabilitate la care Părțile pot agreea cu privire la aceștia în temeiul prezentului Contract de Administrare sau în oricare alt mod poate fi interpretat ca o limitare a obligațiilor, răspunderilor sau responsabilităților impuse de Regulile Obligatorii.

## 2. DEFINIȚII

În acest Contract de Administrare, următorii termeni cu majuscule vor avea următoarele înțelesuri, dacă nu rezultă altfel din context sau nu se prevede altceva:

**Cont** înseamnă contul ținut de depozitar și sub-custode (sub-custozii), cu privire la care Clientul a informat în scris Administratorul;

**Afiliat** înseamnă, cu privire la orice persoană, orice altă persoană care controlează în mod direct sau indirect această persoană, este Controlată în mod direct sau indirect de către această persoană sau se află sub Control comun cu această persoană;

**AFIA** înseamnă un administrator de fond de investiții alternative;

**Actul AFIA** înseamnă Actul din Luxemburg din 12 iulie 2013 cu privire la administratorii fondurilor de investiții alternative pentru implementarea DAFIA;

**DAFIA** are înțelesul atribuit în Preambulul (C);

**Legea AIFM sau Legea nr. 74/2015** are înțelesul atribuit în Preambulul (C);

**Regulamentul AFIA** înseamnă Regulamentul ASF nr.10 / 2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative;

**Legea FIA sau Legea nr. 243/2019** are înțelesul atribuit în Preambulul (C);

**Regulamentul FIA** înseamnă Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative;

**Regulile AFIA** înseamnă setul de legi format din (a) DAFIA, (b) Regulamentul Delegat al Comisiei (UE) nr. 231/2013 din 19 decembrie 2012 de completare a DAFIA, (c) orice recomandare obligatorie sau orice alt act delegat și regulament emise în timp de către autoritățile relevante din UE ca urmare a oricăror legi și regulamente naționale (cum ar fi Actul AFIA, Legea AFIA sau Legea FIA) și (d) orice legi și regulamente naționale emise în legătura cu implementarea regulilor descrise la alineatele (a) - (c) de mai sus (cum ar fi Regulamentul AFIA sau Regulamentul FIA) care sunt aplicabile acestui Contract de Administrare;

**Societate Asociată** (atunci când expresia se utilizează în legătură cu Administratorul) înseamnă orice societate care este un Afiliat al Administratorului;

**CR** înseamnă Comitetul Reprezentanților (*Board of Nominees* în limba engleză) care monitorizează activitatea Administratorului, numit de către AGA și aflat sub directă supraveghere a AGA;

**Perioada de Calcul** înseamnă un trimestru calendaristic, fiecare compus dintr-o perioadă de trei luni; cele patru trimestre calendaristice care formează anul vor fi: ianuarie, februarie și martie (primul trimestru, sau T1); aprilie, mai și iunie (al doilea trimestru, sau T2); iulie, august și septembrie (al treilea trimestru, sau T3); și octombrie, noiembrie și decembrie (al patrulea trimestru sau T4);



**Depozitarul Central** înseamnă o persoană juridică înființată ca societate pe acțiuni, autorizată și supravegheată de ASF, care prestează servicii de depozitar, înregistrare, compensare și decontare cu privire la tranzacții cu instrumente financiare și alte activități conexe;

**CNVM** înseamnă Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, care are atribuțiile prevăzute de Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare; în luna aprilie 2013, CNVM a fost reorganizată ca ASF;

**Legea Societăților** înseamnă Legea nr. 31/1990 privind societățile;

**Regulile Obligatorii** înseamnă normele de drept public (referite în dreptul luxemburghez ca "*règles d'ordre public*") de la care partile nu pot fi exceptate prin contract, fie ca aceste reguli deriva din Regulile AFIA sau nu, și indiferent de originea și natura lor, națională sau UE;

**Act Constitutiv** înseamnă actul constitutiv al Clientului;

**Control** înseamnă, cu privire la orice persoană, autoritatea altei persoane de a se asigura, în mod direct sau indirect, că activitățile acestei persoane se desfășoară în conformitate cu intenția celeilalte persoane, (a) prin deținerea de acțiuni sau de drepturi de vot în legătură cu persoana respectivă sau cu orice altă persoană, sau (b) în virtutea oricăror puteri conferite de documentele constitutive sau societare, ori prin contract sau oricare alt document ori alt raport juridic, sau în baza legislației aplicabile care reglementează persoana respectivă sau oricare altă persoană, și „Controlat” se interpretează în mod corespunzător;

**CSSF** înseamnă *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, autoritatea de supraveghere financiară din Luxemburg;

**Client** are înțelesul atribuit în Preambul;

**Daune** înseamnă oricare și toate pierderile, pretențiile, obligațiile, pagubele, taxele sau cheltuielile;

**Delegat** înseamnă orice entitate căreia Administratorul îi delegă sau externalizează oricare dintre obligațiile care îi revin acesteia în baza prezentului Contract de Administrare, inclusiv, dar fără a se limita, Administratorul de Investiții, în conformitate cu Clauza 14.3;

**Legile privind Protecția Datelor cu Caracter Personal** înseamnă setul de legi format din (a) Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 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 („**Regulamentul General aplicabil Datelor cu Caracter Personal**”), (b) Legea nr. 190/2018 privind măsuri de punere în aplicare a Regulamentului general privind protecția datelor, (c) orice recomandare obligatorie sau orice alt act delegat și regulament emis în timp de către autoritățile relevante din

UE sau de catre autoritati nationale competente ca urmare a oricăror legi si regulamente naționale si (d) orice legi si regulamente naționale emise in legătura cu implementarea regulilor descrise de la (a) la (c) de mai sus sau alte norme legislative care le înlocuiesc sau le modifica pe acestea, în măsura în care sunt aplicabile acestui Contract de Administrare;

**MCD** are sensul atribuit acestui termen în cadrul clauzei 9.2;

**Depozitar** reprezintă entitatea sau sucursala unei entitati inregistrata la ASF, autorizata să dețină și să păstreze active financiare ale organismelor de plasament colectiv in conformitate cu prevederile Legii AFIA, Legii FIA sau Regulamentului FIA, desemnata de Client, în depozitul căreia sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele Clientului;

**Discount** înseamnă, in ceea ce privește o zi, o suma calculata prin scaderea prețului de închidere al acțiunilor Fondului pe Bursa de Valori Bucuresti, REGS, pentru acea zi, din VAN per actiune cel mai recent publicat de Administrator si impartirea rezultatului la cel mai recent VAN per actiune publicat;

**Obiectivul privind Discount-ul** are sensul atribuit acestui termen în cadrul DPI;

**Dispută** are sensul atribuit acestui termen în cadrul clauzei 19.2(a);

**AGEA** înseamnă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Clientului;

**Regulile Piețelor UE în Instrumente Financiare** înseamnă:

- (i) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (MiFID II);
- (ii) Directiva delegată (UE) 2017/593 a Comisiei din 7 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare; și
- (iii) Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (MIFIR).

**Caz de Forță Majoră** înseamnă, cu privire la orice Parte, orice fapt, eveniment sau împrejurare care nu este cauzată de respectiva Parte și care nu se află sub controlul rezonabil al Părții respective, inclusiv, fără limitare (în măsura în care nu este cauzată de respectiva parte și nu se află sub controlul rezonabil al Părții respective) dezastre naturale, război, ostilități (indiferent dacă

starea de război a fost declarată sau nu), acte de terorism, acte ale oricărei autorități civile sau militare, ordine sau restricții guvernamentale sau de reglementare, suspendare sau retragere a licențelor sau aprobărilor din alte motive decât culpa Administratorului, restricții valutare, condiții de piață care afectează executarea sau decontarea tranzacțiilor sau valoarea activelor, defecțiuni sau avarii ale sistemelor de comunicații, colapsul oricărei case relevante de schimb sau compensare, revoltă, insurecție, rebeliune civilă, demonstrație publică, sabotaj, acte de vandalism, incendiu, inundații, seisme, condiții meteo extreme, epidemii sau pandemii, explozii, accidente aviatice sau căderi de obiecte din aeronave, eliberarea de radiații ionizante sau contaminarea radioactivă, chimică sau biologică, dispoziția oricărei instanțe sau a oricărei autorități guvernamentale sau de reglementare, întârzieri legate de transport sau de comunicații, avarierea sau deteriorarea accidentală a echipamentelor, orice grevă a angajaților, grevă patronală sau alte litigii profesionale industriale (care nu implică doar angajații Părții respective), schimbare structurală sau subminare;

**Date FP** înseamnă toate datele cu caracter personal, indiferent de forma sau suportul care este (i) furnizat sau pentru care accesul este acordat Administratorului (sau oricărei părți terțe aprobate) fie de către FP, fie în alt mod în legătură cu prezentul Contract de Administrare sau (ii) produse sau generate de Administrator sau în numele FP de către Administrator, în timp ce acționează în calitate de procesator de date (sau orice terță parte aprobată) în legătură cu prezentul Contract de Administrare și care, în orice caz, va include următoarele tipuri de date personale de ex numele, adresa, adresa de e-mail, numărul de telefon, datele bancare, informațiile medicale, istoricul navigării *etc.*

**ASF** înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, care are atribuțiile stabilite prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012;

**Grupul Administratorului** înseamnă Administratorul și Societățile Afiliate;

**O.U.G. nr. 81/2007** înseamnă Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 81/2007 pentru accelerarea procedurii de acordare a despăgubirilor aferente imobilelor preluate în mod abuziv;

**AGA** înseamnă Adunarea Generală a Acționarilor Clientului;

**Parte Despăgubită** înseamnă Clientul, cadrele sale de conducere (însă nu și AFIA al Clientului), angajații, reprezentanții și agenții acestuia;

**Intermediar** înseamnă (i) societăți de servicii de investiții financiare autorizate de ASF în conformitate cu legislația aplicabilă serviciilor de investiții, (ii) instituții de credit autorizate de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară relevantă, precum și (iii) alte societăți de servicii de investiții financiare sau instituții de credit autorizate, în Statele Membre sau în State Terțe, să efectueze servicii de investiții;

**DPI** înseamnă „Declarația de politică investițională”, i.e. obiectivele și parametrii de investiții care guvernează deciziile de investiții cu privire la Portofoliu propuse de Administrator și aprobate de AGA;

**Angajati Cheie** înseamnă angajații seniori din Sucursala București îndreptățiți să ia decizii de investiții și să stabilească strategia corporativă în numele Fondului;

**Legea nr. 297/2004** înseamnă Legea nr. 297/2004 privind piața de capital;

**Legea nr. 24/2017** înseamnă Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;

**Legea nr. 247/2005** înseamnă Legea nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente;

**Contract de Administrare** înseamnă acest Contract de Administrare, încheiat între Client și Administrator;

**Stat Membru** înseamnă Statele Membre ale Uniunii Europene și celelalte state care aparțin Spațiului Economic European;

**MiFID II** înseamnă Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE;

**VAN** înseamnă valoarea activului net al Clientului, care se determină în conformitate cu reglementările aplicabile;

**Obiectivul VAN** are sensul atribuit acestui termen în cadrul DPI;

**Data Noii Numiri** înseamnă, cu privire la desemnarea unui nou administrator de fonduri și a unui nou administrator unic sau, în cazul în care Clientul devine un fond de investiții alternative administrat intern, numirea noilor administratori ai Clientului ca urmare a încetării prezentului Contract de Administrare, ultima dintre următoarele date: (i) data la care noul administrator de fonduri și administratorul unic sau, în cazul în care Clientul decide astfel, administratorul și administratorul unic interimari ori, după caz, noii administratori sunt înregistrați la Registrul Comerțului sau la orice altă autoritate competentă în conformitate cu prevederile legale aplicabile; și (ii) data la care ASF avizează numirea noului administrator unic și al administratorului de fonduri, sau în cazul în care Clientul decide astfel, a administratorului unic și a administratorilor interimari ori, după caz, a noilor administratori, dacă aceasta avizare este cerută de lege; și (iii) data la care toate celelalte prevederi legale obligatorii pentru înlocuirea Administratorului au fost îndeplinite, și, în fiecare dintre situațiile prevăzute la paragrafele (i), (ii) și (iii), acestea fiind

efective la data la care Administratorul a primit notificare (sau ar fi trebuit în mod rezonabil să primească notificare) cu privire la eveniment;

**AGOA** înseamnă Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor Clientului;

**Parte** înseamnă oricare dintre Client sau Administrator;

**Obiective de Performanță** are sensul atribuit acestui termen în cadrul clauzei 9.1;

**Raport privind Performanța** are sensul atribuit acestui termen în cadrul clauzei 9.4;

**Portofoliu** înseamnă portofoliul de active al Clientului, inclusiv lichiditățile neinvestite desemnate din când în când de către Client ca făcând obiectul administrării de către Administrator în conformitate cu prezentul Contract de Administrare;

**Perioada de Raportare** reprezintă perioada dintre 1 Ianuarie și 31 Decembrie 2024;

**Administrator Unic** înseamnă persoana juridică numită de către AGA să administreze Clientul, în limitele prevăzute de legea aplicabilă din România, Actul Constitutiv și hotărârile AGA. Pentru scopul prezentului Contract de Administrare, orice referire la Administratorul Unic va fi considerată ca făcând referire la Administrator;

**Practici de tipul "Soft Dollar"** înseamnă acorduri conform cărora bunuri sau servicii, altele decât executarea ordinelor de vânzare sau cumpărare de valori mobiliare, sunt obținute de un administrator al portofoliului de la sau printr-un intermediar în schimbul direcționării către respectivul intermediar a tranzacțiilor efectuate pe seama organismului de plasament colectiv administrat de respectivul administrator al portofoliului;

**Notificare de Încetare** înseamnă o notificare de încetare transmisă de Client sau de Administrator, în conformitate cu Clauza 13;

**Data Notificării de Încetare** înseamnă data la care o Notificare de Încetare este transmisă în conformitate cu Clauza 13;

**Zi de Tranzacționare** înseamnă orice zi în care se pot tranzacționa acțiuni pe Bursa de Valori București, în conformitate cu regulile Bursei de Valori București.

### **3. OBIECTUL ACESTUI CONTRACT DE ADMINISTRARE**

Obiectul prezentului Contract de Administrare îl reprezintă numirea Administratorului în calitate de Administrator Unic și agreearea condițiilor de administrare de către Administrator ca AFIA al Clientului și stabilirea drepturilor și obligațiilor părților cu privire la fiecare dintre aceste numiri.

#### **4. NUMIREA ADMINISTRATORULUI**

Prin acest Contract de Administrare, Clientul numește Administratorul ca Administrator Unic al Clientului și ca administrator de fond de investiții alternative și își exprimă acordul cu privire la condițiile mandatului Administratorului.

#### **5. ACCEPTAREA NUMIRII**

Administratorul acceptă numirea sa în calitate de Administrator Unic al Clientului și de administrator de fond de investiții alternative, în termenii prevăzuți de acest Contract de Administrare.

#### **6. OBLIGAȚIILE ADMINISTRATORULUI. SCOPUL ȘI OBIECTIVELE ADMINISTRĂRII**

6.1. Obligațiile și competențele Administratorului în calitate de Administrator Unic și administrator de fond de investiții alternative al Clientului sunt prevăzute în Legea Societăților, în Legea nr. 297/2004, Legea 24/2017, Legea FIA și în regulamentele aferente, precum și în Actul Constitutiv, Regulile AFIA (care pot fi modificate ulterior în condițiile legii), precum și de prevederile prezentului Contract de Administrare. Administratorul se obligă să se conformeze în orice moment cu Regulile AFIA și oricare altă lege aplicabilă.

6.2. Administratorul își exercită responsabilitățile și atribuțiile în conformitate cu hotărârile, și sub controlul, AGA și monitorizarea Comitetului Reprezentanților.

6.3. În plus față de atribuțiile prevăzute de legea aplicabilă, Administratorul va propune spre aprobarea prealabilă a Comitetului Reprezentanților și ulterior unei AGA, strategia generală în conformitate cu politica investițională a Clientului. Administratorul va fi singur răspunzător pentru implementarea politicii investiționale cu privire la Portofoliu și pentru atingerea unui echilibru corespunzător între profiturile și riscurile legate de Portofoliu.

6.4. Administratorul va informa periodic Comitetul Reprezentanților, în conformitate cu legislația aplicabilă și art. 11 din acest Contract de Administrare, în legătura cu orice schimbări semnificative în activitățile Clientului și în structura Portofoliului.

6.5. În plus față de orice atribuții sau obligații impuse de orice lege aplicabilă și de Actul Constitutiv, Administratorul va efectua următoarele activități:

6.5.1. identificarea, analizarea, cuantificarea, administrarea și reducerea tuturor riscurilor ce afectează Clientul, Portofoliul și îndeplinirea tuturor celorlalte funcții de administrare a riscurilor prevăzute de Regulile AFIA și pregătirea unui raport anual pentru Client care să arate cum riscurile ce afectează Clientul au fost identificate, analizate, cuantificate, administrate sau reduse. Un raport anual cu privire la calitatea execuției (i.e. demonstrarea faptului ca au fost făcute eforturi, respectiv că au fost făcuți toți pașii suficienți pentru a îndeplini standardele Politicii Celei Mai bune Execuții, astfel cum sunt definite la art. 10.5.1), împreună cu relațiile cu brokerii care executa tranzacțiile, defalcarea tipurilor de ordine și aranjamentele cu privire la onorarii, vor fi prezentate de către Administrator;

6.5.2. desfășurarea tuturor funcțiilor de administrare a portofoliului prevăzute de Regulile AFIA;

6.5.3. stabilirea unei date de referință pentru acționarii care au drept de vot în cadrul AGA, conform legii, și să redacteze textul înștiințării de convocare a AGA, după ce a obținut aprobarea prealabilă a CR și după ce a adăugat pe ordinea de zi aspectele solicitate de către CR;

6.5.4. la cererea scrisă a oricărui acționar, depusă anterior datei AGA, oferirea de răspunsuri în legătură cu aspectele referitoare la activitatea Clientului;

6.5.5. a se asigura că, în cazul în care acest lucru este solicitat din partea oricărui acționar, să fie pusă la dispoziția acestuia o copie a procesului-verbal al AGA și, de asemenea, după ce convocarea ședinței AGOA anuale a acționarilor este publicată, să pună la dispoziția acționarilor situațiile financiare ale Clientului și rapoartele Administratorului și ale auditorilor Clientului;

6.5.6. întocmirea situațiilor financiare anuale, a raportului anual de activitate, a raportului semestrial, și a rapoartelor trimestriale (întocmind fiecare dintre acestea în conformitate cu legile și regulamentele în vigoare la momentul respectiv), a Raportului privind Performanța, examinarea raportului auditorilor, prezentarea acestora către CR înainte de a fi transmise mai departe AGA spre aprobare și întocmirea de propuneri referitoare la repartizarea profitului, după ce a obținut aprobarea prealabilă a CR, dacă este necesar;

6.5.7. gestionarea relației cu Depozitarul Central cu privire la funcțiile sale de registru al acționarilor;

6.5.8. întocmirea unui raport anual privitor la administrare și la politica de afaceri a Clientului, ce va fi prezentat CR pentru a fi aprobat înainte de a fi trimis către AGA;

6.5.9. a propune aprobării prealabile a CR și, ulterior acesteia, aprobării AGA, bugetul anual de venituri și cheltuieli și planul de afaceri;

6.5.10. aprobarea externalizării unor anumite activități, în limitele bugetului aprobat, respectiv delegarea exercitării anumitor activități, sub condiția aprobărilor societare cerute potrivit Actului

Constitutiv, respectării tuturor condițiilor și limitărilor referitoare la delegare cuprinse în Regulile AFIA și în acest Contract de Administrare, și avizării prealabile de CSSF sau de alte autoritățile competente, în situația în care acest lucru este solicitat de legislația aplicabilă;

6.5.11. pe baza aprobării CR, a supune aprobării AGEA încheierea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active immobilizate ale Clientului, așa cum sunt definite de standardele contabile aplicabile, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor immobilizate ale Clientului, mai puțin creanțele;

6.5.12. încheierea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active immobilizate ale Clientului, a căror valoare nu depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor immobilizate ale Clientului, așa cum sunt definite de standardele contabile aplicabile, mai puțin creanțele, fără aprobarea prealabilă a AGOA sau a AGEA;

6.5.13. sub rezerva prevederilor Actului Constitutiv, ale DPI și ale legislației aplicabile, să ia toate deciziile în mod discreționar în ceea ce privește achiziționarea, înstrăinarea și exercitarea tuturor drepturilor și obligațiilor în raport cu bunurile Clientului;

6.5.14. a propune AGA încheierea contractului de audit financiar conform prevederilor legale în vigoare, după obținerea aprobării prealabile a CR, precum și să aprobe procedura de audit intern și planul de audit;

6.5.15. schimbarea locației sediului social al Clientului, cu notificarea prealabilă a CR, cu condiția ca sediul social să fie în oricare moment înregistrat pe teritoriul României;

6.5.16. întocmirea și punerea la dispoziția CR a rapoartelor, informațiilor, precum și oricăror alte documente necesare exercitării de către acesta a activității de monitorizare, astfel cum ar putea solicita CR în conformitate cu Actul Constitutiv și orice legislație aplicabilă, inclusiv, pentru evitarea oricărui dubiu, a Regulilor AFIA;

6.5.17. informarea de îndată CR despre orice litigiu sau încălcare a legislației cu privire la Administrator, despre orice operațiune care poate constitui încălcare a politicii de investiții și despre planurile/măsurile corective pentru abordarea acestor chestiuni;

6.5.18. convocarea AGA pentru ca aceasta din urmă să decidă ori de câte ori apare o situație în care există o divergență de opinii între CR și Administrator, care nu poate fi rezolvată amiabil între cei doi;

6.5.19. a propune CR recomandarea pentru AGEA pentru numirea firmei de servicii de investiții/băncii de investiții care va intermedia o ofertă publică, precum și remunerația acesteia,



la momentul la care va fi necesară numirea unei astfel de societăți în legătură cu admiterea la tranzacționare a Clientului pe alte piețe decât Bursa de Valori București și London Stock Exchange;

6.5.20. să notifice corespunzător ASF sau alte autorități de reglementare din orice Stat Membru relevant și să informeze acționarii Clientului în conformitate cu prevederile Regulilor AFIA în legătură cu orice participație majoră sau de control în societăți nelistate achiziționate de Client;

6.5.21. să aprobe orice tranzacții cu părțile afiliate și, în măsura în care tranzacțiile cu părțile afiliate au o valoare mai mare de 0,25% din VAN, să solicite aprobarea CR și, dacă au o valoare mai mare de 5% din valoarea activului net, să îndeplinească formalitățile de apelare AGA; fără a aduce atingere oricărei aprobări acordate în conformitate cu prezentul alineat: (i) orice tranzacție cu părțile afiliate se efectuează în condiții de concurență independentă și supusă unei analize adecvate a prețurilor de transfer (cu excepția cazului în care se permite altfel în conformitate cu reglementările aplicabile) și (ii) nicio tranzacție cu părțile afiliate nu poate să fie supusă aprobării CR sau AGA de către Administrator (în măsura în care se află sub controlul său), dacă este necesar în conformitate cu prezentul paragraf, cu excepția cazului în care tranzacția cu părțile afiliate este permisă în conformitate cu reglementările aplicabile;

6.5.22. să întreprindă toate responsabilitățile și obligațiile potrivit Regulilor AFIA (și să se conformeze cu acestea) aplicabile acestuia în legătură cu numirea sa ca AFIA al Clientului; și

6.5.23. orice alte responsabilități stabilite în conformitate cu Actul Constitutiv și orice legislație aplicabilă.

Următoarele activități ce urmează a fi desfășurate de Administrator în temeiul paragrafelor de mai sus se califică, în scopul Regulilor AFIA, drept activități de administrare, respectiv (a) servicii juridice și de contabilitate în cazul sub-sectiunilor 6.5.3, 6.5.6, 6.5.8, 6.5.9, 6.5.10, 6.5.11, 6.5.12, 6.5.14, 6.5.15, 6.5.18 și 6.5.19; (b) solicitări ale clienților în cazul sub-sectiunilor 6.5.4, 6.5.5, 6.5.16 și 6.5.17, și (c) menținerea registrului acționarilor în cazul sub-sectiunii 6.5.7.

6.6. Administratorul își va îndeplini obligațiile rezultând din prezentul Contract de Administrare cu respectarea intereselor Clientului sau ale acționarilor Clientului în conformitate cu Regulile AFIA și a celor mai înalte standarde de conduită și integritate profesională, inclusiv, dar fără limitare la, în ceea ce privește participarea la oferte publice sau alte acțiuni corporative în legătură cu valorile mobiliare din Portofoliu.

6.7. Fără a limita caracterul general al celor de mai sus (și astfel încât niciuna dintre prevederile următoare să nu fie interpretată ca limitând caracterul general al oricăreia dintre prevederile următoare), Administratorul se obligă la următoarele:

(a) în orice moment, să depună toate eforturile rezonabile pentru a evita conflictele de interese, cu condiția ca Clientul să înțeleagă faptul că serviciile pe care Administratorul le furnizează Clientului nu sunt exclusive și că Administratorul poate furniza servicii similare și altor clienți. În situația în

care apare un conflict, Administratorul va informa cu promptitudine Clientul despre acesta și va depune toate eforturile rezonabile pentru soluționarea echitabilă a conflictului;

(b) nu va efectua nicio tranzacție în legătură cu Portofoliul acționând cu bună știință și în mod intenționat în calitate de agent pentru oricare dintre clienții Administratorului sau clienții Societăților Asociate ale acestuia fără ca Administratorul să fi obținut acordul prealabil în scris al Clientului pentru o astfel de tranzacție, după ce i-a furnizat acestuia toate informațiile importante cu privire la aceasta;

(c) va respecta întreaga legislație și regulamentele aplicabile, inclusiv dar fara a se limita la, Regulile AFIA, în măsura în care acestea sunt relevante pentru prezentul Contract de Administrare, pentru îndeplinirea de către Administrator a funcțiilor ce-i revin în baza acestuia în orice alte state în care acesta își îndeplinește atribuțiile și își desfășoară activitatea în baza prezentului Contract de Administrare și Administratorul se va asigura că toți angajații și Delegații săi, și acesta va lua toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că toți agenții săi, vor respecta legislația, regulamentele și reglementările care le sunt aplicabile în legătură cu implicarea acestora în activitățile Clientului;

(d) nu va încheia nicio tranzacție în legătură cu Portofoliul în cazul în care persoanele din conducere sau angajații Administratorului sau ai oricărei Societăți Asociate care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3 în scopul prezentului Contract de Administrare, cunosc sau ar trebui în mod rezonabil să cunoască că Administratorul sau orice Societate Asociată deține un interes important într-o astfel de tranzacție, fără a obține acordul prealabil în scris al Clientului cu privire la o astfel de tranzacție, după ce i-a furnizat mai întâi acestuia toate informațiile importante cu privire la aceasta și, în sensul prezentului paragraf, un **“interes important”** înseamnă un interes pecuniar direct sau indirect, fie prezent sau anticipat (în afara interesului pecuniar constând dintr-un comision normal, o diferență de preț sau de rată ori o remunerație similară de încasat în cursul activității normale pentru efectuarea tranzacțiilor cu valori mobiliare, de depozit sau de schimb valutar) în legătură cu care se poate anticipa în mod rezonabil că ar putea influența o persoană, despre care se cunoaște că are acest interes, să încheie sau să se abțină de la încheierea unei astfel de tranzacții;

(e) va da socoteală față de Client pentru toate avantajele și beneficiile primite de Administrator, sau orice Societate Asociată care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3, de la terți, rezultând din tranzacțiile în bloc care implică activele Portofoliului și alte valori mobiliare și investiții în măsura în care acestea sunt atribuibile (prin utilizarea unei baze de calcul pro rata) activelor din Portofoliu; și

(f) va da socoteală față de Client pentru toate indemnizațiile, rabaturile, reducerile și rambursările primite (dacă e cazul) în legătură cu orice tranzacție care implică activele Portofoliului din comisioane de brokeraj sau din alte comisioane care sunt achitate Administratorului sau oricărei Societăți Asociate care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3, în orice tranzacție și nu va autoriza nicio altă persoană în numele Clientului să rețină astfel de comisioane și taxe.

6.8. În orice moment, Administratorul va depune eforturile rezonabile care se așteaptă de la un administrator de investiții diligent și profesionist, care acționează cu bună-credință, să se mențină

informat cu privire la toate faptele care privesc drepturile ce decurg în legătură cu valorile mobiliare deținute în Portofoliu și, în acest sens, va monitoriza în permanență în special toate sursele de informații disponibile în mod rezonabil, inclusiv dar fără limitare la rapoartele de presă și serviciile de informații disponibile online.

6.9. Administratorul este de acord să comunice cu Depozitarul ori de câte ori este necesar sau recomandabil pentru a asigura un flux complet de informații în ceea ce privește drepturile care rezultă în legătură cu valorile mobiliare și banii deținuți în Portofoliu.

6.10. Toate tranzacțiile de schimb valutar aferente Contului se vor derula la rate competitive de către Administrator, prin utilizarea unei bănci terțe (care poate include Depozitarul, dacă acesta este o bancă).

6.11. În momentul în care încheie tranzacții în numele Clientului în conformitate cu prezenta clauză 6, Administratorul se va asigura (și va face ca orice Societate Asociată care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3 să se asigure) de faptul că termenii de afaceri ai brokerilor și dealerilor, precum și termenii și condițiile cu alți terți încheiate cu sau de către Administrator sau orice Societate Asociată care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3 și aplicabile tranzacțiilor în cazul valorilor mobiliare listate din cadrul Portofoliului (indiferent dacă se intenționează sau nu ca acești termeni și condiții să se aplice în mod specific tranzacțiilor aferente Portofoliului), nu:

- (a) înlătură sau renunță la cea mai bună execuție sau la alte protecții de reglementare aplicabile în mod normal clienților profesionali (astfel cum sunt definiți aceștia în Regulile Piețelor UE în Instrumente Financiare aplicabile) în ceea ce privește Clientul; sau
- (b) conferă privilegii, drepturi de retenție sau de garanție asupra Portofoliului sau a oricăror active sau sume de bani ale Clientului (cu excepția (i) marjei pentru tranzacțiile de schimb valutar în marjă sau (ii) în ceea ce privește neîndeplinirea obligațiilor Clientului derivând din contracte cu brokeri și dealeri, dar doar dacă partea din Portofoliu afectată de aceste privilegii, drepturi de retenție sau de garanție nu este disproporționată în raport de obligațiile Clientului și instituirea acestora este conformă cu practicile de piață, sau (iii) în cazul situațiilor în care se permite în alt mod în baza prezentului Contract de Administrare sau a situațiilor în care se aprobă în alt mod în scris de către Client sau ar putea fi impus de legea aplicabilă);
- (c) permit ca lichiditățile sau activele Clientului să fie amestecate, compensate cu obligații sau utilizate în beneficiul oricărei alte persoane, cu excepția situației în care aceasta se face în conformitate cu practica standard de piață; sau
- (d) acordă orice declarații sau garanții în numele Clientului fără acordul prealabil în scris al acestuia, cu excepția declarațiilor sau garanțiilor date în derularea normală a activității și fata de care Administratorul are motive să creadă că sunt adevărate și corecte; sau
- (e) impun orice obligații oneroase și neobișnuite asupra Clientului.

6.12. În ceea ce privește funcția de administrare a Portofoliului, Administratorul va realiza administrarea de zi cu zi a bunurilor Clientului în vederea implementării obiectivului de investiții

al Clientului, politica și strategia astfel cum acestea sunt descrise în DPI, precum și obligațiile și responsabilitățile referitoare la administrarea portofoliului reprezentând administrarea portofoliului potrivit Regulilor AFIA, în fiecare caz, în considerarea trăsăturilor specifice ale Clientului, incluzând dar fără a se limita la cele descrise în Anexa 2 (*Responsabilități și obligații specifice*).

6.13. Fără a aduce atingere art. 6.5.1., în ceea ce privește funcția de administrare a riscului Clientului și a Portofoliului, Administratorul va elabora, implementa, revizui cu regularitate (cel puțin anual) și, după caz, adapta acest sistem de administrare al riscului (inclusiv sistemul de administrare al lichidității) care este necesar pentru a identifica, măsura, administra și monitoriza în mod corespunzător toate riscurile (inclusiv riscul de lichiditate) care sunt relevante strategiei de investiții a Clientului și față de care Clientul este, sau poate fi, expus, precum și responsabilitățile și obligațiile privind administrarea riscului la care Administratorul este supus potrivit Regulilor AFIA în considerarea trăsăturilor specifice ale Clientului, incluzând dar fără a se limita la cele descrise în Anexa 2 (*Responsabilități și obligații specifice*).

6.14. În plus față de responsabilitățile și obligațiile descrise în acest art. 6, Administratorul va duce la îndeplinire responsabilitățile și obligațiile, care sunt descrise în Anexa 2 (*Responsabilități și obligații specifice*), în considerarea trăsăturilor specifice ale Clientului.

6.15. În executarea responsabilităților și obligațiilor ce îi revin potrivit acestui Contract de Administrare și Regulilor AFIA, Administratorul va respecta și se va conforma cu prevederile Actului Constitutiv și DPI, precum și cu orice solicitări din partea CR sau instrucțiuni din decizii ale acționarilor Clientului care nu intră în conflict cu responsabilitățile sau obligațiile Administratorului potrivit legislației aplicabile sau cu oricare dintre Regulile Obligatorii.

6.16. Administratorul poate delega o parte (dar nu toate) dintre atribuțiile ce îi revin potrivit acestui Contract de Administrare, inclusiv funcțiile de administrare a investițiilor, în fiecare caz în conformitate cu art. 14.3 din Contract către o Societate Asociată autorizată corespunzător potrivit legislației aplicabile să desfășoare activitățile relevante, precum poate de asemenea înceta în orice moment o astfel de delegare fără a fi necesar în acest sens acordul prealabil al Clientului, sub condiția ca Administratorul să notifice Clientul în prealabil, într-un termen rezonabil, această încetare.

6.17. Administratorul va respecta în orice moment cerințele de capital și de asigurare solicitate potrivit Regulilor AFIA.

6.18. Administratorul poate, cu condiția să respecte în totalitate legea aplicabilă, să își îndeplinească drepturile, îndatoririle și obligațiile în temeiul prezentului Contract de Administrare fie direct, fie prin Sucursala din București, în conformitate cu notificările de pașaport relevante efectuate de Administrator către CSSF.

## 7. TRANZACȚII AUTORIZATE

Tranzacțiile care urmează a fi efectuate în legătură cu Portofoliul sunt supuse reglementărilor legale în vigoare, inclusiv Legii Societăților, Legii nr. 297/2004, Legii 24/2017, Legii nr. 243/2019, Regulilor AFIA, și a altor reglementări aplicabile, precum și Legii nr. 247/2005, OUG nr. 81/2007, Actului Constitutiv, precum și oricăror alte prevederi legale sau de reglementare aplicabile ce le înlocuiesc, modifică sau completează.

## 8. DEPOZITAREA ACTIVELOR ȘI DEPOZITARUL

8.1. Administratorul va depozita activele Clientului în conformitate cu toate prevederile legale aplicabile, inclusiv, dar fara a se limita la, Legea AFIA, Legea FIA si Regulile AFIA. Depozitarul va fi numit de către Administrator după consultarea CR, cu suficient timp in avans, cu privire la identitatea persoanei propuse ca Depozitar si cu privire la termenii si condițiile numirii acestuia.

8.2. Relația dintre Client (acționând prin intermediul Administratorului) și Depozitar va fi reglementată printr-un contract de depozitare scris, iar Administratorul trebuie să se asigure că un astfel de contract va include clauze care adresează acele probleme și care impun acele obligații, care sunt cerute de către Regulile AFIA aplicabile, legislația română aplicabilă Clientului, Actul Constitutiv și DPI.

8.3. Toate sumele cuvenite Clientului cu titlu de dividende, dobânzi, încasări din vânzări sau cu orice alt titlu vor fi plătite direct în contul Clientului deschis la Depozitar. Administratorul nu va putea deține în niciun moment și sub nicio formă numerar sau alte active din Portofoliu aparținând Clientului cu orice titlu.

8.4. Administratorul va include în rapoartele sale periodice (raportul anual, rapoartele trimestriale și raportul semestrial), precum și în anunțul („raport curent”) la finalizarea unei anumite tranzacții semnificative, clarificări cu privire la utilizarea încasărilor și calendarul pentru o astfel de tranzacție.

## 9. OBIECTIVELE DE PERFORMANȚĂ ALE ADMINISTRATORULUI. RAPORTAREA ANUALĂ

9.1. Pe durata acestui Contract de Administrare, Administratorul trebuie să administreze Portofoliul în conformitate cu, și trebuie să respecte toate obligațiile asumate în baza DPI și să urmărească realizarea obiectivelor prevăzute în aceasta, inclusiv (fără limitare) Obiectivul privind Discount-ul și Obiectivul VAN (denumite împreună “**Obiectivele de Performanță**”). Clientul și Administratorul confirmă și convin faptul că nu există nicio garanție cu privire la faptul că

Obiectivele de Performanță vor fi atinse, iar Administratorul nu garantează, nu se angajează și nici nu declară că le va îndeplini.

9.2. Administratorul va convoca o ședință a CR pentru a discuta strategia privind Mecanismul de Control al Discount-ului („MCD”), dacă Discount-ul se menține peste 15% pentru mai mult de jumătate din Zilele de Tranzacționare în orice trimestru financiar al Clientului. În plus, dacă Discount-ul se menține peste 15% pentru mai mult de jumătate din Zilele de Tranzacționare în oricare două trimestre financiare consecutive ale Clientului, Administratorul va convoca o AGA (care va avea loc nu mai târziu de sfârșitul trimestrului următor), la care Administratorul va propune, spre aprobarea acționarilor Clientului, măsuri specifice de MCD agreate în prealabil cu CR și care sunt conforme cu DPI, cu excepția cazului în care asemenea acțiuni sunt deja în curs și care vor fi în curând implementate în virtutea hotărârii AGA din trimestrul curent sau din cursul anului precedent (atât timp cât asemenea măsuri nu vor fi limitate prin hotărâri subsecvente ale AGA).

9.3. În vederea analizării performanței Administratorului realizată în Perioada Relevantă (inclusiv, dar fără limitare la realizarea Obiectivelor de Performanță) Administratorul va organiza AGA.

9.4. Nu mai târziu de 30 de zile anterior termenului limită de publicare a documentației pentru AGA Anuală, astfel cum este prevăzut prin lege, Administratorul trebuie să înainteze CR un raport cu privire la activitățile și performanța Administratorului (și a fiecărui Delegat) în Perioada Relevantă („**Raportul privind Performanța**”).

9.5. Raportul privind Performanța trebuie să includă, printre altele:

- (a) raportul cu privire la realizarea Obiectivului privind Discount-ul (astfel cum este definit acest termen în DPI);
- (b) raportul cu privire la realizarea Obiectivului VAN (astfel cum este definit acest termen în DPI);
- (c) raportul privind îndeplinirea obligațiilor referitoare la MCD astfel cum este menționat la art. 9.2. de mai sus;
- (d) o sinteză a aspectelor de reglementare care au afectat performanța pe parcursul Perioadei de Raportare;
- (e) o sinteză a condițiilor de piață care au afectat performanța pe parcursul Perioadei de Raportare; și
- (f) orice alte aspecte pe care Administratorul dorește să le prezinte acționarilor în legătură cu activitățile și performanța acestora în perioada relevantă.

9.6. După primirea Raportului privind Performanța, CR trebuie să pregătească și să depună spre informarea acționarilor în cadrul AGA Anuală o analiză a Raportului privind Performanța (“**Raportul de Analiză al CR**”), prin care evaluează performanța Administratorului, precum și orice alți factori pe care îi consideră a fi relevanți.

9.7. Raportul privind Performanța și Raportul de Analiză al CR vor fi prezentate acționarilor și analizate de către aceștia în cadrul AGA anuală și vor sta la baza dezbaterii și a votului acestora cu privire la orice chestiune referitoare la AGA..

## **10. REMUNERAȚIA ADMINISTRATORULUI ȘI CHELTUIELI**

10.1. Drept remunerație pentru serviciile furnizate în cadrul acestui Contract de Administrare, Administratorul va primi onorariile prevăzute în Anexa 1 (*Onorarii*). Administratorul va furniza Clientului un certificat de rezidență fiscală valabil pentru anul relevant în conformitate cu prevederile fiscale aplicabile din România, înainte de a emite vreo factura Clientului pentru aceste onorarii. Cu excepția cazului când se prevede altfel, onorariile și oricare alte sume plătibile Administratorului conform acestui Contract de Administrare nu includ niciun fel de taxe ce ar fi aplicabile în orice jurisdicție relevantă, inclusiv orice taxă pe valoare adăugată facturabilă conform sau ca urmare a unor prevederi din legi sau regulamente fiscale privind taxa pe valoare adăugată din România sau Directive UE relevante.

10.2. Dacă nu se prevede altceva în cadrul acestui Contract de Administrare, toate costurile și cheltuielile efectuate de către Administrator inclusiv prin Sucursala București în îndeplinirea sarcinilor acestora nu vor fi cheltuiala Clientului, ci vor fi suportate de către Administrator. Cu toate acestea, Administratorul poate emite facturi Clientului pentru refacturarea cheltuielilor efectuate de acesta aferente activităților desfășurate în conformitate cu Clauza 10.3 și Clauza 14.3, cu consimțământul prealabil al CR.

10.3 Clientul va suporta sau va rambursa Administratorului, în cazul în care Administratorul le-a plătit în avans, următoarele cheltuieli:

- (a) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Depozitarului;
- (b) cheltuieli datorate intermediarilor inclusiv cheltuieli aferente serviciilor de consultanță financiară în legătură cu emiterea, cumpărarea, vânzarea sau transferul valorilor mobiliare sau al instrumentelor financiare listate sau nelistate;
- (c) cheltuieli privind plata taxelor și comisioanelor către ASF sau alte autorități publice, potrivit legislației aplicabile, precum și cheltuieli sau taxe impuse de orice autoritate fiscală în sarcina Clientului în legătură cu cheltuielile din aceasta clauza sau care sunt incidente altfel, în legătură cu desfășurarea activității Clientului;
- (d) cheltuieli privind auditul financiar al Clientului, precum și altor audituri sau evaluări impuse de legislația în vigoare aplicabilă Clientului (pentru claritate, aceste cheltuieli sunt legate de evaluarea la o valoare justă a portofoliului Fondului în scopul întocmirii situațiilor contabile și financiare IFRS și a calcului VAN);
- (e) cheltuieli privind admiterea la tranzacționare a instrumentelor financiare emise de Client și a oricăror emisiuni sau oferte subsecvente; cheltuieli cu intermediarii și consultanții profesionali în legătură cu aranjarea și menținerea listării;
- (f) cheltuieli aferente relațiilor cu investitorii și relațiilor publice în interesul Clientului;

- (g) cheltuieli generate de obligațiile de raportare și transparență curente în conformitate cu legislația în vigoare;
- (h) cheltuieli privind organizarea oricărei AGA și comunicarea cu acționarii, precum și în legătură cu plata comisioanelor pentru servicii de registru și servicii legate de distribuții către acționari;
- (i) cheltuieli privind plata taxelor și comisioanelor datorate Bursei de Valori București, London Stock Exchange și oricărei alte burse pe care instrumentele financiare ale Clientului sau certificatele de depozit având drept suport acțiuni ale Clientului („*Global Depositary Receipts*” în limba engleza) sau titluri de interes corespunzătoare acțiunilor Clientului („*Depositary Interest*” în limba engleza) vor fi admise la tranzacționare;
- (j) cheltuieli privind înregistrările la Registrul Comerțului sau cu documentele emise de Registrul Comerțului;
- (k) cheltuieli privind plata comisioanelor bancare rezultând din servicii bancare prestate pentru Client;
- (l) cheltuieli cu numirea unor consultanți juridici și de altă natură care să acționeze în numele Clientului;
- (m) cheltuieli în legătură cu contracte încheiate cu furnizori externi de servicii existenți la data semnării prezentului Contract de Administrare până la expirarea sau încetarea contractului;
- (n) cheltuieli în legătură cu remunerarea, transportul și cazarea membrilor CR (în legătură cu serviciile prestate de aceștia și participarea la ședințe, în conformitate cu Actul Constitutiv, contractele de mandat și orice reglementări interne aplicabile) și a persoanelor independente (care nu sunt angajați ai Administratorului) care acționează ca reprezentanți ai Clientului în organele societare ale societăților din Portofoliu, acolo unde este cazul; și
- (o) cheltuieli cu costurile de imprimare a documentației Clientului.

10.4 Cu excepția celor prevăzute în Clauza 10.3 mai sus, Administratorul (și orice Societate Asociață care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3) va suporta următoarele cheltuieli curente angajate cu ocazia executării obligațiilor sale rezultând din prezentul Contract de Administrare, incluzând, dar fără a se limita la:

- (i) cheltuieli privind corespondența și telefoanele, cu excepția corespondenței transmise acționarilor;
- (ii) cheltuieli privind deplasările în interes de serviciu sau afaceri și cazarea, cu excepția cheltuielilor aferente tuturor activităților privind relațiile cu investitorii, AGA și ședințelor Comitetului Reprezentanților;
- (iii) cheltuieli privind salariile, bonusurile și orice alte remunerații acordate de Administrator (sau de orice Societate Asociață care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3) angajaților și colaboratorilor săi; și
- (iv) orice alte cheltuieli necesare funcționării Administratorului (sau a oricărei Societăți Asociaate care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3).

10.5 În îndeplinirea obligațiilor ce-i revin în baza acestui Contract de Administrare, Administratorul nu va folosi (și se va asigura că nicio Societate Asociață care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3 nu va folosi) Practici de tipul "Soft Dollar". Toate



tranzacțiile aferente Portofoliului vor fi realizate cu respectarea principiului celei mai bune execuții.

10.5.1. O descriere a Politicii Celei Mai Bune Execuții la nivelul Grupului Administratorului poate fi accesată la: <https://www.franklintempleton.lu/about-us/regulatory-information#order-execution>. Clientul confirmă că a citit și înțeles Descrierea Politicii Celei Mai Bune Execuții – astfel cum este disponibilă la adresa specificată mai sus la data încheierii acestui Contract de Administrare. Fără a aduce atingere celor de mai sus, Clientul consideră, și Administratorul este de acord, că Politica Celei Mai Bune Execuții trebuie citită și înțeleasă împreună cu toate cerințele aplicabile generate de reglementările MiFID II în vigoare. Clientul este de acord că Administratorul poate tranzacționa în afara unei piețe reglementate sau facilitați de tranzacționare multilaterală.

10.5.2. La efectuarea tranzacțiilor pentru societățile din portofoliu, Administratorul va respecta mereu Politica Celei Mai Bune Execuții a Grupului Administratorului, astfel cum este menționat la Clauza 10.5.1. de mai sus, și în mod special va acționa în interesul cel mai bun al Clientului și se va conforma oricărei cerințe privind cea mai bună execuție potrivit reglementărilor aplicabile în vigoare.

10.6 Orice onorarii de administrator sau alte onorarii primite, de către conducătorii Administratorului, sau de oricare dintre angajații, agenții, reprezentanții sau delegații oricăreia dintre Societățile Asociate care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3, din partea oricărei companii din Portofoliu vor fi fie transferate mai departe Clientului, fie deduse din onorariul de administrare. Pentru evitarea oricărui dubiu, referirea la “onorarii” din fraza de mai sus nu se aplică plăților efectuate de societățile din Portofoliu în vederea încheierii unor polițe de asigurare rezonabile din punct de vedere comercial în folosul unor astfel de persoane pentru acoperirea oricăror răspunderi decurgând din activitățile realizate în calitate de administrator sau membru al consiliului de administrație al societăților din Portofoliu și, în cazul în care societățile din Portofoliu nu încheie astfel de polițe de asigurare, acestea vor fi încheiate de către Administrator sau de oricare Societate Asociată care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3, care va acționa pe seama Fondului și pe cheltuielile acestuia. Administratorul se obligă să respecte în orice moment și să acționeze în conformitate cu regulile și recomandările de remunerare aplicabile în conformitate cu Regulile AFIA.

10.7. Administratorul nu va emite (și se va asigura că nicio Societate Asociată care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3 nu va emite) pretenții cu privire la niciun privilegiu, drept de retenție, garanție sau drept de compensare asupra Portofoliului ori altor active sau fonduri bănești conținute de acesta.

## **11. FURNIZAREA INFORMAȚIILOR CĂTRE CLIENT ȘI REPREZENTANȚII ACESTUIA**

11.1. În afara obligațiilor prevăzute de Clauza 9, Administratorul va furniza Clientului analize de performanță și prezentări tabelare periodice în legătură cu Portofoliul, solicitate în mod rezonabil de către Client. De cel puțin două ori pe an calendaristic, Administratorul va efectua o prezentare Clientului, cu privire la situația Portofoliului pe ultimele 6 luni, iar Clientul poate solicita orice document în vederea discutării factorilor de piață, a Portofoliului și executarea acestui Contract de Administrare.

11.2. Administratorul va furniza Clientului, trimestrial și/sau la cerere, documente/prezentări în formă scrisă evidențiind tranzacțiile încheiate de Administrator în legătură cu Portofoliul, în numele Clientului, cu terții.

11.3. Administratorul va păstra înregistrări corecte și detaliate ale tuturor investițiilor, încasărilor, plăților și altor tranzacții legate de Portofoliu, pe care le va transmite Clientului în cadrul unui raport lunar.

11.4. Administratorul va pune la dispoziția Clientului, la cerere, copii ale tuturor înregistrărilor contabile și ale altor înregistrări privind Portofoliul Clientului. Administratorul își va prelunge programul normal de lucru, dacă și când Clientul va cere acest lucru în mod rezonabil și va furniza fără întârzieri inutile, spațiul și asistența necesare auditorilor și altor reprezentanți autorizați ai Clientului, inclusiv reprezentanți ai acționarilor și/sau ai CR, în scopul auditării și verificării registrelor Administratorului referitoare la oricare dintre instrumentele financiare, valorile mobiliare și alte active și pasive deținute de Client, potrivit legislației aplicabile. Obiectul auditului nu va fi limitat de către Administrator și poate include verificarea sistemului contabil al Fondului, a procedurilor, înregistrărilor contabile, controalelor interne și a oricăror altor documente sau informații care se află în posesia Administratorului în măsura în care acestea sunt relevante pentru Client (și sub rezerva cenzurării în măsura necesară pentru respectarea confidențialității celorlalți clienți) pe care Clientul sau auditorul consideră necesar, acționând într-o manieră rezonabilă, să le verifice în scopul de a facilita formularea de către Client a oricărei opinii cu privire la costuri, directe sau indirecte, sau la alte sume facturate Clientului, precum și cu privire la performanța Portofoliului Clientului și asupra Administratorului. Administratorul va coopera atunci când este nevoie și va facilita realizarea unor astfel de audituri, inclusiv furnizând pentru auditorii mai sus-menționați și alți reprezentanți autorizați asistență din partea ofițerului de conformitate și a auditorilor interni din cadrul Administratorului.

11.5. Administratorul va raporta Clientului, în termen de două zile lucrătoare de la identificare, orice situație de nerespectare sau încălcare a prevederilor prezentului Contract de Administrare (inclusiv Anexele) și va întreprinde toate acțiunile necesare pentru a remedia în cel mai scurt timp posibil aceste cazuri de neconformare.

11.6. Administratorul va lua legătura cu Depozitarul ori de câte ori va fi nevoie, pentru a-i permite acestuia din urmă, în numele Clientului, să își îndeplinească obligațiile privind dezvăluirea

acționariatului companiilor în care este investit Portofoliul, în concordanță cu legislația relevantă, și va furniza la timp informații Depozitarului în acest sens.

## **12. CONFIDENȚIALITATE ȘI ACTE CU CONSECINȚE FISCALE**

12.1. Administratorul, cu excepția situațiilor în care:

- (a) se prevede altceva în legi sau regulamente; sau
- (b) este necesar pentru efectuarea decontării și realizării operațiunilor cu Depozitarul sau orice sub-custode pentru activele Portofoliului; sau
- (c) este în mod rezonabil necesar pentru îndeplinirea corespunzătoare a serviciilor și pentru punerea în aplicare a drepturilor și obligațiilor care-i revin în baza prezentului Contract de Administrare; sau
- (d) se permite altceva, în scris, de către Client; sau
- (e) este necesar pentru înființarea facilităților de schimb valutar (dezvăluirea în acest caz va fi limitată la departamentele de creditare și conformitate din cadrul băncilor),

se va asigura că toate chestiunile legate de Portofoliu și Client vor fi păstrate în strictă confidențialitate. Înainte ca Administratorul să dezvăluie informații confidențiale conform lit. a), va informa Clientul în acest sens. Administratorul se va asigura ca Delegatul prevede în sarcina Clientului o obligație de confidențialitate în contractul de delegare relevant cu privire la toate aspectele legate de Portofoliu, rolul sau ca Delegat, într-o formă și conținut acceptabile CR.

12.2. Administratorul nu va dezvălui informații legate de Portofoliu și Client către alte societăți din Grupul Administratorului (cu excepția și în măsura necesară rolurilor sale de Delegați) care desfășoară într-o proporție importantă alte activități decât cele de administrare a investițiilor, în afara acelor membri ai personalului angajați în funcții de administrare a investițiilor, decât în condițiile permise în Clauza 12.1 lit. (a) – (d). Administratorul va implementa (și se va asigura că oricare Societate Asociată care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3 va proceda la fel) în orice situație procedurile de confidențialitate, care obligă personalul societății să dezvăluie informații legate de Portofoliu și Client în cadrul Administratorului (sau al oricărei Societăți Asociate care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3) doar atunci când este nevoie și să respecte cea mai strictă confidențialitate cu privire la informațiile sensibile sub aspectul prețurilor.

12.3. Administratorul nu va întreprinde și nu va omite să întreprindă cu bună-știință (și se va asigura ca oricare Societate Asociată care acționează ca Delegat în conformitate cu Clauza 14.3 va proceda la fel) nicio acțiune care ar putea prejudicia interesele Clientului în raport cu legislația fiscală incidentă. Fără a aduce atingere prevederilor generale de mai sus, Administratorul poate (i) înființa orice nouă entitate impozabilă a Clientului, (ii) genera noi obligații de depunere și raportare pentru Client, sau (iii) să expună Clientul oricărei sarcini fiscale importante în afara desfășurării normale a activității, în oricare dintre cazuri, dacă Administratorul, după o analiză atentă și prudentă, considera că este în interesul Clientului.

### 13. ÎNCETAREA

13.1 Încetarea acestui Contract de Administrare poate fi făcută în conformitate cu prezenta Clauză 13 și va înceta automat, cu efect imediat, la (i) expirarea perioadei prevăzute la Clauza 15, întotdeauna sub rezerva Clauzei 13.5 și (ii) expirarea oricăruia dintre termenii prevăzuți la Clauza 13.9.

13.2. Clientul poate denunța unilateral și la latitudinea sa exclusivă acest Contract de Administrare, în orice moment, în baza unui preaviz de trei luni transmis în scris către Administrator, în temeiul unei hotărâri a AGOA privind aprobarea încetării concomitente a mandatului și a prezentului Contract de Administrare. Pentru evitarea oricărui dubiu, încetarea mandatului și a acestui Contract de Administrare în conformitate cu prezenta clauză 13.2 nu va da dreptul Administratorului la niciun fel de Daune sau la plata niciunor sume în afara onorariilor ce urmează a fi achitate în conformitate cu Clauza 13.6 de mai jos. Acest lucru nu va aduce atingere Clauzei 17.4 (c), dar, pentru evitarea oricărui dubiu, aceasta Clauza 17.4 (c) nu se va extinde niciodată și la Daune pentru încetarea potrivit acestei Clauze 13.2.

13.3. Administratorul poate denunța acest Contract de Administrare înainte de expirarea duratei lui și renunța la mandatul său de Administrator Unic și administrator de investiții alternative pe baza unui preaviz de șase luni transmis în scris. Nu mai târziu de cinci zile lucrătoare de la Data Notificării de Încetare, dar condiționat de aprobarea promptă a ordinii de zi a AGA de către CR, Administratorul va convoca AGOA, care va avea inclusă pe ordinea de zi aprobarea procedurii pentru selecția unui nou Administrator Unic și a unei noi societăți de administrare a investițiilor. Această procedură va fi întocmită de Administrator și agreată cu CR înainte de supunerea ei spre aprobarea unei AGOA.

13.4. Administratorul poate denunța acest Contract de Administrare înainte de expirarea duratei lui și renunța la mandatul său de Administrator Unic și administrator de investiții alternative în baza unui preaviz transmis în scris Clientului cât mai devreme rezonabil posibil în cazul în care:

a) încetarea a fost impusă printr-o decizie obligatorie emisă de orice autoritate competentă de reglementare, sau a fost determinată de aceasta; sau

b) obligațiile importante ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare nu mai pot fi îndeplinite ca urmare a modificării legislației aplicabile în comparație cu data semnării prezentului Contract de Administrare, sub condiția ca Administratorul să fi depus eforturi rezonabile pentru a se conforma, sau (dacă nu este posibil pentru Administrator a se conforma) să fi propus un aranjament alternativ rezonabil ce include un Afiliat care să se conformeze cu legislația relevantă, în conformitate cu Clauza 14.4 de mai jos, dar, în ciuda acestor eforturi, conformarea nu a fost posibilă; sau

(c) în cazul în care Clientul este supus unei decizii definitive de dizolvare.

13.5. În orice situație în care se transmite o Notificare de Încetare (cu excepția situației în care aceasta este transmisă în baza Clauzei 13.4) sau a situației în care expiră perioada menționată în Clauza 15, Administratorul va continua (cu excepția cazului în care se solicită în scris contrariul de către Client) să efectueze toate acțiunile pentru care este autorizată și care i se solicită prin oricare dintre prevederile acestui Contract de Administrare, până la Data Noii Numiri, sub rezerva ca aceasta obligație este supusă îndeplinirii continue a următoarelor condiții cumulative:

(a) termenii acestui Contract de Administrare (incluzând, fara a se limita la, toate autorizațiile din partea Clientului acordate Administratorului și toți termenii remunerării și despăgubirilor în favoarea Administratorului) continuă să se aplice, cu excepția faptului că, de la expirarea perioadei menționate în Clauza 15, Administratorul primește comisioanele stabilite în conformitate cu Clauza 5 din Anexa 1 (Comisioane);;

(b) acționarii aprobă în AGA hotărârile propuse de Administrator de ratificare și aprobare, în măsura și întinderea în care acest lucru este permis din punct de vedere juridic:

(i) a mandatului Administratorului de Administrator Unic și administrator de fonduri de investiții alternative, producând efecte pana la Data Noii Numiri, si

(ii) a tuturor actelor juridice (inclusiv hotărâri și contracte), încheiate, adoptate și emise în numele Clientului de Administrator, si a oricăror acte, fapte și operațiuni de implementare în baza acestora, inclusiv privind administrarea Clientului în sistem unitar, dar, in fiecare caz, fara a aduce atingere oricărui motiv de încetare invocat de către Client in orice Notificare de Încetare si a oricăror drepturi ale Clientului potrivit Clauzei 17 din prezentul Contract de Administrare; pentru evitarea oricărui dubiu, condiția prevăzută de acest paragraf (b) nu se va aplica in cazul in care ratificarea de catre AGA este solicitata pentru acte efectuate de catre Administrator cu incalcare a obligatiilor legale/contractuale ce deriva din calitatea de Administrator Unic si Administrator;

(c) CR va depune toate eforturile rezonabile pentru a asigura ca Data Noii Numiri are loc cat mai repede posibil; si

(d) mandatul ca Administrator Unic și administrator de fonduri de investiții alternative nu încetează între Data Notificării de Încetare și Data Noii Numiri, cu excepția (i) cazului în care aceasta încetare este determinată de acțiuni intenționate ale Administratorului sau (ii) cazului în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute în Clauza 13.9 punctul (ii), cazuri în care condiția prevăzută de acest paragraf (d) nu se va aplica.

13.6. Încetarea acestui Contract de Administrare nu va conduce la încetarea acelor drepturi și obligații care au capacitatea de a supraviețui încetării, inclusiv, în special obligația Administratorului de a raporta Clientului, de a furniza informații Clientului și de a păstra confidențialitatea, iar pentru Client de a despăgubi Administratorul in conformitate cu Clauza 17.4 (c), care, pentru evitarea oricarui dubiu, nu se va extinde niciodata la Daune pentru incetarea in conformitate cu aceasta Clauza 13. Tranzacțiile în desfășurare vor fi operate în conformitate cu instrucțiunile date de Client sau, în absența acestor instrucțiuni, ținându-se cont de interesele Portofoliului.

13.7. În cazul în care se transmite o Notificare de Încetare, Administratorul va fi remunerat în legătură cu serviciile prevăzute de prezentul contract pro rata în funcție de durata furnizării acestor servicii, în conformitate cu Clauza 13.5 de mai sus și cu Anexa 1 (*Onorarii*), până la Data Noii Numiri. Pentru evitarea oricărui dubiu, într-o astfel de situație, remunerația pro-rata a Administratorului se va plăti pentru o perioadă de cel puțin trei luni (chiar dacă Data Noii Numiri e mai devreme).

13.8. În caz de:

- (i) fraudă, neîndeplinire intenționată sau neglijență din partea Administratorului în executarea obligațiilor asumate prin acest Contract de Administrare; sau
- (ii) încălcare importantă de către Administrator a obligațiilor asumate prin acest Contract de Administrare care ar putea aduce o pierdere semnificativă Clientului și care, în cazul în care era susceptibilă de remediere, nu a fost remediată în termen de 10 zile lucrătoare de la notificarea de încălcare, acest Contract de Administrare poate fi denunțat de Client de plin drept cu efect imediat, pe baza unei notificări prealabile, fără intervenția vreunei instanțe.

13.9 Fără a aduce atingere prevederilor Clauzei 13.5, în niciun caz Administratorul nu va fi obligat să continue mandatul ca administrator de fond și să se conformeze prevederilor prezentului Contract de Administrare (i) pentru o perioadă de peste douăsprezece luni de la Data Notificării de Încetare sau (ii) sau după expirarea unei perioade de șase luni de la data AGOA care a selectat și/sau numit un nou administrator de fond și un nou administrator unic, indiferent dacă a intervenit sau nu Data Noii Numiri, cu excepția cazului în care Părțile agreează altfel în scris.

## **14. MODIFICAREA ACESTUI CONTRACT DE ADMINISTRARE, TRANSFERUL DREPTURILOR SI DELEGAREA**

14.1. Acest Contract de Administrare poate fi modificat în orice moment, prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai Administratorului și ai Clientului, cu aprobarea prealabilă a AGA și cu avizul autorității competente, dacă acest lucru este impus de legislația aplicabilă.

14.2. Acest Contract de Administrare este încheiat în considerarea persoanei Administratorului, și este adresat personal Administratorului. Acesta din urmă nu va avea dreptul de a ceda sau transfera oricare dintre drepturile ori obligațiile care îi revin prin acest Contract de Administrare, cu excepția situațiilor prevăzute în mod expres în acest Contract de Administrare.

14.3 (a) Administratorul poate delega unei Societati Asociate, furnizarea în numele său a funcțiilor de administrare a portofoliului, precum și de administrare și marketing, pe care Administratorul a fost de acord să le furnizeze Clientului, sub condiția ca în fiecare caz să încheie un contract de delegare, care să aibă la vedere aprobarea prealabilă scrisă a CR și cu privire la care Administratorul să a asigurat că este conform cu Regulile AFIA. Furnizarea de fiecare dintre Delegații a obligațiilor și atribuțiilor delegate se va efectua în termenii și condițiile cuprinse în prezentul Contract de

Administrare și fără a aduce atingere obligațiilor și responsabilităților care revin Administratorului față de Client în baza prezentului Contract de Administrare.

(b) Administratorul va fi responsabil pentru acțiunile sau omisiunile oricărui alt Delegat, dacă e cazul, în furnizarea unor astfel de funcții, activități și servicii, și în ciuda unei astfel de delegări, va rămâne în principal răspunzător pentru obligațiile sale potrivit acestui Contract de Administrare. Orice astfel de delegare de către Administrator nu va implica niciun fel de costuri suplimentare pentru Client, dacă acestea nu sunt autorizate în mod expres în scris de către Client, iar numirea a oricărui Delegat va face obiectul unei aprobări prealabile în scris din partea CR și al avizului prealabil al oricărei autorități de reglementare cerut de legislația aplicabilă.

(c) Administratorul nu va delega funcții astfel încât să nu mai fie administratorul Clientului și în măsura în care ar deveni o entitate de tip „cutie poștală” („*a letter-box entity*” în limba engleză), în sensul Regulilor AFIA.

(d) Administratorul trebuie să se asigure că fiecare Delegat nu va delega vreuna dintre funcțiile care îi sunt delegate potrivit prezentului Contract de Administrare, fără aprobarea prealabilă scrisă a CR și avizul oricărei autorități de reglementare cerut de legea aplicabilă. Această Clauză 14 se va aplica *mutatis mutandis* oricărei delegări de către un Delegat, iar Administratorul va continua să rămână răspunzător față de Client cu privire la orice astfel de delegare subsecventă.

14.4 În măsura în care modificarea legislației sau a reglementărilor aplicabile după semnarea prezentului Contract impune obligații asupra Administratorului în îndeplinirea prezentului Contract de Administrare cu care Administratorul nu se poate conforma, Administratorul se angajează să depună diligențele rezonabile pentru continuarea prestării serviciilor, în măsura în care este posibil din punct de vedere legal, iar în măsura în care acest lucru nu este posibil din punct de vedere legal, să determine ca un Afiliat reputabil să fie de acord să presteze aceleași servicii Clientului, în termeni substanțial similari. Pentru evitarea oricărui dubiu, numirea acestui Afiliat, ca și implementarea oricărei modificări a acestui Contract de Administrare sau oricare alt aranjament alternativ propus de Administrator sunt supuse aprobării Clientului, exclusiv la latitudinea sa, și nimic din acest Contract nu va fi interpretat ca un consimțământ prealabil expres acordat în această privință.

## 15. DURATA ACESTUI CONTRACT DE ADMINISTRARE

15.1. Sub rezerva prevederilor Clauzei 13 privind încetarea Contractului de Administrare, durata prezentului Contract de Administrare și a mandatului de administrator de fond și de Administrator Unic cuprinse în acest Contract de Administrare este **de un an**, începând simultan cu data de 1 aprilie 2024.

## 16. COMUNICĂRI, INSTRUCȚIUNI, NOTIFICĂRI

16.1. Sub rezerva unei hotărâri AGA care stabilește contrariul, în ceea ce privește relația dintre Client și Administrator/Administratorul Unic în baza sau în legătură cu prezentul Contract de

Administrare, orice trimitere din prezentul Contract de Administrare la Client se va considera ca fiind o trimitere la CR, care acționează în calitate de reprezentant al Clientului în relația cu Administratorul/Administratorul Unic. Pentru evitarea oricărui dubiu, orice drept sau beneficiu care revine Clientului în baza prezentului Contract de Administrare în relația cu sau față de Administrator/Administratorul Unic va fi exercitat de către CR, care acționează în numele și pe seama Clientului.

16.2. Toate notificările și alte comunicări din partea Clientului vor fi efectuate de către CR către Administrator.

16.3. În scopul oricărei comunicări între Client și Administrator în legătură cu acest Contract de Administrare, Clientul va fi reprezentat de CR.

16.4 Administratorul este în drept să se bazeze pe orice comunicare sau notificare transmisă de CR în condițiile menționate mai sus, fără a investiga suplimentar, sub condiția ca aceste instrucțiuni, notificări sau comunicări să fie transmise în unul dintre modurile reglementate de prezentul Contract de Administrare și fără ca instrucțiunile verbale să poată fi luate în considerare de Administrator.

16.5 Toate notificările sau orice alte comunicări trimise în legătură cu prezentul Contract de Administrare trebuie să fie făcute în scris, în limba română sau în limba engleză, și trebuie: (i) livrate personal; (ii) transmise prin fax; (iii) trimise prin curier cu confirmare de primire sau (iv) prin e-mail.

16.6 Datele de contact ale Părților pentru transmiterea notificărilor sau oricăror alte comunicări în legătură cu prezentul Contract de Administrare sunt următoarele:

a) Dacă acestea se vor trimite Administratorului:

Adresa:

Clădirea Premium Point

Strada Buzești, 76-80, etajele 7 și 8, București, sector 1, cod poștal 011017,

Fax: (021) 200 96 31/32

În atenția: Dlui. Johan Meyer

b) Dacă acestea se vor trimite Clientului:

La datele de contact furnizate de reprezentanții Clientului.

## 17. RĂSPUNDEREA PĂRȚILOR

17.1. Administratorul răspunde pentru orice Daune produse Clientului derivat din:

(a) Orice (în fapt sau prezumat) act, eroare, omisiune, declarație înșelătoare sau încălcare a obligațiilor fiduciare („*fiduciary duty*” în limba engleză) sau a oricărei obligații în



derularea, sau neîndeplinirea funcțiilor sale administrative de către Administrator în calitate de administrator unic al Clientului în conformitate cu Actul Constitutiv, Legea Societăților, Legea 297/2004, Legea 24/2017 și Codul Civil Român;

- (b) Încălcarea a legislației aplicabile de către Administrator;
- (c) încălcarea reglementărilor interne ale Clientului de către Administrator, inclusiv a restricțiilor investiționale prevăzute de DPI;
- (d) fraudă sau reprezentarea frauduloasă a Administratorului (în limba engleză „*fraudulent misrepresentation*”);
- (e) neîndeplinirea intenționată de către Administrator a acestui Contract de Administrare;
- (f) neglijență în executarea obligațiilor prezentului Contract de Administrare;
- (g) încălcarea importantă a acestui Contract de Administrare; sau
- (h) ucidere sau vătămare corporală cauzate de neglijența, fraudă sau reprezentare frauduloasă (în limba engleză „*fraudulent misrepresentation*”).

17.2. Răspunderea Administratorului față de Client și investitorii săi nu va fi afectată de vreo delegare. Administratorul va fi de asemenea răspunzător pentru neglijența, pentru neîndeplinirea intenționată a obligațiilor, pentru fraudă sau încălcarea semnificativă a Contractului de Administrare de către Delegații săi ori de către angajații proprii sau ai acestora din urmă. Administratorul va depune toată diligența în selecția, folosirea și monitorizarea Delegaților și va despăgubi Clientul și nu-l va ține răspunzător, în legătură cu și împotriva oricăror Daune suferite sau suportate de către Client și datorate nedeplinirii tuturor diligențelor. Administratorul va depune eforturi rezonabile pentru reluarea furnizării normale a serviciilor în urma unui eveniment aflat în afara controlului rezonabil al acestuia și al Delegaților săi, precum și în vederea diminuării consecințelor acestuia.

17.3. Administratorul nu va fi răspunzător pentru acțiunile intermediarilor (care nu sunt Societăți Asociate ale Administratorului) cu excepția cazului și ca urmare a faptului că Administratorul a acționat cu neglijență în selectarea, contractarea, monitorizarea sau utilizarea acestor persoane. Fără a aduce atingere Clauzei 6.11 de mai sus, pentru selecția unui intermediar pentru o anumită tranzacție, Administratorul va încerca să obțină cea mai bună execuție pentru Client. Fără a aduce atingere acestei obligații, Administratorul va urmări părțile contractuale în numele Clientului și va informa Clientul cu privire la toate sumele recuperate de la acestea.

17.4. (a) Administratorul este de acord să despăgubească și să protejeze fiecare Parte Despăgubită pentru și față de orice Daune la care Partea Despăgubită poate fi supusă conform legii, inclusiv pentru acuzații de neglijență sau de încălcare a obligațiilor fiduciare ori altele, în situația în care Daunele sunt cauzate sau produse din: (i) acțiunea intenționată a Administratorului sau a oricărui dintre Delegații săi (sau angajații lor); (ii) încălcarea de către Administrator sau oricare dintre Delegații săi (sau de angajații lor) a declarațiilor sau garanțiilor acordate Clientului cu privire la serviciile prevăzute prin prezentul Contract de Administrare sau cu privire la oricare dintre Regulile AFIA; (iii) încălcarea sau neîndeplinirea de către Administrator sau Delegații săi (sau de

angajații lor) a oricăror obligații care le revin ca urmare a acestui Contract de Administrare sau a restricțiilor investiționale prevăzute de DPI; (iv) orice declarație neadevărată cu privire la un fapt important conținut în informațiile furnizate unei Părți Despăgubite de către Administrator sau oricare dintre Delegații săi (sau de angajații lor) ori omisiunea de a declara un fapt important necesar pentru acuratețea declarațiilor în lumina circumstanțelor în care acestea au fost date; (v) încălcarea de către Administrator sau oricare dintre Delegații săi (sau de angajații lor) a oricăror obligații fiduciare sau legi aplicabile.

(b) Administratorul va despăgubi și va proteja fiecare Parte Despăgubită pentru toate Daunele suportate de către Partea Despăgubită în legătură cu o anchetă, pretenție, acțiune, proces, procedură judiciară, cerere sau hotărâre judecătorească, care fac obiectul oricăror despăgubiri din aceasta Clauza 17.

(c) Cu excepția și în măsura în care aceasta rezultă din neglijență, fraudă, neîndeplinirea sau încălcare intenționată a acestui Contract de Administrare, a limitelor investiționale prevăzute de DPI, sau a legislației aplicabile de către Administrator ori angajații acestuia sau de către Delegații sau Societățile Asociate sau angajații acestora, Clientul consimte să despăgubească și să protejeze Administratorul cu privire și împotriva Daunelor survenite ca urmare a respectării instrucțiunilor punctuale ale Clientului (inclusiv, pentru evitarea oricărui dubiu, deciziile informate ale AGA în plus față de instrucțiunile din partea CR), cu condiția ca:

- (i) Administratorul să înștiințeze Clientul în scris prin fax sau e-mail (la numărul de fax sau adresa de e-mail notificate către Administrator de către CR), în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 3 zile lucrătoare de la luarea la cunoștință cu privire la Daune;
- (ii) Administratorul să nu recunoască nicio obligație și să nu consimtă la nicio tranzacție sau compromis asupra oricărei pretenții pentru care despăgubiri sunt cerute fără acordul scris prealabil al Clientului;
- (iii) Administratorul să fi furnizat, cu promptitudine și în timp util, toate acele documente, informații și asistență necesare și să fi efectuat toate acțiunile și lucrurile așa cum au fost cerute de Client în mod rezonabil, în vederea sprijinirii Clientului în legătură cu astfel de pretenții; și
- (iv) Administratorul să fi făcut anterior înștiințării prevăzute la pct. (i) de mai sus dovada efectuării tuturor demersurilor necesare pentru reducerea acestor Daune, inclusiv prin recomandări scrise adresate Clientului cu privire la aceste instrucțiuni.

17.5. Condiționat de respectarea Clauzei 6.17, Administratorul va menține următoarele asigurări:

(a) Asigurare de Răspundere Profesională care să acopere orice neîndeplinirea corespunzătoare a prezentului Contract de Administrare, în cazul în care o astfel de neîndeplinire se datorează unui act eronat, de neglijență, eroare sau omisiune, pentru o valoare asigurată de cel puțin 50 milioane EURO;

(b) Garanție de Fidelitate care să acopere orice nerespectare a obligației de a răspunde față de Client pentru orice sume de bani sau investiții, în cazul în care o astfel de neîndeplinire se datorează: (i) acțiunii necinstite ori frauduloase a oricărui angajat; (ii) falsificării instrucțiunilor, cecurilor, valorilor mobiliare sau valutei și daunelor cauzate birourilor și conținutului ca urmare a

furtului sau a actelor de vandalism; și (iii) unor infracțiuni electronice sau computerizate, pentru o valoare asigurată de cel puțin 50 milioane EURO.

17.6. Administratorul va pune la dispoziția Clientului, la cererea acestuia, dovada achitării primelor pentru asigurările descrise la art. 17.5. de mai sus.

17.7. Răspunderea Administratorului fata de Client si acționari nu va fi afectata de faptul ca Administratorul a delegat funcții unui terț, sau de o sub-delegare subsecventa.

## **18. FORȚA MAJORĂ**

18.1 În cazul în care o Parte („**Partea Afectată**”) este sau se anticipează în mod rezonabil că ar putea fi împiedicată, reținută sau ar putea întâmpina întârzieri în mod substanțial în ceea ce privește îndeplinirea oricăreia dintre obligațiile ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare din cauza unui Eveniment de Forță Majoră, aceste obligații ale Părții Afectate și orice obligații corespondente sau aferente ale celeilalte Părți vor subzista, însă vor fi suspendate fără a fi atrasă vreo răspundere și fără să fi avut loc o încălcare a prezentului Contract datorată Evenimentului de Forță Majoră pe o perioadă egală cu durata Evenimentului de Forță Majoră, cu condiția ca:

(i) Partea Afectată să notifice cealaltă Parte în scris cât mai curând posibil după apariția Evenimentului de Forță Majoră, în măsura permisă de legea aplicabilă, cu privire la faptul, evenimentul sau împrejurarea invocată, data la care a început faptul, evenimentul sau împrejurarea și efectele Evenimentului de Forță Majoră asupra capacității Părții Afectate de a-și îndeplini obligațiile ce-i revin în baza acestui Contract de Administrare; și

(ii) Partea Afectată să depună toate diligențele rezonabile pentru diminuarea efectelor Evenimentului de Forță Majoră asupra îndeplinirii obligațiilor ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare și, în măsura permisă de legea aplicabilă, să furnizeze rapoarte scrise la fiecare 10 zile lucrătoare celeilalte Părți cu privire la progresele înregistrate în legătură cu aceasta și, în măsura permisă de legea aplicabilă, să furnizeze informații cu privire la Evenimentul de Forță Majoră și la efectele acestuia pe care le-ar putea solicita cealaltă Parte în mod rezonabil.

18.2 Imediat după încetarea Evenimentului de Forță Majoră, Partea Afectată, în măsura permisă de legea aplicabilă, va notifica cealaltă Parte în scris cu privire la faptul că Evenimentul de Forță Majoră a luat sfârșit și că va relua îndeplinirea obligațiilor ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare.

18.3 Nicio Parte nu va fi exonerată de niciuna dintre obligațiile ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare ca urmare a Evenimentului de Forță Majoră, inclusiv, dar fără limitare la obligațiile Clientului față de orice partener contractual sau intermediar pentru orice tranzacție efectuată de Administrator în conformitate cu prezentul Contract de Administrare, iar prezentul Contract de Administrare va rămâne în vigoare pe durata Evenimentului de Forță Majoră.

18.4 În cazul în care orice Eveniment de Forță Majoră va afecta în mod semnificativ capacitatea Administratorului de a-și îndeplini îndatoririle ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare, Clientul va avea dreptul să numească un administrator înlocuitor până la remedierea acestei situații. În cazul în care Administratorul continuă să se afle în imposibilitatea de a furniza substanțial toate serviciile prevăzute de prezentul Contract de Administrare (fie prin Delegații săi, externalizare sau în alt mod) după expirarea a trei luni de la data numirii respectivului administrator înlocuitor, Clientul va avea dreptul să înceteze numirea Administratorului în temeiul unei notificări imediate.

18.5 Pentru evitarea oricărui dubiu, nicio Parte nu poate rezilia, înceta sau trata ca nul, anulabil sau inaplicabil prezentul Contract de Administrare pe baza oricărei neîndepliniri de către cealaltă Parte rezultând din Evenimentul de Forță Majoră.

## 19. LEGEA APLICABILĂ ȘI COMPETENȚA

19.1. Acest Contract de Administrare este guvernat de legea din Anglia & Țara Galilor și va fi interpretat în concordanță cu aceasta.

### 19.2. Soluționarea disputelor

(a) Orice dispută sau neînțelegere provenind din acest Contract de Administrare sau în legătură cu acesta, inclusiv și fără a se limita la orice dispute privind validitatea încheierii, existența, interpretarea, nulitatea, încălcarea, modificarea, încetarea în orice mod a Contractului de Administrare (fiecare în parte denumită o “**Dispută**”), care nu poate fi soluționată prin negocieri amiabile într-o perioadă rezonabilă de timp de la primirea unei notificări transmise de către una dintre Părți cu privire la Disputa potențială, va fi soluționată de către CAIL (Curtea de Arbitraj Internațional din Londra), în conformitate cu Regulile de arbitraj ale acesteia. Partea care solicită demararea procedurilor de arbitraj va transmite celeilalte Părți o notificare scrisă în care înștiințează cu privire la demararea acestor proceduri.

(b) Locul arbitrajului va fi Londra, limba arbitrajului va fi limba engleză, iar Tribunalul arbitral va fi format din trei (3) arbitri numiți în conformitate cu Regulile de arbitraj ale CAIL.

(c) Orice sentință pronunțată de tribunalul arbitral în conformitate cu prevederile prezentei clauze va fi definitivă și obligatorie pentru Părți.

(d) Hotărârea arbitrală va fi executată voluntar de către Părți în orice jurisdicție; în caz contrar, cererea de exequatur se poate face la instanțele din țara în care se va solicita recunoașterea hotărârii arbitrale respective.

(e) În situația unei Dispute, Partea care are câștig de cauză în aceste Dispute va avea dreptul la recuperarea tuturor cheltuielilor, inclusiv și fără a se limita la onorariile și costurile rezonabile cu asistenta juridică și costurile legate de arbitraj și instanța arbitrală, efectuate pentru stabilirea drepturilor acestei Părți în baza prezentului Contract de Administrare și pregătirea aplicării și executarea drepturilor acestei Părți, așa cum au fost pronunțate de tribunalul arbitral, indiferent

dacă era sau nu necesar ca Partea respectivă să declanșeze o procedură de executare pentru realizarea drepturilor sale.

19.3. Fără a contraveni celor de mai sus, Administratorul admite că decizia Clientului de a înceta mandatul Administratorului ca Administrator Unic va intra în vigoare în conformitate cu prevederile Clauzei 13 de mai sus.

## **20. DECLARAȚII SI GARANTII**

20.1. Administratorul declară și garantează Clientului, în orice moment, următoarele:

- (i) Administratorul deține întreaga autoritate necesară pentru semnarea, asumarea și îndeplinirea termenilor acestui Contract de Administrare și că acest Contract de Administrare constituie o obligație legală și validă a Administratorului;
- (ii) Administratorul este o societate constituită legal în Luxemburg și a obținut autorizațiile relevante pentru pasaportarea serviciilor sale de administrare a investițiilor în România în conformitate cu DAFIA și are la momentul încheierii acestui Contract de Administrare cel puțin nivelul minim de capital și fonduri proprii cerute potrivit Regulilor AFIA;
- (iii) Administratorul are capacitatea juridică, în conformitate cu legea aplicabilă în țara sa de origine și în România, după caz, și a obținut toate autorizările și aprobările relevante de la fiecare autoritate relevantă pentru a furniza servicii de administrare a investițiilor și alte servicii de tipul celor prevăzute în prezentul Contract de Administrare unei entități precum Clientul;
- (iv) Administratorul dispune de cunoștințele și aptitudinile speciale relevante în cazul serviciilor pentru care a fost angajată în cadrul acestui Contract de Administrare;
- (v) Administratorul nu face obiectul vreunei acțiuni intentate de autoritățile de reglementare sau guvernamentale, niciunei revendicări sau anchete relevante pentru activitatea proprie de administrare a investițiilor, care ar putea dăuna abilității sale de a îndeplini prevederile acestui Contract de Administrare;
- (vi) nici Administratorul și nici filialele, Societățile Asociate, diviziile sau alți afiliați ai acesteia implicați în activitatea Clientului nu au avut vreodată licența revocată sau suspendată și activitățile lor nu au fost restricționate;
- (vii) Administratorul, dispune de sisteme și proceduri adecvate de back-up și recuperare în caz de dezastru, de politici privind conflictele de interese, politici privind managementul riscurilor și de orice alte politici sau proceduri prevăzute de legea aplicabilă cu privire la activitatea desfășurată de Administrator, în relația cu Clientul;
- (viii) Administratorul, ia decizii de investiții ținând cont doar de interesele fondurilor respective pe care le administrează;
- (ix) situațiile sale financiare, sunt supuse auditului periodic efectuat de auditori financiari; și
- (x) în conformitate cu informațiile pe care Administratorul le deține, executarea, îndeplinirea sau realizarea obligațiilor asumate în temeiul acestui Contract de Administrare nu vor încălca nicio/niciun lege, statut, ordin, regulă sau regulament ori hotărâre judecătorească, ordin sau decret de orice fel emise de către orice instanță sau autoritate guvernamentală, federală, statală, locală sau străină, de drept intern sau din străinătate, care îi sunt aplicabile Administratorului, precum și

că îndeplinirea obligațiilor asumate prin acest Contract de Administrare nu constituie o încălcare sau neîndeplinire a obligațiilor decurgând din orice înțelegere sau contract la care Administratorul este parte sau de care este ținut.

Administratorul va notifica neîntârziat Clientului orice eveniment sau aspect care ar putea, în cazul în care aceste garanții subzistă, să conducă la caracterul neadevărat, inexact sau înșelător al acestora.

20.2. Pe durata prezentului Contract de Administrare, Administratorul se angajează ca, dacă mai mult de jumătate dintre Angajații Cheie demisionează în același timp, Administratorul va notifica prompt Comitetul Reprezentanților cu privire la acest eveniment și se va consulta cu Comitetul Reprezentanților când va implementa planul său de înlocuiri. Dacă după 6 luni nu a fost convenit un plan de înlocuiri între Administrator și Comitetul Reprezentanților, Comitetul Reprezentanților poate recomanda acțiunilor continuarea sau încetarea prezentului Contract de Administrare.

20.3. Administratorul are în vigoare o schemă de remunerare competitivă, care include un mecanism de „alocare către echipă” pentru diverși angajați ai FTIS Sucursala București, toate acestea fiind supuse regulilor de remunerare stabilite în Regulile AFIA. Conform politicii de remunerare a AFIA, acesta se va asigura că angajații corespunzători din Sucursala FTIS București sunt remunerați corespunzător, incluzând, dar fără a se limita la o proporție semnificativă a comisionului de distribuție. Orice remunerație variabilă aplicabilă este legată de riscul și performanța Fondului și este sub rezerva oricărei aprobări din partea oricărei autorități competente (după cum este necesar). Politica de remunerare a AFIA împreună cu orice orientări relevante vor fi puse periodic la dispoziția Comitetului Reprezentanților.

20.4. Anual, Administratorul va întocmi, în termen de 30 de zile de la începutul anului calendaristic, o listă cu administratorii de portofoliu, principalii responsabili cu Portofoliul, și personalul de conducere responsabil cu instituirea politicilor de afaceri și investiții în cadrul Administratorului. În cazul în care este necesară schimbarea unui administrator de portofoliu sau a unui responsabil principal în ceea ce privește Portofoliul, persoana care îl va înlocui va avea competențe și experiență profesională egale sau superioare și timp similar alocat Clientului.

20.5. Prin prezentul Contract de Administrare, Clientul declară și certifică faptul că este deținătorul legal al activelor incluse în Portofoliu la data semnării prezentului Contract de Administrare.

20.6. Clientul garantează că, la data semnării acestui Contract de Administrare, Portofoliul este liber de orice sarcină, sechestru, gaj sau grevare, altele decât cele rezultate din custodia normală sau regimul de decontare ori din acțiunile ori omisiunile Administratorului din mandatul precedent cu Clientul. Dacă în viitor Clientul va crea sau va fi informat în legătură cu crearea unei sarcini, sechestru, gaj sau grevări (altele decât cele rezultate din acțiunile Administratorului) care ar putea afecta libertatea Administratorului de a tranzacționa aceste valori mobiliare, acesta se obligă să informeze Administratorul cu privire la o astfel de acțiune în cel mai scurt timp posibil.

20.7. Clientul, prin CR și acționarii săi, declară că a luat toate măsurile rezonabile pentru aprobarea și perfectarea tuturor documentelor și pentru acordarea tuturor autorizațiilor și aprobărilor care sunt necesare în mod rezonabil pentru a dispune de capacitatea și autoritatea necesară pentru încheierea acestui Contract de Administrare. Această declarație este dată sub rezerva tuturor informațiilor disponibile în mod public în ceea ce privește deciziile societare adoptate de Client de la data înființării acestuia.

## **21. PROTECTIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

21.1 Părțile confirmă prin prezenta că, prin referire la diferite fluxuri de date cu caracter personal rezultate din sau legate de Contract de Administrare,

- A.** acționează în calitatea lor de **operatori independenți** ai datelor cu caracter personal pe care, respectiv, le prelucrează. În legătură cu o astfel de prelucrare, Părțile confirmă că nu dețin calitatea de operatori comuni și exclud orice formă de răspundere reciprocă sau solidară față de terți în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal.

Părțile confirmă faptul că, în legătură cu executarea Contractului de Administrare, anumite date cu caracter personal (*de ex., inclusiv datele reprezentanților legali sau convenționali ai fiecărei părți, persoanele de contact / colaboratorii / subcontractanții, precum și datele cu caracter personal în legătură cu activitățile de prelucrare în contextul anumitor servicii prin referire la care, de la caz la caz, părțile se califică drept operator de date independent*) pot fi procesate de fiecare dintre acestea acționând în calitate de operatori de date independenți, inclusiv prin transfer în străinătate, în scopul monitorizării interacțiunilor dintre Administrat și Client și, în general, pentru îndeplinirea Contractului de Administrare.

Fiecare Parte se angajează să își respecte obligațiile care îi revin în temeiul legilor privind protecția datelor în legătură cu astfel de date cu caracter personal pe care le prelucrează în legătură cu prezentul Contract de Administrare, inclusiv, printre altele, informarea și obținerea acordului relevant de la persoanele vizate, acolo unde este necesar și în funcție de legile privind protecția datelor sau care justifică în alt mod o bază legală relevantă pentru prelucrare, fără ca aceasta să creeze sau să ducă la o răspundere contractuală a uneia dintre părți față de cealaltă în legătură cu obligațiile lor respective ca operator de date independente.

- B.** acționează ca **operator de date (Clientul) – persoană împuternicită (Administratorul)** în legătură cu acele servicii care implică prelucrarea Datelor FP în scopul și mijloacele de prelucrare stabilite de Client, în calitate de operator.

Administratorul stochează pe sistemele sale informatice și procesează Datele FP în legătura cu implementarea prezentului mandat. Clientul autorizează Administratorul să efectueze procesare de date cu caracter personal și recunoaște că Administratorul este liber să

folosească Datele FP, dar doar in scopul derulării acestui Contract de Administrare si implementării acestui mandat in conformitate cu legea.

Părțile confirmă faptul că Administratorul, acționând ca persoană împuternicită, atunci când prelucrează Datele FP în numele Clientului în legătură cu Contractul de Administrare (*inclusiv datele cu caracter personal referitoare la investitori persoane fizice în măsura în care scopul și mijloacele de prelucrare sunt stabilite de către Client*) va acționa numai pe baza instrucțiunilor documentate ale Clientului și va respecta și va aplica măsurile de securitate prevăzute de Legile privind Protecția Datelor cu Caracter Personal (inclusiv sa aplice masuri organizatorice si tehnice adecvate pentru a proteja Datele FP împotriva distrugerii accidentale sau frauduloase, pierderii, alterării, diseminării sau accesului neautorizat, in mod special daca respectiva procesare presupune transmiterea datelor printr-o rețea, precum si împotriva oricărei alte forme de procesare ilegale).

In mod special, in considerarea Regulamentului General aplicabil Datelor cu Caracter Personal, Administratorul se obliga, atunci când acționează ca persoana împuternicita de operator, să:

- a) prelucreze Datele FP numai pe baza unor instrucțiuni documentate din partea Clientului, inclusiv în ceea ce privește transferurile de Date FP către o țară terță sau o organizație internațională, cu excepția cazului în care această obligație îi revine Administratorului în temeiul dreptului Uniunii Europene sau a Statului Membru aplicabil Administratorului; în acest caz, Administratorul notifică această cerința legală Clientului înainte de prelucrare, cu excepția cazului în care dreptul respectiv interzice o astfel de notificare din motive importante legate de interesul public;
- b) se asigure că persoanele autorizate să prelucreze Datele FP s-au angajat să respecte confidențialitatea sau au o obligație statutară adecvată de confidențialitate;
- c) adopte toate măsurile necesare în conformitate cu art. 32 din Regulamentul General aplicabil Datelor cu Caracter Personal;
- d) respecte condițiile menționate in Regulamentul General aplicabil Datelor cu Caracter Personal privind recrutarea unui sub-împuternicit, după cum urmează:
  - (i) Administratorul nu va recruta o altă persoană sub-împuternicită fără o autorizare scrisă specifică sau generală prealabilă a Clientului. În cazul autorizării generale scrise, Administratorul va informa Clientul cu privire la orice modificare intenționată cu privire la adăugarea sau înlocuirea altor persoane împuternicite, oferindu-i astfel Clientului posibilitatea de a obiecta la aceste modificări;



(ii) În cazul în care există o aprobare scrisă pentru ca Administratorul să angajeze un sub-împuternicit, Administratorul, înainte de o astfel de comunicare, va încheia un acord scris, valid și executoriu cu un sub-împuternicitul, care include același lucru obligațiile de protecție a datelor, astfel cum sunt conținute în prezentul Contract de Administrare. În cazul în care sub-împuternicitul nu își îndeplinește obligațiile de protecție a datelor, Administratorul rămâne pe deplin răspunzător față de Client pentru îndeplinirea obligațiilor sub-împuternicitului.

- e) ținând seama de natura prelucrării, sa ofere asistență Clientului prin măsuri tehnice și organizatorice adecvate, în măsura în care acest lucru este posibil, pentru îndeplinirea obligației Clientului de a răspunde cererilor privind exercitarea de către persoanele vizate a drepturilor prevăzute de Regulamentul General aplicabil Datelor cu Caracter Personal;
- f) ajute Clientul să asigure respectarea obligațiilor prevăzute la articolele 32-36 din Regulamentul General aplicabil Datelor cu Caracter Personal, ținând seama de caracterul prelucrării și informațiile aflate la dispoziția persoanei împuternicite de operator;
- g) la alegerea Clientului, sa șteargă sau sa returneze Clientului toate datele cu caracter personal după încetarea furnizării serviciilor legate de prelucrare și sa elimine copiile existente, cu excepția cazului în care dreptul Uniunii Europene sau dreptul Statutului Membru impune stocarea Datelor FP;
- h) sa pună la dispoziția Clientului toate informațiile necesare pentru a demonstra respectarea obligațiilor prevăzute la prezentul articol, permite desfășurarea auditurilor, inclusiv a inspecțiilor, efectuate de Client sau de un alt auditor mandatat de Client; in legătura cu acest ultim punct, Administratorul va informa imediat Clientul daca, in opinia sa, o instrucțiune încalcă prevederile Regulamentului General aplicabil Datelor cu Caracter Personal sau alte prevederi referitoare la protecția datelor cu caracter personal ale Uniunii Europene sau ale Statului Membru; și
- i) să păstreze o evidență scrisă în conformitate cu articolul 30 din Regulamentul General aplicabil Datelor cu Caracter Personal, inclusiv într-un format electronic, a tipurilor și categoriilor de activități de prelucrare a datelor pe care le întreprinde în numele clientului în legătură cu prezentul acord de gestionare.

Sub rezerva prevederilor aplicabile ale Legilor privind Protecția Datelor cu Caracter Personal, Datele FP nu vor fi divulgate de Administrator către terțe persoane cu excepția persoanelor desemnate de către Client și societăților sau persoanelor a căror implicare este necesară pentru derularea totală sau parțială a atribuțiilor și obligațiilor Administratorului

potrivit prezentului Contract de Administrare (constând în societatea-mamă a Administratorului, Administratorului de Investiții, și Afiliații Administratorului, orice Delegați, subcontractori și/sau furnizori de servicii externi) și în conformitate cu procedurile interne ale Administratorului.

În acest context, Clientul confirmă și este de acord că Datele FP pot fi transmise, stocate și procesate pe sisteme localizate în afara României, în Uniunea Europeană, sisteme care sunt sau pot fi operate de Administrator sau terțe părți menționate în paragraful de mai sus. În cazul în care se preconizează că Datele FP vor fi transmise, stocate și procesate în alte țări decât cele menționate în această clauză, Administratorul nu va face acest lucru fără acordul prealabil scris al Clientului și cu excepția cazului în care sunt permise de prevederile aplicabile din Legile privind Protecția Datelor cu Caracter Personal.

Datele FP sunt păstrate pe durata relației contractuale și pot fi păstrate pentru perioada maximă permisă din punct de vedere legal, dacă există, după încetarea acestei relații contractuale.

## **22. DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE**

22.1. În situația în care oricare dintre clauzele acestui Contract de Administrare este declarată nulă, neexecutorie sau devine imposibil de executat, anularea, neexecutarea sau imposibilitatea de executare a acesteia nu vor afecta celelalte prevederi ale acestui Contract de Administrare, iar acest Contract de Administrare va fi interpretat și va produce efecte ca și cum clauzele declarate nule, neexecutorii sau imposibil de executat nu ar fi fost incluse în acest Contract de Administrare.

22.2. Pe durata termenului prezentului Contract de Administrare Administratorul se obliga sa informeze CR-ul în prealabil în legătura cu orice propunere de modificare, înlocuire sau încetare a mandatului reprezentantului permanent desemnat pentru Fondul Proprietatea. Administratorul se va asigura și va face demersurile pentru ca reprezentantul permanent să își dedice, tot timpul, timpul necesar pentru administrarea Portofoliului.

## **23. ACTUL PRIVIN CONTRACTELE (DREPTURILE TERȚILOR) 1999**

Cu excepția cazului în care se menționează în mod expres în prezentul, prezentul Contract de Administrare nu conferă niciun drept niciunei persoane sau părți (altele decât Părțile) în temeiul Actului privind Contractele (Drepturile Terților) 1999 (în engleză “*Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999*”).

## 24. PĂRȚILE SEMNATARE

Acest Contract de Administrare va fi semnat în limba engleză și română și va fi încheiat în 3 exemplare originale, unul pentru Administrator și două pentru Client. Versiunea în limba engleză va prevala în caz de divergențe.

Acest Contract de Administrare este semnat la data menționată pe prima pagina:

**De către FONDUL PROPRIETATEA S.A. reprezentat legal de:**

\_\_\_\_\_  
*Nume:* **Ilinca von DERENTHALL**  
*Poziție:* **Președintele Comitetului Reprezentanților**  
*Data semnării:* [•] 2024

*Pe de o parte;*

**Și de către FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.**  
**reprezentată legal de:**

\_\_\_\_\_  
*Nume:* \_\_\_\_\_  
*Poziție:* **Director**  
*Data semnării:* [•] 2024

și

\_\_\_\_\_  
*Nume:* \_\_\_\_\_  
*Poziție:* **Director**  
*Data semnării:* [•] 2024

*De cealaltă parte.*

## Anexa 1 – Onorarii

Onorariul convenit Administratorului în conformitate cu Clauza 10 din prezentul Contract de Administrare va fi calculat în RON și facturat și plătit în EURO de către Client cu respectarea următoarelor prevederi: suma calculată în RON va fi convertită în EURO folosind rata oficială de schimb RON/EURO publicată de Banca Națională a României în ultima zi bancară aferentă perioadei de facturare.

Onorariul va fi calculat ca (i) un Comision de Bază și (ii) un Comision de Distribuție, în fiecare caz astfel cum este descris mai jos și pentru fiecare Perioadă de Calcul. Pentru evitarea oricărui dubiu, prima Perioadă de Calcul va începe la 1 aprilie 2024.

### 1. Comisionul de Bază

Un comision de baza („**Comision de Bază**”) va fi calculat după cum urmează:

Rata Comisionului de Bază *înmulțita* cu baza de calcul, *înmulțit* cu numărul de zile calendaristice din Perioada de Calcul aplicabila, *împărțit* la 365,

*unde:*

„**Rata Comisionului de Bază**” = 135 de puncte de bază pe an;

1 punct de bază = 0,0001; iar

„**baza de calcul**” reprezintă capitalizarea de piață a Clientului, care este definită ca fiind:

- (a) numărul de acțiuni emise și plătite ale Clientului, considerat în mod zilnic, *minus*
- (b) media ponderată, pe Perioada de Calcul aplicabila, a numărului de acțiuni proprii decontate ale Clientului, împreună cu echivalentul în acțiuni ordinare a certificatelor de depozit globale ale Clientului având ca suport acțiuni ale Clientului (“Global Depositary Receipts” în limba engleza, “GDR-uri FP” în continuare), în oricare dintre cazuri, acțiunile sau GDR-urile FP fiind deținute de Client ca acțiuni proprii,
- (c) înmulțind apoi numărul rezultat cu prețul de piață mediu ponderat al acțiunilor Clientului calculat pentru Perioada de Calcul aplicabila.

„**Prețul de piață mediu ponderat**” va fi calculat în baza prețurilor de piață medii zilnice ale acțiunilor Clientului și a volumelor zilnice corespunzătoare, astfel cum sunt publicate în cadrul secțiunii REGS a Bursei de Valori București.

În cazul în care numărul acțiunilor relevante pentru calcularea Comisionului de Bază descris mai sus la literele (a) și (b) se modifică pe parcursul Perioadei de Calcul,

Comisionul de Bază va reprezenta valoarea agregată a calculelor pentru fiecare sub-periodă.

Termenul „**sub-perioda**” este definit ca numărul de zile dintre două zile de tranzacționare în care s-au efectuat răscumpărări. Calculul sub-periodelor începe la data decontării primei tranzacții de răscumpărare efectuată în perioada mandatului (sau la începutul mandatului, în cazul primei luni de mandat) și se va încheia la data anterioară datei de decontare a tranzacției de răscumpărare următoare (sau la sfârșitul mandatului în cazul ultimei luni a mandatului). Pe parcursul trimestrelor complete din cadrul mandatului, calculul comisiunilor trimestriale începe la începutul trimestrului respectiv și se încheie la sfârșitul trimestrului respectiv.

Întrucât Comisionul de Baza este calculat folosind numărul de zile dintr-un an calendaristic (365 zile), Rata Comisionului de Baza folosită pentru zilele în care nu se tranzacționează va fi rata aplicată zilei anterioare celei de tranzacționare.

## 2. Comisionul de Distribuție

Este recunoscut faptul că distribuțiile care se efectuează în beneficiul acționarilor ar reduce baza de calcul pe baza căreia este calculat Comisionul de Bază. Pentru recompensarea Administratorului pentru organizarea acestor distribuiri, un comision va fi calculat după cum urmează (o sumă astfel calculată cu privire la o anumită perioadă un **“Comision de Distribuție”**):

- 175 de puncte de bază raportat la distribuții.

„**Distribuții**” înseamnă:

- răscumpărări de acțiuni ale Fondului;
- răscumpărări de certificate de depozit globale având la bază acțiuni suport (“Global Depositary Receipt” în limba engleză, în continuare “GDR”) și/sau titluri de interes ale Fondului;
- dividende;
- returnări din capitalul social;

Calcularea Comisionului de Distribuție se va face la data la care aceste distribuții devin disponibile acționarilor (i.e. la Data Plății, așa cum va fi definită în AGA ce aproba distribuția) și va lua în considerare suma de distribuție brută disponibilă acționarilor la Data Plății. În cazul răscumpărării de acțiuni proprii sau de GDR-uri FP, calculul Comisionului de Distribuție se va face la data la care sunt decontate tranzacțiile de răscumpărare a acțiunilor proprii sau ale GDR-urilor FP (i.e. data decontării).

În ceea ce privește tranzacțiile cu GDR-uri FP, Comisionul de Distribuție va fi calculat luând în considerare rata de schimb oficială publicată de Banca Națională a României pentru data decontării tranzacțiilor cu GDR-uri FP.

Culpa oricărui acționar de a încasa sau de a face demersurile necesare pentru a facilita primirea distribuțiilor puse la dispoziție nu va genera nicio ajustare a calculului Comisionului de Distribuție datorat Administratorului.

### 3. Plăți

- (a) Comisionul de Bază va fi plătit de către Client trimestrial, în baza facturilor ce vor fi emise de către Administrator în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului pentru care urmează să se efectueze plata.
- (b) Comisionul de Distribuție va fi plătit de către Client trimestrial, în baza facturilor ce vor fi emise de către Administrator în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului pentru care Comisionul de Distribuție a fost calculat.
- (c) Facturile pentru Comisionul de Bază și pentru Comisionul de Distribuție vor fi transmise Depozitarului pentru revizuire și certificare.
- (d) Administratorul va furniza CR trimestrial, precum și la orice solicitare rezonabilă din partea CR, un raport detaliat privind onorariile încasate în baza prezentului Contract de Administrare, în forma cerută în mod rezonabil de CR.
- (e) Plata fiecărui comision se va efectua în termen de 30 de zile lucrătoare de la data primirii facturii corespunzătoare.

### 4. Verificare

Plata Comisionului de Bază și a Comisionului de Distribuție va fi efectuată numai după verificarea și certificarea de către Depozitar a corectitudinii următoarelor sume folosite la calculul acestor comisioane: baza de calcul, valoarea distribuțiilor, și toate celelalte elemente utilizate la calcularea comisioanelor, precum și a metodelor de determinare a comisioanelor.

### 5. Comisionul de Bază aplicabilă la expirarea duratei Contractului de Administrare

În cazul în care, în conformitate cu Clauza 13.5, la expirarea perioadei menționate în Clauza 15, Administratorul continuă să îndeplinească toate actele pe care este împuternicit și obligat să le îndeplinească în conformitate cu orice parte a prezentului Contract de Administrare până la Data Noii Numiri sau până la expirarea perioadei menționate la Clauza 13.9 punctul (ii), Administratorul primește comisioanele prevăzute și stabilite în conformitate cu Clauza 1 din

prezenta Anexă 1, cu excepția faptului că Rata Comisionului de Bază este egală cu 100 de puncte de bază pentru fiecare Perioadă de Calcul.

## **Anexa 2 – Responsabilități și obligații specifice**

Fără a aduce atingere obligațiilor Administratorului descrise în Contractul de Administrare, lista de mai jos este una neexhaustivă de responsabilități și obligații specifice suplimentare pe care Administratorul se obligă să le îndeplinească.

### **- Servicii de Administrare a Portofoliului**

Administratorul va furniza Clientului servicii de administrare a portofoliului astfel cum este menționat în art. 6 din Contractul de Administrare.

### **- Servicii de Administrare a Riscului**

Administratorul va furniza Clientului servicii de administrare a riscului pentru a determina expunerea Clientului la riscul de piață, lichiditate și contraparte și expunerea Clientului la toate celelalte riscuri relevante, inclusiv riscurile operaționale care pot fi importante pentru Client, condiționat de, și în conformitate cu, termenii și prevederile acestui Contract de Administrare, Regulile AFIA aplicabile, cu orice circulară aplicabilă emisă de CSSF (“**Circulara CSSF**”), și cu sistemele de administrare a riscului implementate de Administrator, astfel cum pot fi modificate și completate în timp („**SAR**”).

Administratorul va avea și va îndeplini următoarele puteri și responsabilități:

1. În plus față de obligațiile descrise la art. 6 din Contractul de Administrare, să pregătească, în maniera și cu nivelul de detaliu descris de Regulile AFIA, Circulara CSSF și Legea AFIA pentru depunerea la Client a unor rapoarte de conformitate la intervale regulate de timp în legătura cu SAR, în conformitate cu procedurile agreeate în timp între Client și Administrator;
2. Să furnizeze Clientului la frecvența și în forma descrise în SAR în timp de către Client, astfel de informații care ar fi necesare Clientului pentru a se conforma cerințelor procesului de administrare a riscului prevăzute de legea aplicabilă.

În plus, Administratorul va trebui cel puțin:

- i. să implementeze o procedură corespunzătoare, documentată și actualizată regulat de verificare prealabilă când investeste în numele Fondului, conform strategiei de investiții, obiectivelor și profilului de risc ale Fondului;
- ii. să se asigure că riscurile asociate fiecărei poziții de investiții a Clientului și efectul general al acestora asupra portofoliului Clientului pot fi corespunzător identificate, evaluate, administrate și monitorizate în mod continuu, inclusiv prin utilizarea unor proceduri adecvate de simulări de criză;



- iii. să se asigure că profilul de risc al Clientului corespunde dimensiunii, structurii portofoliului și strategiilor și obiectivelor de investiții ale Clientului astfel cum sunt stabilite în legislația aplicabilă, Actul Constitutiv și DPI.

Administratorul va stabili un nivel maxim al efectului de levier pe care îl poate utiliza în numele Clientului, precum și întinderea dreptului de a reutiliza garanțiile, sau garanțiile care ar putea fi acordate în cadrul acordului privind utilizarea efectului de levier (daca e cazul), luând în considerare toate elementele cerute de legea aplicabilă, inclusiv Regulile AFIA, Actul Constitutiv și DPI.

**- Funcții Administrative**

Administratorul va avea și va îndeplini următoarele atribuții:

1. Gestionarea relației cu Depozitarul Central în ceea ce privește atribuțiile sale de menținere a registrului acționarilor – singura entitate care are dreptul de a ține registrul acționarilor potrivit legislației din România;
2. Păstrarea tuturor registrelor, înregistrărilor, contractelor, formularelor, hârtiilor, fișierelor și a altor documente societare cerute de legislația din România;
3. Determinarea și publicarea valorii activului net al Fondului, precum și valoarea activului net per acțiune al Fondului;
4. Monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
5. Primirea oricărei și a tuturor notificărilor, corespondenței, telegramelor, mesajelor telex, recomandărilor telefonice sau a altor reprezentări și comunicări primite în numele Fondului;
6. Păstrarea cu grijă a oricăror și a tuturor astfel de documente și informații referitoare la Fond care i-au fost încredințate;
7. Furnizarea și supravegherea facilităților și serviciilor pentru pregătirea și emiterea declarațiilor, rapoartelor, notificărilor, anunțurilor, procurilor, proceselor verbale sau a altor documente similare acționarilor și Comitetului Reprezentanților;
8. Cooperarea la redactarea întregii documentații pentru convocarea Adunării Generale a Acționarilor Fondului;

9. Întocmirea bugetului anual;
10. Întocmirea Declarației de Politica Investițională;
11. Propune încheierea contractului de audit financiar;
12. Propune schimbarea locației sediului social al Fondului;
13. Punerea la dispoziție a unor săli de conferințe corespunzătoare pentru ședințele Comitetului Reprezentanților și ale acționarilor Fondului;
14. Depune și publică orice documente legale, depune orice declarații fiscale;
15. Menține contacte cu toate autoritățile de supraveghere, reglementare, fiscale sau alte autorități de stat sau organizații profesionale din România în legătura cu Fondul, se conformează cu orice solicitare de informații din partea acestor autorități și oferă consultanță Fondului în legătură cu acestea (inclusiv rapoarte curente);
16. Cooperează la întocmirea rapoartelor anuale, evidențelor contabile, raportărilor financiare, situațiilor financiare și a oricăror documente care trebuie trimise investitorilor sau autorităților relevante conform legilor aplicabile, regulamentelor sau Actului Constitutiv.
17. Răspunde la întrebările investitorilor și trimite corespondența și alte documente acestora.
18. Activități privind relațiile publice.

Administratorul, în calitatea sa de Administrator Unic, își asuma în numele Clientului serviciile administrative necesare cerute de legislația aplicabilă și de Actul Constitutiv și de DPI. Administratorul, în calitatea sa de Administrator Unic, va avea și va îndeplini următoarele puteri și responsabilități:

- i. Să întocmească registrele și evidențele contabile ale Clientului în conformitate cu prevederile legale și practicile contabile în vigoare la momentul relevant în România și să le țină în România, unde toate documentele contabile vor fi disponibile oricând;
- ii. Să determine valoarea activului net al Clientului, precum și valoarea activului net per acțiune al Clientului în conformitate cu prevederile legale în vigoare din România și a prevederilor relevante din Actul Constitutiv;

- iii. Să își îndeplinească corespunzător obligațiile sale legale referitoare la întocmirea situațiilor financiare anuale, a raportărilor financiare și a oricăror alte documente care trebuie trimise acționarilor sau autorităților relevante în conformitate cu legile aplicabile, regulamentelor sau Actului Constitutiv.
- iv. Să se ocupe, pe cheltuiala Clientului, de trimiterea corespondenței, rapoartelor financiare și a oricăror alte documente acționarilor și autorităților relevante;
- v. Întocmirea situațiilor financiare și raportărilor în conformitate cu prevederile reglementărilor din România și ale țărilor unde Clientul este înregistrat;
- vi. Să coopereze, după cum va fi necesar, cu auditorii Clientului, autoritățile Române și autoritățile unde Clientul este înregistrat.

#### - **Marketing**

Administratorul este responsabil de marketingul acțiunilor Clientului la nivel global. Pentru evitarea oricărui dubiu, Administratorul va trebui să efectueze orice notificare sau alte formalități avute în vedere de Articolele 29 și 30 din Actul AFIA sau de prevederi legislative echivalente în alt Stat Membru relevant, unde este cerut pentru marketarea acțiunilor Clientului în oricare Stat Membru care a implementat DAFIA, astfel cum este definit în Actul AFIA.