

Contract de Societate

al Fondului de investiții alternative de tip deschis Certinvest TARGET 2045
destinat investitorilor de retail

1 DENUMIREA FONDULUI

1.1 Prezentul Contract de Societate se încheie la inițiativa S.A.I. Certinvest SA. (“Administratorul” sau “AFIA”) și stă la baza înființării fondului de investiții alternative Certinvest TARGET 2045, denumit F.I.A. Certinvest TARGET 2045 sau Fondul, autorizat de A.S.F. prin Autorizația nr. 145/19.10.2023 și înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC09FIAIRD/400001.

1.2 În toate documentele care emană de la Fond vor fi înscrise denumirea Fondului, numărul de înregistrare al acestuia la A.S.F., denumirea completă a Administratorului Fondului, numărul și data avizului A.S.F. precum și numărul de înregistrare al Administratorului în cadrul Registrului Public al A.S.F..

2. FUNDAMENTAREA LEGALĂ A CONSTITUIRII FONDULUI

2.1 Fondul se constituie sub forma unei societăți simple fără personalitate juridică, înființată pe bază contractuală, ca fond de investiții alternative de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. (2) din Regulamentul UE nr. 694/2014. Fondul se încadrează în categoria **F.I.A. de tip contractual diversificat (F.I.A.C.) destinat investitorilor de retail**, în conformitate cu prevederile art. 31 lit.a) din Legea nr.243/2019.

2.2 Fondul se constituie și funcționează în conformitate cu cadrul normativ incident, care include:

- a) dispozițiile noului Cod Civil referitoare la societatea simplă fără personalitate juridică, respectiv art. 1888 lit.a) și ale art. 1892 alin. (1) (Legea nr. 287/2009, republicată, cu modificările și completările ulterioare);
- b) legislația în domeniul pieței de capital;
- c) dispozițiile din cadrul Legii nr.243/2019, a Legii nr.74/2015, a Regulamentului A.S.F. nr.10/2015 și a Regulamentului A.S.F. nr.7/2020;
- d) orice alte reglementări incidente care sunt sau vor fi emise de A.S.F..

2.3 Cadrul normativ incident include la orice moment și modificările aduse de-a lungul timpului reglementărilor menționate la alineatul precedent. Înființarea, organizarea și reorganizarea, funcționarea și încetarea existenței Fondului se va realiza în conformitate cu cadrul normativ incident, precum și cu clauzele cuprinse în prezentul Contract, în Documentul de ofertă, în Contractul de depozitare și custodie și în Regulile Fondului.

3 DURATA FONDULUI

3.1 Durata Fondului este nelimitată.

3.2 Fondul își va desfășura activitatea în conformitate cu prevederile documentelor de constituire ale acestuia și cu cele ale legislației în vigoare.

4 OBIECTIVELE FONDULUI

Obiectivul fondului este de a obține randamente superioare pe termen mediu și lung, precum și limitarea treptată a volatilității portofoliului prin creșterea graduală a expunerii instrumentelor financiare cu venit fix pe măsură ce Fondul se apropie de data țintă (2045).

Data țintă a Fondului (2045) este data de la care fondul își propune să dețină o alocare conservatoare a portofoliului. Astfel, începând cu ianuarie 2045, Fondul nu va mai avea expunere pe acțiuni, investind în obligațiuni, instrumente ale pieței monetare, precum și alte active.

Alocarea activelor este concepută pentru a trece treptat la un profil mai conservator, astfel încât să se reducă riscul investițional atunci când data țintă se apropie.

5 TITLURILE DE PARTICIPARE, UNITĂȚILE DE FOND

5.1 Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului sunt unitățile de fond. Achiziționarea de unități de fond reprezintă unica modalitate de investire în Fond.

5.2 Fondul emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv unitățile de fond.

5.3 Unitățile de fond au următoarele caracteristici:

- (i) sunt instrumente financiare emise în formă dematerializată, prin înscriere în cont;
- (ii) sunt instrumente financiare nominative;
- (iii) valoarea inițială (la constituirea Fondului) a unei unități de fond este de 100 Lei;
- (iv) sunt plătite integral la momentul subscrierii;
- (v) conferă investitorilor drepturi și obligații egale.

5.4. Numărul unităților de fond în cadrul emisiunii inițiale este de 1.000.

5.5 Numărul unităților de fond se modifică de-a lungul duratei de existență a Fondului în funcție de numărul unităților de fond subscribe în cadrul emisiunilor suplimentare periodice, precum și de numărul unităților de fond răscumpărate de Fond în conformitate cu procedura de răscumpărare.

5.6 Administratorul publică pe website-ul www.certinvest.ro la secțiunea FIA Certinvest TARGET 2045 valoarea zilnică a unității de fond. Documentele fondului precum și valoarea zilnică a unității de fond pot fi vizualizate pe web site-ul Administratorului.

6. ADMINISTRATORUL FONDULUI, COMISION DE ADMINISTRARE

6.1 Administratorul Fondului este SAI Certinvest SA, persoană juridică română având un capital social subscris și integral vărsat de 8.054. 322,56 lei, cu sediul în București, Sector 1, Strada Buzesti nr. 75-77, etaj 10, Biroul nr. 1 înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/16855/1994, cod unic de înregistrare 6175133, autorizată de A.S.F. prin Decizia nr.138/06.09.1995, reautorizată ca societate de administrare a investițiilor prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Decizia nr.333/30.01.2006; înregistrată în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative prin Atestatul A.S.F. nr. 40/21.12.2017, înregistrată în registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005/ 02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/ 21.12.2017, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, e-mail: office@certinvest.ro, adresa web: www.certinvest.ro, reprezentată prin Alexandru Voicu în calitate de Director General. SAI Certinvest SA nu are înființate sedii secundare.

SAI Certinvest SA funcționează în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 29/2017, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015, precum și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea legii.

6.2. Pentru activitatea de administrare a Fondului, SAI Certinvest SA încasează un comision fix, de maximum 3% pe an aplicat la valoarea medie lunară a activului total al Fondului. La data prezentului Contract de Societate, comisionul de administrare este de 2% pe an din valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

6.3 SAI Certinvest SA nu face parte dintr-un grup financiar, așa cum a fost acesta definit în art. 2, alin. (1), pct. 12 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

7 CONTRACT DE DEPOZITARE

7.1 Depozitarul Fondului este BCR – Banca Comercială Română, denumit în continuare **Depozitar**, cu sediul în București, Șoseaua Orhideelor nr.15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2 , înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare RO361757, telefon 0373.511.717; fax 021.302.19.86, adresa web www.bcr.ro.

BCR – Banca Comercială Română S.A. este o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, potrivit legislației aplicabile instituțiilor de credit, înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-008/1999.

Depozitarul a fost autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare – C.N.V.M.) prin Avizul nr. 27/04.05.2006 și înregistrat cu numărul PJR10DEPR/400010 în Registrul Public al A.S.F.

Comisionul încasat de către Depozitar pentru serviciile prestate pentru Fond (depozitare, custodie, procesare transfer valori mobiliare etc) în baza contractului de depozitare este structurat și calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al Fondului și are o valoare maximă 0,015%/lună, aplicat la valoarea medie lunară a Activului Net pentru Calcul Comisioane (ANCC), definit astfel:

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

Toate comisioanele încasate de depozitarul fondului în baza contractul de depozitare și custodie pot fi puse la dispoziția investitorilor la cererea acestora gratuit la sediul societății de administrare.

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea TVA, se va aplica cota de TVA în vigoare. Toate celelalte comisioane bancare sunt conform condițiilor de cont agreeate cu BCR.

8 FORȚA MAJORĂ

Forța majoră exonerează părțile de răspundere în cazul neexecutării parțiale sau totale a prezentului contract. Prin forță majoră se înțelege orice eveniment extern, imprevizibil și inevitabil, apărut după intrarea în vigoare a contractului, care împiedică părțile să execute integral sau total obligațiile asumate.

Apariția și încetarea forței majore va trebui notificată imediat, dar nu mai târziu de 5 zile calendaristice, sub sancțiunea decăderii din dreptul de a fi exonerat de răspundere. În termen de maxim 15 zile de la notificarea menționată, partea aflată în forță majoră va prezenta dovada existenței sau încetării stării de forță majoră, constatată de o autoritate competentă. În cazul în care forța majoră se întinde pe o perioadă mai mare de 60 de zile de la declansarea sa, oricare din părți poate notifica rezilierea de plin drept a contractului.

9 CONTINUAREA CONTRACTULUI CU SUCCESORII

9.1 În cazul în care persoana juridică investitor în cadrul fondului se lichidează, se reorganizează, se divizează, fuzionează sau devine parte a oricăror alte proceduri care conduc la schimbarea titularului, unitățile de fond vor trece în patrimoniul succesorilor persoanei juridice, Fondul continuându-și astfel existența.

9.2 Succesorii investitorilor vor depune la Administrator cererea de modificare a titularului inițial însoțită de documentele care atestă calitatea de succesor.

9.3 Fondul nu recunoaște decât un singur proprietar pentru o unitate de fond. În situația în care mai multe persoane devin coproprietare ale unei singure unități de fond/mai multor unități de fond, acestea își vor desemna un reprezentant unic care va fi înscris în evidențele Fondului și va exercita drepturile conferite de unitatea de fond/unitățile de fond.

10 PROCEDURA PENTRU FUZIUNEA, TRANSFORMAREA, DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA FONDULUI

Fuziunea sau lichidarea fondului se poate face în condițiile prevăzute de lege și în conformitate cu reglementările A.S.F..

SAI Certinvest SA poate dispune fuziunea doar a acelor F.I.A.C. care au o politică de investiții de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similare. F.I.A.C. de tip deschis nu poate fuziona cu un F.I.A.C. de tip închis. F.I.A. admis la tranzacționare sau tranzacționat în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț nu poate fuziona cu un alt F.I.A.

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

10.1. Fuziunea Fondului

Fuziunea Fondului cu alte fonduri de investiții alternative se realizează din inițiativa Administratorului fondurilor implicate, prin una dintre următoarele modalități:

- (i) fuziunea prin absorbție a unuia sau mai multor fonduri de către Fond, inclusiv Fondul de către alt fond;
- (ii) fuziunea prin contopirea a două sau mai multe fonduri, inclusiv Fondul.

Fuziunea are ca scop exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor FIA către alt FIA – fondul absorbant- și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate în acest fel.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestor fonduri. Investitorii în fondurile dizolvate vor deveni investitori în fondul nou constituit. Inițiativa fuziunii Fondului aparține Administratorului, care va respecta întocmai procedura instituită prin cadrul normativ incident cu privire la fuziune.

Administratorii FIA implicate inclusiv AFIA vor transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se va realiza fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

SAI Certinvest SA are obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, precum și cererile de răscumpărare integrală depuse în perioada suspendării.

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

10.2 Lichidarea Fondului

Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către ASF a autorizației Fondului.

ASF retrage autorizarea Fondului în următoarele situații:

- (i) la cererea Administratorului, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea fondului;
- (ii) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Administratorului;
- (iii) în situația în care există mai puțin de doi investitori

Decizia Administratorului de a lichida Fondul se bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor Fondului, care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau Fondul în defavoarea altor FIA administrate de SAI Certinvest SA.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor, ASF emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi transmisă investitorilor și va fi publicată de SAI Certinvest SA cel puțin pe website-ul propriu, în ziua următoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori. În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia ASF.

SAI Certinvest SA solicită ASF retragerea autorizației fondului de investiții și în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de retragere a autorizației fondului de investiții, SAI Certinvest SA încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond.

Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului de investiții.

Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.

Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urmă lichidării.

Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului de investiții la valoarea maximă oferită de piață.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține într-un cont bancar, sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar colector. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum și modalitatea de plată a sumelor convenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis ASF și publicat conform mențiunilor din documentul de ofertă, precum și în Buletinul ASF.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori. Plățile stipulate anterior sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

Fondul nu se va putea transforma într-o categorie de FIA destinată investitorilor profesionali.

10.3. Fondul nu va putea fi divizat.

11 LITIGII, MOD DE SOLUȚIONARE, COMPETENȚĂ

Acest Contract este guvernat de legea română. Orice litigiu în legătură cu executarea sau interpretarea prezentului Contract se va rezolva pe cale amiabilă. În cazul în care o rezolvare amiabilă nu va fi posibilă în termen de maxim 30 de zile de la apariția litigiului, acesta va fi supus spre soluționare instanțelor competente.

12 CLAUZA PRIVIND ÎNCETAREA CONTRACTULUI

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

13 DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR

13.1. Deținătorii de unități de fond, respectiv investitorii, au următoarele **drepturi**:

- a) să beneficieze în condițiile legii, de confidentialitatea datelor și a operațiunilor;
- b) să dispună liber și integral de unitățile de fond deținute, în condițiile stabilite de lege;
- c) să obțină la cerere, extrasul de cont cu operațiunile efectuate într-o perioadă anterioară precum și informații privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului, ultimele rapoarte publicate emise de administrator (anual, semestrial) privind activitatea fondului;
- d) să beneficieze de plata prețului de răscumpărare a titlurilor de participare;
- e) în cazul încetării activității fondului, investitorii au dreptul la o cotă parte din activul de lichidare al fondului, proporțional cu numărul de unități deținute în fond;
- f) să garanteze cu unitățile de fond deținute anumite obligații, cu respectarea prevederilor legale;
- g) să obțină gratuit documentul de ofertă și documentul cu informații esențiale înainte de semnarea formularului de adeziune/subscriere;
- h) să beneficieze de anumite promoții pe care le stabilește Societatea de Administrare. Certinvest poate stabili periodic, cu informarea prealabilă a A.S.F. și prin anunțarea investitorilor pe pagina de internet www.certinvest.ro și/sau prin orice mijloace mass media va considera de cuviință, anumite promoții pentru investitori, pe cheltuiala Certinvest.

13.2 Deținătorii de Unități de Fond, respectiv Investitorii, au următoarele **obligații**:

- a) să dea o declarație prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prevederile Documentului de ofertă;
- b) să se informeze continuu despre modificările intervenite în Documentul de ofertă al fondului după ultima semnare a unui formular de adeziune;
- c) să realizeze vărsămintele în conformitate cu prevederile contractuale și legale;
- d) să completeze complet și corect documentele referitoare la operațiunile cu unități de fond;
- e) să respecte obligațiile stabilite de legislația F.A.T.C.A. și C.R.S. privind conformarea fiscală;
- f) să actualizeze datele cu caracter personal ori de câte ori acestea se modifică, precum și periodic în termenul comunicat de administrator, prin completarea unui formular de actualizare;

14 DISPOZIȚII FINALE

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

Investitorii au obligația să notifice Administratorului orice modificare a elementelor personale de comunicare, precum și a mijloacelor de comunicare. În cazul în care investitorul nu notifică aceste modificări Administratorului, notificarea/comunicarea realizată de aceasta din urmă în conformitate cu informațiile înregistrate în evidențele proprii este considerată ca fiind o notificare/comunicare valabilă și care produce efecte juridice.

Contractul de societate inițial care a stat la baza înregistrării la ASF a fost întocmit în data de 20.06.2023, prezentul document fiind actualizat la data de 20.06.2024.

SAI CERTINVEST SA

**Director General,
Alexandru Voicu**