

CONTRACT DE SOCIETATE AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII RAIFFEISEN CONSERVATOR EURO

Prin prezentul contract, la initiativa S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., se constituie Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator Euro, cuprinzand totalitatea contributiilor banesti la acest fond printr-o oferta publica continua de unitati de fond care evidentiaza drepturi de proprietate la fond, precum si activele achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de instrumente financiare.

La data lansarii Fondul s-a constituit pe mai multe clase de unitati de fond, ale caror caracteristici pot fi diferite. Fondul a emis trei clase de unitati de fond: doua clase cu unitati de fond cu acumulare: Clasa FWR (A) si Clasa Premium (A) si o clasa cu unitati de fond cu distributie – Clasa FWR (D), in conformitate cu prevederile pct IV. 4.4 din Prospect.

Incepand cu data de 10.08.2024, in conformitate cu Autorizatia ASF nr.82/29.07.2024, Fondul nu mai emite clase de unitati de fond.

Investitorii fondului sunt parte a prezentului Contract de societate.

1. Denumirea fondului

Denumirea fondului este Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Conservator Euro si va fi denumit in continuare "Fondul".

2. Fundamentarea legala a constituirii fondului

Fondul este o societate simpla fara personalitate juridica, constituita in conformitate cu reglementarile in vigoare: dispozitiile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil Roman, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, prevederile Ordonantei de urgenta nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, ale Regulamentului nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si ale reglementarilor emise in aplicarea acestora.

3. Durata Fondului

Durata Fondului este nelimitata. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. - Societatea de administrare poate decide rascumpararea tuturor unitatilor de fond aflate in circulatie, , in situatia in care valoarea activelor nete ale Fondului scade sub 2.500.000 EURO. Ulterior achitarii contravalorii tuturor unitatilor de fond, societatea de administrare va solicita retragerea autorizatiei Fondului si radierea acestuia din Registrul ASF.

4. Obiectivul fondului

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare astfel incat sa ofere investitorilor acces la un portofoliu de investitii cu un grad de risc redus spre mediu, cu un randament relativ stabil si un potential de crestere moderat, in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscului.

5. Unitatile de fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale fondului iar subscrierea lor reprezinta modalitatea de a investi in fond. Unitatile de fond sunt denumite in Euro, dematerializate, inregistrate in contul investitorului si confera detinatorilor drepturi si obligatii egale. Unitatile de fond nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau sistem alternativ de tranzactionare dar sunt rascumparabile continuu din activele fondului, la cererea detinatorilor.

Valoarea initiala (la data lansarii) a unitatii de fond pentru Clasa FWR (A) a fost de 25.000 Euro, pentru Clasa Premium (A) a fost de 5.000 Euro iar pentru Clasa FWR (D) a fost de 25.000 Euro. Evidenta fractiunilor de unitati se face prin rotunjire la 7 zecimale. Valoarea unei unitati de fond se rotunjeste la 4 zecimale. Criteriul de rotunjire este la cel mai apropiat intreg.

Fondul este deschis in mod nediscriminatoriu tuturor categoriilor de investitori romani sau straini. Orice persoana poate deveni participant al fondului dupa ce a achizitionat titluri de participare, direct prin operatiunea de subscriere, sau indirect, prin mostenire, fuziune, etc. Nu pot fi investitori la Fond persoanele fizice sau juridice care nu au un cont curent deschis la Raiffeisen Bank SA.

Pentru sumele intrate in contul Fondului inainte de ora 13:00, pretul de cumparare al unitatii de fond este format din valoarea unitara a activului net a Fondului si comisionul de subscriere. Valoarea unitara a activului net este calculata de administrator si certificata de depozitar pe baza activelor din ziua in care a fost creditat contul Fondului cu suma care se doreste a fi subscrisa, iar unitatile de fond sunt emise in ziua lucratoare urmatoare.

Pentru sumele intrate in contul Fondului dupa ora 13:00, pretul de cumparare este format din valoarea unitara a activului net a Fondului si comisionul de subscriere. Valoarea unitara a activului net este calculata de administrator si certificata de depozitar pe baza activelor din ziua lucratoare urmatoare celei in care a fost creditat contul Fondului cu suma care se doreste a fi subscrisa, iar unitatile de fond sunt emise in a doua zi lucratoare.

Calitatea de investitor al Fondului se dobandeste in ziua emiterii unitatilor de fond. Orice subscriitor al titlurilor de participare va semna o cerere de subscriere continand declaratia prin care confirma ca „a primit, a citit si a inteles prevederile Prospectului de emisiune al fondului.”

Unitatile de fond vor fi rascumparate la cerere. Pentru cererile de rascumparare inregistrate inainte de ora 13:00, pretul de rascumparare este format din valoarea unitara a activului net calculata de administrator si certificata de depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare din care se scade comisionul de

rascumparare, iar anularea unitatilor de Fond se realizeaza in ziua lucratoare imediat urmatoare. Pentru cererile de rascumparare inregistrate dupa ora 13:00, pretul de rascumparare este format din valoarea unitara a activului net calculata de administrator si certificata de depozitar pe baza activelor din ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a inregistrat cererea de rascumparare din care se scade comisionul de rascumparare, iar anularea unitatilor de Fond se realizeaza in a doua zi lucratoare.

Pretul de rascumparare va fi platit in termen de maximum 10 zile lucratoare de la data primirii respectivei cereri de rascumparare.

Informatii detaliate cu privire la emiterea si rascumpararea unitatilor de fond se regasesc in Prospectul de emisiune si in Regulile fondului.

6. Societatea de administrare

Administrarea fondului revine S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.- denumita in continuare „Societate de administrare” - cu sediul in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246 D, etaj II, camera nr.2, sector 1, cod 014476, Romania, inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/18646/04.11.2005, cu cod unic de inregistrare nr. 18102976, autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 432/08.02.2006, inscrisa in Registrul Public al C.N.V.M. (A.S.F.) sub numarul PJR05SAIR/400019 din data de 08.02.2006.

Administrarea se realizeaza in baza conditiilor prezentate in Prospectul de emisiune, Regulile Fondului si conform reglementarilor in vigoare.

Atributiile societatii de administrare:

- a) sa indeplineasca formalitatile legale si procedurile necesare pentru functionarea in bune conditii a Fondului;
- b) sa defineasca politica de investitii;
- c) sa reprezinte Fondul in relatiile cu tertii, sa incheie contracte in numele acestuia, sa angajeze plati in numele acestuia, urmarind aplicarea politicii sale investitionale, in vederea atingerii obiectivelor acesteia;
- d) sa efectueze din proprie initiativa plasamentul disponibilitatilor financiare ale Fondului in valori mobiliare si alte instrumente financiare, conform politicii de investitii;
- e) exercitarea drepturilor ce decurg din detinerea de instrumente financiare in contul Fondului;
- f) sa realizeze operatiunile de evaluare a portofoliului si de determinare a valorii unitatilor de fond;
- g) contractarea, utilizarea si restituirea de imprumuturi in numele si pe contul Fondului in conditiile reglementarilor in vigoare;
- h) sa elaboreze si sa aplice strategia de marketing si de publicitate a Fondului in vederea promovarii acestuia;
- i) sa asigure serviciile juridice si de contabilitate aferente activitatii Fondului;
- j) sa incheie contracte de distributie de unitati de fond si sa stabileasca nivelul si tipul comisioanelor care sunt platite exclusiv de catre societatea de administrare;
- k) angajarea unui auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financieri din Romania („C.A.F.R.”) si inregistrat in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit, publicat de catre Autoritatea pentru Supraveghere

Publica a Activitatii de Audit Statutar (A.S.P.A.A.S.) in vederea auditarii rapoartelor anuale ale Fondului;

- l) sa asigure monitorizarea conformitatii cu reglementarile legale in vigoare a activitatii Fondului;
- m) sa asigure fluxul de informatie, centralizarea si selectarea datelor si realizarea evidentelor necesare desfasurarii activitatii Fondului in conditii optime;
- n) sa mentina un registru al detinatorilor de unitati de fond;
- o) orice alte activitati privitoare la administrarea Fondului conform legislatiei in vigoare.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este obligata sa evite situatiile care constituie conflict de interese, asa cum sunt acestea definite in O.U.G. nr. 32/2012 si reglementarile ASF sau sa asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar. Societatea de administrare comunica investitorilor , la cerere, informatii in legatura cu portofoliul administrat.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va actiona numai in interesul investitorilor si va lua toate masurile necesare pentru a preveni, a inlatura si a limita eventualele pierderi, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare si a celorlalte instrumente financiare din portofoliul administrat.

Comisionul de administrare este de maxim 1,50% anual, aplicat la media lunara a valorii activelor totale ale Fondului.

Societatea de administrare poate modifica valoarea comisionului de administrare. In cazul scaderii sau cresterii comisionului/coeficientului sub limita maxima, modificarea va fi notificata investitorilor in "Ziarul Financiar" precum si ASF in maximum 10 zile lucratoare de la data efectuarii lor si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor. Societatea de administrare poate creste limita maxima a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. si are obligatia de a face publica noua valoare cu cel putin 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia.

7. Depozitarul fondului

Depozitarul Fondului este Raiffeisen Bank S.A., cu sediul social in Bucuresti, Cladirea de Birouri FCC, Calea Floreasca nr. 246 D, sector 1, cod 014476, Romania, tel 021 306 1000, fax 021 230 0700, pagina web: www.raiffeisen.ro, inregistrata la Registrul Bancar cu numarul RB-PJR-40-009/1999, autorizata de catre ASF (fosta C.N.V.M.) sa presteze activitatea de depozitare prin Decizia nr. D2479/20.05.1998. Pentru activitatile de depozitare prestate, depozitarul fondului percepe un comision de depozitare stabilit in contractul de depozitare al fondului si anume maxim 0.00083% din valoarea medie lunara a activelor totale ale Fondului.

In plus fata de comisionul de depozitare mentionat mai sus, Fondul datoreaza Depozitarului comisioane pentru serviciile:

- Decontare tranzactii cu instrumente financiare tranzactionate pe piete externe in tari membre UE si SUA, si in afara pietelor reglementate, in Romania - max 60 EUR / tranzactie;
- Decontare pentru OPC externe distribuite de catre Depozitar - max 60 EUR / tranzactie;
- Subscriere drepturi de preferinta -65 EUR/solicitare.

Comisionul de custodie este de 0.025% pe an pentru instrumente financiare de tip actiuni, obligatiuni sau certificate de investiti, inregistrate in sistemele Depozitarului Central. In cazul instrumentelor financiare tranzactionate pe piete externe, comisioanele sunt negociate in mod distinct pentru fiecare tara in parte. Comisioanele sunt aplicate la valoarea medie lunara a activelor patrate in custodie.

Aceste comisioane nu contin TVA si se supun prevederilor legale in vigoare privind taxa pe valoarea adaugata.

8. Forta majora

Orice imprejurare independenta de vointa partilor care impiedica partile sa execute total sau partial obligatiile asumate este considerata forta majora si exonereaza de raspundere partea care o invoca. Sunt considerate forta majora in sensul acestei clauze imprejurari ca: razboi, revolutie, cutremur, marile inundatii si embargo.

Partea care invoca forta majora trebuie sa anunte in scris cealalta parte in termen de 5 zile de la data aparitiei respectivului caz de forta majora si, de asemenea, de la incetarea acestui caz si sa transmita celeilalte parti documente certificate de Camera de Comert si Industrie a Romaniei cu privire la interventia/incetarea cazului de forta majora, in termen de 5 zile de la interventia/incetarea acestuia.

In cazul in care interventia si incetarea oricarui caz de forta majora nu sunt anuntate si dovedite, partea care il invoca va suporta toate daunele provocate celeilalte parti, efectele exoneratoare ale cauzei de forta majora neproducandu-se.

In cazul in care imprejurarile de forta majora care obliga la suspendarea executarii contractului se prelungesc pe o perioada mai mare de 30 de zile, fiecare parte poate cere rezilierea contractului.

9. Clauze de continuare a contractului cu mostenitori ai investitorilor

Unitatile de fond sunt indivizibile din punct de vedere al fondului, care nu recunoaste decat un singur proprietar pentru fiecare unitate.

In cazul decesului investitorului persoana fizica sau al lichidarii investitorului persoana juridica, fondul va continua cu succesorii acestora.

10. Fuziunea si lichidarea fondului

Lichidarea, sau fuziunea Fondului se face in conformitate cu reglementarile in vigoare.

Orice modificare aparuta in Fond (e.g. lichidare, fuziune etc) se va face numai cu aprobarea prealabila a Autoritatii si numai in termenii si conditiile impuse de reglementarile in vigoare (e.g. proiect de fuziune, versiune actualizata a prospectului, declaratii etc).

Fuziunile intre fondurile deschise de investitii se pot realiza prin urmatoarele metode:

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

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune societatea sau societățile de administrare a investițiilor trebuie să urmărească exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fi fuzionate.

Fondurile fuzionate vor fi administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor.

Fuziunea fondurilor deschise de investiții se realizează în conformitate cu procedura prevăzută de reglementările ASF aplicabile.

Nici un cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune.

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

- a) la cererea societății de administrare, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase;
- b) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației societății de administrare.

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

Lichidarea Fondului se realizează în conformitate cu procedura prevăzută de reglementările ASF aplicabile.

Detalii cu privire la procedura de fuziune/lichidare și la drepturile investitorilor se regăsesc în Prospectul de emisiune și în Regulile fondului.

11. Litigii

Litigiile privind interpretarea și executarea prezentului contract, dacă nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabilă, se vor înainta spre soluționare instanței judecătorești competente din România.

Creditorii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sau ai Depozitarului nu pot urmări în justiție activele Fondului, în tot sau în parte.

12. Incetarea și modificarea contractului

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

Modificarea contractului se va face prin act adițional, semnat de reprezentantul legal al societății de administrare, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor legale aplicabile.

13. Drepturile si obligatiile investitorilor fondului deschis de investitii

SAI Raiffeisen Asset Management are obligatia de a actiona cu diligenta profesionala maxima, corectitudine si transparenta in interesul exclusiv al investitorilor, cu respectarea intocmai a reglementarilor prudentiale emise de ASF. SAI Raiffeisen Asset Management trebuie sa ia toate masurile necesare pentru prevenirea, inlaturarea, limitarea pierderilor, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare si altor active din portofoliul administrat.

SAI Raiffeisen Asset Management are obligatia de a comunica investitorilor orice informatii solicitate cu privire la Fond.

SAI Raiffeisen Asset Management are obligatia sa evite situatiile care constituie conflict de interese, asa cum este acesta definit de OUG 32/2012 si de reglementarile in vigoare sau sa asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

Toti investitorii Fondului au drepturi si obligatii egale.

Investitorii Fondului au urmatoarele drepturi:

- Sa solicite rascumpararea unitatilor de fond detinute, integral sau partial, cu conditia ca in cazul in care in urma unei rascumparari va detine mai putin de o unitate de fond, sa rascumpere si fractiunea respectiva. Cererea de rascumparare, o data depusa, este irevocabila;
- Sa beneficieze, in conditiile legii, de confidentialitatea datelor si a operatiunilor;
- Sa obtina, la cerere, informatii privitoare la valoarea la zi a unitatilor de fond si politica de investitii a Fondului, rezultate din raportarile periodice prevazute de lege;
- Sa obtina la cerere confirmarea valorii soldului si a extrasului de cont cu operatiunile efectuate intr-o anumita perioada;
- Sa garanteze, cu unitatile de fond detinute, pentru credite acordate de Raiffeisen Bank S.A., cu acordul acesteia. Titularul contului sau Raiffeisen Bank S.A. va notifica S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la incheierea contractului de gaj incheiat intre cele doua parti. Incepand cu data notificarii, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va bloca operatiunile de rascumparare efectuate din contul investitorului. Deblocarea operatiunilor de rascumparare se face la primirea de catre S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a documentelor care atesta ridicarea gajului;

Obligatiile investitorilor Fondului sunt:

- Sa achite comisioanele de subscriere si de rascumparare, daca este cazul;
- Sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor cu unitati de fond;
- Sa-si insuseasca prevederile Prospectului de emisiune;
- Sa-si actualizeze datele personale ori de cate ori e cazul;
- Sa isi deschida un cont curent la Raiffeisen Bank SA la data adeziunii si sa il mentina activ pe toata perioada detinerii unitatilor de fond in vederea realizarii platii rascumpararilor

In cazul in care Raiffeisen Bank decide inchiderea contului curent al investitorul, acesta are obligatia de a solicita rascumpararea integrala a unitatilor de fond

In situatia in care S.A.I. Raiffeisen Asset Management SA sau Distribuitorul Raiffeisen Bank S.A. identifica investitori care nu respecta obligatia de a mentine un cont curent activ la Raiffeisen Bank SA asumata prin prospect, acestia isi rezerva dreptul sa solicite conformarea cu prevederile prospectului in termenul comunicat. In caz de neconformare, societatea de administrare are dreptul de a efectua rascumpararea integrala a unitatilor

de fond detinute de acesta, notificandu-l ulterior efectuării operațiunii. Contravaloarea rascumpărării va fi virată în contul investitorului deschis la Raiffeisen Bank în situația în care acesta este încă activ, sau în alt cont al investitorului comunicat de către acesta, sau într-un cont tehnic administrat de Raiffeisen Bank, al cărui sold creditor va fi păstrat la dispoziția investitorului.

Având în vedere că Raiffeisen Bank S.A. este distribuitor unic, în cazul în care acesta decide închiderea contului curent al investitorului ca urmare a închiderii relației de afaceri, va transmite o notificare investitorului prin care i se solicită rascumpărarea integrală a unităților de fond detinute și i se comunică termenul în care trebuie depus ordinul de rascumpărare totală. În cazul în care acesta nu se conformează, societatea de administrare va efectua rascumpărarea integrală a unităților de fond detinute, notificandu-l ulterior efectuării operațiunii. Contravaloarea rascumpărării va fi virată în contul investitorului deschis la Raiffeisen Bank în situația în care acesta este încă activ, sau în alt cont al investitorului comunicat de către acesta, sau într-un cont tehnic administrat de Raiffeisen Bank, al cărui sold creditor va fi păstrat la dispoziția investitorului.

14. Aderarea la Contractul de Societate

Investitorii devin parte a prezentului contract prin semnarea cererii de subscriere continuând declarația prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles Prospectul de emisiune.

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

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

Încheiat la București, la data 17.12.2024, în 2 (două) exemplare originale și înlocuiește contractul de societate încheiat la data de 11.04.2024.

Adrian Negru
Director General
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A