

# CONTRACT DE ADMINISTRARE

încheiat azi \_\_\_\_\_

## CAP I. PĂRȚILE CONTRACTANTE

**Societatea de Investiții Financiare MUNTENIA SA**, persoană juridică română, având sediul social în București, Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J40/27499/1992, cod fiscal 3168735, autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia D1513/15.07.1999, înscrisă în registrul ASF cu nr. PJR 09 SSIR/400005/15.06.2006, reprezentată de domnul Ștefan Dragoș Gioga, Președinte al Consiliului Reprezentanților Acționarilor, în calitate de/și numită în continuare MANDANTĂ,

și

**Societatea de Administrare a Investițiilor MUNTENIA INVEST SA**, persoană juridică română, având sediul social în București, Str. Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr.46 - 48, sector 2, parter camerele 3, 4, 5 și etaj 2, înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J40/3307/1997, codul fiscal 9415761, autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia D 6924/1997, înscrisă în registrul ASF cu nr. PJR 05 SAIR/400006/13.01.2004, înscrisă în Registrul ASF ca AFIA cu nr. PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017, reprezentată legal de domnul Nicușor Marian Buică, Director General, în calitate de/și numită în continuare MANDATARĂ,

au convenit încheierea prezentului Contract de Administrare cu respectarea următoarelor clauze:

## CAP II. OBIECTUL CONTRACTULUI

**Art. 1** În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al MANDANTEI, acționarii, prin Consiliul Reprezentanților Acționarilor, încredințează MANDATAREI, care acceptă, administrarea portofoliului de investiții al MANDANTEI.

**Art. 2** Prin administrarea MANDANTEI, în sensul prezentului contract, părțile înțeleg toate și orice acte juridice și operațiuni pe care MANDATARA le face cu asumarea integrală a răspunderii și cu respectarea legislației în vigoare, în numele ei, dar în contul MANDANTEI și prin care:

- a) se efectuează investiții financiare în vederea maximizării valorii acțiunii MANDANTEI în conformitate cu reglementările în vigoare;
- b) se gestionează portofoliul de investiții al MANDANTEI și se exercită toate drepturile asociate instrumentelor în care se investește;
- c) se administrează riscurile;
- d) se desfășoară alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare;
- e) se exercită orice alte activități privind administrarea MANDANTEI, cu respectarea prevederilor legislației în vigoare și a regulamentelor ASF.

**Art. 3** Acționarii MANDANTEI acordă MANDATAREI, toate puterile necesare realizării obiectului prezentului contract de administrare. MANDATARA are obligația și dreptul de a îndeplini orice acte care sunt necesare pentru apărarea drepturilor și intereselor MANDANTEI în fața instanțelor judecătorești, arbitrale, precum și a oricăror organe cu atribuții jurisdicționale, fără a avea nevoie de nici un mandat special în acest sens. MANDATARA are obligația și dreptul de a introduce acțiuni și căi de atac în numele și pe seama MANDANTEI, de a renunța la judecată, de a asigura reprezentarea în justiție, de a formula motivările căilor de atac, note și concluzii scrise, de a administra probe, de a răspunde la interogatoriu și de a îndeplini orice alte acte de procedură.

**Art. 4** În îndeplinirea obligațiilor ce-i revin, MANDATARA se obligă să respecte toate limitările ce decurg

din prevederile legislației în vigoare, ale actului constitutiv al MANDANTEI, din prevederile prezentului contract precum și din strategia și criteriile de performanță aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor MANDANTEI.

### **CAP III. OBIECTUL ADMINISTRĂRII**

**Art. 5** Obiectivele generale ale administrării sunt:

- creșterea performanței portofoliului de instrumente financiare al MANDANTEI reflectată în valoarea activului net unitar, respectiv în valoarea dividendului distribuit acționarilor;
- menținerea unei structuri de portofoliu care să asigure încadrarea într-un grad de risc aprobat de către organul de conducere sau Consiliul de administrație al MANDATAREI, în conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) nr. 231/2013;
- consolidarea imaginii MANDANTEI ca investitor activ, serios, demn de încredere, capabil să folosească oportunitățile oferite de piață.

**Art. 6** Pentru realizarea obiectivului administrării, MANDATARA se obligă să deschidă, să țină și să respecte o evidență specială, distinctă și adaptată instrumentelor financiare administrate.

### **CAP IV. DURATA CONTRACTULUI**

**Art. 7** Durata prezentului contract este de 4 ani, de la data autorizării de către ASF a contractului de administrare, în conformitate cu hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor MANDANTEI din data de ----- . Contractul poate înceta în condițiile prevăzute la cap. IX din prezentul contract.

### **CAP V. PREȚUL CONTRACTULUI; MODALITĂȚI DE PLATĂ**

**Art 8** Prețul contractului este reprezentat de suma rezultată prin aplicarea comisionului de administrare format dintr-un comision lunar de administrare și un comision de performanță, determinate și plătite în condițiile specificate în CAP V și în conformitate cu prevederile Actului constitutiv al MANDANTEI.

**Art 9** MANDANTA va plăti lunar MANDATAREI în conformitate cu prevederile Actului constitutiv al MANDANTEI un comision de administrare ce se determină conform următoarei formule:

$$C_{\text{lunar de administrare}} = AT_c \times C$$

Unde:

*C* lunar de administrare - reprezintă valoarea comisionului lunar de administrare, calculată lunar

*AT<sub>c</sub>* - reprezintă valoarea activului total al MANDANTEI certificat de către depozitar pentru ultima zi lucrătoare a lunii

*C* - reprezintă un coeficient procentual. Începând cu data intrării în vigoare a prezentului contract, valoarea acestui coeficient este 0,125%.

**Art. 10** Plata comisionului lunar de administrare se va face în termen de maximum trei zile lucrătoare de la certificarea de către depozitar a valorii de activ net al MANDANTEI.

**Art. 11** Funcție de modul în care MANDATARA îndeplinește criteriile de performanță și obiectivele stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor MANDANTEI prin Programul de administrare și Bugetul de Venituri și Cheltuieli, MANDANTA va plăti MANDATAREI un comision de performanță în conformitate cu prevederile Actului constitutiv al MANDANTEI, calculat după cum urmează:

**Comision performanță = (Profitul brut realizat – Profitul brut bugetat) x 10%**

Comisionul de performanță este o cheltuială a anului pentru care se calculează și afectează profitul brut final din raportările financiare.

**Art. 12** Valoarea coeficienților folosiți pentru calculul comisioanelor de performanță este valabilă pe toată durata contractului.

**Art. 13** Valoarea comisionului de performanță se va calcula anual, în termen de maximum 15 zile de la data încheierii raportării financiare anuale a MANDANTEI.

**Art 14** Plata comisionului de performanță specificat în prezentul capitol se va face în termen de trei zile lucrătoare de la înregistrarea situațiilor financiare anuale ale MANDANTEI la autoritatea competentă.

## **CAP VI. OPERAȚIUNI AUTORIZATE**

**Art 15** MANDATARA este autorizată să realizeze din proprie inițiativă și pe proprie răspundere, cu respectarea prevederilor legale în vigoare și cu respectarea prevederilor prezentului contract, următoarele operațiuni:

- (a) să desfășoare activități de analiză, consultanță de investiții pentru MANDANTĂ, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- (b) să țină evidența contabilă a activelor MANDANTEI, sau să o delege către societăți specializate cu respectarea prevederilor legale și reglementărilor în vigoare;
- (c) să întocmească proiectul bugetului de venituri și cheltuieli și propunerile de rectificare ale acestuia și să le supună aprobării Adunării Generale ale Acționarilor MANDANTEI;
- (d) să elaboreze, să difuzeze și să publice situațiile și rapoartele periodice anuale, semestriale și trimestriale privind activitatea MANDANTEI, verificate și certificate de auditori financiari, după caz, potrivit legii; publicarea și difuzarea acestora se va face doar după prezentarea rapoartelor în ședința Consiliului Reprezentanților Acționarilor MANDANTEI;
- (e) să elaboreze și să transmită, în conformitate cu prevederile legii și ale reglementărilor în vigoare, rapoartele și informațiile solicitate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București și de orice organ abilitat; aceste informații vor fi transmise spre informare, după caz, Consiliului Reprezentanților Acționarilor MANDANTEI;
- (f) să reprezinte legal MANDANTA pentru și în legătură cu instrumentele financiare avute în portofoliu și operațiunile efectuate pentru și cu acestea, inclusiv în fața instanțelor judecătorești;
- (g) să obțină autorizația pentru inițierea și desfășurarea ofertelor publice ale MANDANTEI, să elaboreze și să obțină autorizarea prospectelor pentru ofertele publice;
- (h) să negocieze și să încheie, contractul cu depozitarul și să ia toate măsurile pentru respectarea prevederilor contractului de depozitare;
- (i) să elaboreze, să semneze și să transmită toate actele și instrucțiunile necesare în vederea îndeplinirii de către depozitar a activităților specifice privind depozitarea instrumentelor financiare ale MANDANTEI și privind certificarea valorii de activ net;
- (j) să organizeze activitatea de distribuire a dividendelor cuvenite acționarilor MANDANTEI, cu informarea Consiliului Reprezentanților Acționarilor MANDANTEI;
- (k) să dispună toate operațiunile efectuate prin conturile bancare ale MANDANTEI;
- (l) să negocieze și să semneze cu terții, în numele MANDANTEI, cu respectarea prevederilor legale și cu informarea MANDANTEI, contractele de prestări servicii necesare îndeplinirii obiectului de activitate al MANDANTEI;
- (m) să semneze în numele MANDANTEI orice acte și documente pentru realizarea obiectului de activitate al prezentului contract;
- (n) să facă toate demersurile pentru încasarea la timp a tuturor drepturilor conferite de deținerile de instrumente financiare din portofoliul MANDANTEI;
- (o) să reprezinte MANDANTA în adunările generale ale acționarilor de la societățile din portofoliul MANDANTEI și să exercite atât drepturile de vot cât și orice alte drepturi conferite de deținerea

respectivelor instrumente financiare, în conformitate cu strategia aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor MANDANTEI;

- (p) să îndeplinească procedurile de autorizare pentru MANDANTĂ;
- (q) să execute orice alte activități necesare pentru îndeplinirea obiectului prezentului contract, cu respectarea legilor și a reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară în vigoare.

**Art 16** În realizarea operațiunilor autorizate, MANDATARA va lua toate măsurile necesare pentru realizarea obiectului prezentului contract, va acționa numai în interesul MANDANTEI și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente instrumentelor financiare din portofoliul administrat.

## **CAP VII. OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR**

**Art 17** MANDATARA se obligă:

- (a) să execute personal, cu diligență profesională maximă, corectitudine și transparență, în interesul exclusiv al acționarilor MANDANTEI, mandatul încredințat de către MANDANTĂ;
- (b) să respecte limitările ce decurg din prevederile prezentului contract precum și din strategia și criteriile de performanță aprobate de MANDANTĂ;
- (c) să aducă la cunoștința terților mandatul în temeiul căruia acționează;
- (d) să respecte față de terți, atât pe perioada derulării prezentului contract, cât și pe o perioadă de trei ani de la încetarea lui, confidențialitatea privind portofoliul încredințat spre administrare;
- (e) să elaboreze și să propună anual MANDANTEI strategia și politicile de administrare care vor fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor MANDANTEI;
- (f) să elaboreze și să prezinte lunar MANDANTEI, un raport privind executarea mandatului care să cuprindă date privind administrarea portofoliului de instrumente financiare, realizarea indicatorilor economico-financiar din bugetul de venituri și cheltuieli al MANDANTEI și modul de realizare al principalelor obiective strategice;
- (g) să informeze MANDANTĂ pentru orice operațiune a cărei valoare depășește echivalentul a 500.000 EURO; în cazul în care caracterul operațiunii nu permite informarea prealabilă, MANDATARA va efectua operațiunea cu bună credință și va informa MANDANTĂ despre aceasta;
- (h) să prezinte, la cererea MANDANTEI sau ori de câte ori consideră că este oportun, rapoarte privind administrarea subportofoliilor ce compun portofoliul global al MANDANTEI;
- (i) să prezinte, la cererea MANDANTEI sau ori de câte ori consideră că este oportun, rapoarte punctuale privind situația oricăror instrumente financiare din portofoliul MANDANTEI;
- (j) să comunice MANDANTEI în termenul stabilit de comun acord, orice informații cerute de aceasta, precum și orice informație pe care MANDATARA o consideră necesară în legătură cu obiectul prezentului contract;
- (k) să includă în atribuțiile compartimentului de conformitate propriu prevederi referitoare la obligativitatea de a informa Consiliul Reprezentanților Acționarilor al MANDANTEI de toate neregulile constatate ce privesc încălcarea prevederilor legale, ale reglementărilor ASF și ale prezentului contract;
- (l) să asigure auditul intern al MANDANTEI, pe bază de contract de audit încheiat cu un auditor financiar membru al CAFR;
- (m) să informeze în termen de 3 zile MANDANTĂ, despre orice modificări semnificative în structura sa acționarială și organizatorică, precum și a Consiliului de Administrație;

- (n) să susțină la cererea și pe contul MANDANTEI, cel puțin din punct de vedere organizatoric și logistic, toate activitățile proprii MANDANTEI;
- (o) să contracteze, să utilizeze și să restituie, în conformitate cu mandatul special acordat de MANDANTĂ pentru fiecare operațiune în parte, împrumuturi pentru și în numele MANDANTEI, în condițiile prevăzute de legislația aplicabilă;
- (p) să evite situațiile care constituie conflict de interese așa cum au fost definite acestea în legislația în vigoare și în regulamentele Autorității de Supraveghere Financiară iar dacă acestea apar, să asigure administrarea corectă și în interesul acționarilor, precum și informarea investitorilor cu privire la conflictele de interese care apar;
- (q) să asigure încasarea direct de către MANDANTĂ a veniturilor rezultate din administrarea tuturor activelor acesteia;
- (r) să suporte, din comisionul de administrare, toate cheltuielile de administrare ale MANDANTEI care, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, ale Actului constitutiv al MANDANTEI și ale prezentului contract, cad în sarcina MANDATAREI.

**Art. 18** MANDANTA se obligă;

- (a) să acorde MANDATAREI, cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor prezentului contract, toate împuternicirile necesare executării mandatului;
- (b) să nu întreprindă nici un fel de acțiuni și să nu semneze acte și documente prin care să dispună în legătură cu atribuțiile pe care le-a delegat MANDATAREI;
- (c) să plătească MANDATAREI comisionul de administrare datorat pentru executarea mandatului, în conformitate cu prevederile CAP V din prezentul contract;
- (d) să suporte toate cheltuielile angajate de către MANDATARĂ necesare în conformitate cu prevederile legale pentru administrarea MANDANTEI și care, potrivit prevederilor legale nu cad în sarcina MANDATAREI;
- (e) să respecte față de terți confidențialitatea privind executarea mandatului de către MANDATARĂ și informațiile despre aceasta;
- (f) să informeze MANDATARA despre modificările semnificative intervenite în structura sa organizatorică precum și despre orice alte elemente care pot afecta buna derulare a prezentului contract de administrare.

## **CAP VIII. ASUMAREA RISCULUI**

**Art. 19** MANDATARA informează periodic investitorii MANDANTEI cu privire la profilul de risc asociat operațiunilor efectuate cu activele și cu instrumentele financiare administrate de către MANDATARĂ, în conformitate cu cadrul legal aplicabil.

## **CAP IX. ÎNCETAREA CONTRACTULUI**

**Art 20** Prezentul contract încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată în cazurile prevăzute de legislația și de reglementările în vigoare privind pe oricare dintre părți. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale.

**Art. 21** Oricare dintre părți poate denunța motivat, prezentul contract, prin notificare scrisă cu confirmare de primire, transmisă cu cel puțin 180 de zile înainte de data încetării relațiilor contractuale. Denunțarea de către părți se va face cu respectarea prevederilor legislației în vigoare, ale reglementărilor ASF și ale actului constitutiv al MANDANTEI.

**Art. 22** Neîndeplinirea obligațiilor prevăzute la art. 15 lit. d, i, la art. 17 lit. a, d, e, g, o și la art. 18 lit. a, d constituie motiv de reziliere a contractului;

**Art 23** Denunțarea de către părți produce efecte și face să curgă termenele legale după 180 de zile de la data denunțării prezentului contract. În perioada până la autorizarea noului administrator, MANDATARA va acționa cu bună credință pentru a nu produce prejudicii MANDANTEI. La aceeași dată, MANDATARA va declanșa și va îndeplini procedurile legale și regulamentare pentru transferul activității de administrare către noua societate de administrare. După această perioadă MANDATARA încetează orice operațiuni de administrare.

## **CAP X. MODIFICAREA CONTRACTULUI**

**Art. 24** Completările și modificările prezentului contract sunt valabile și opozabile între părțile contractante numai dacă sunt făcute prin act adițional semnat de reprezentanții legali ai ambelor părți contractante.

## **CAP XI. RĂSPUNDEREA PĂRȚILOR**

**Art. 25** MANDATARA răspunde pentru orice prejudiciu produs MANDANTEI prin:

- (a) încălcarea, în activitatea de administrare a portofoliului de instrumente financiare, a actelor normative și/sau a reglementărilor în vigoare;
- (b) încălcarea prevederilor cuprinse în documentele MANDANTEI care guvernează relațiile acesteia cu MANDATARA;
- (c) dol;
- (d) culpă în executarea contractului
- (e) neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentul contract.

**Art 26** MANDANTA răspunde pentru orice prejudiciu adus MANDATAREI prin neîndeplinirea obligațiilor asumate prin prezentul contract de administrare.

**Art. 27** Nerespectarea obligațiilor prevăzute la art. 17 lit. j și m din prezentul contract atrage după sine sancționarea MANDATAREI cu penalități de 0,15% pe zi de întârziere din comisionul de administrare convenit pe luna respectivă.

## **CAP XII. FORȚA MAJORĂ**

**Art. 28** Părțile convin să definească forța majoră ca fiind acele evenimente imprevizibile sau previzibile și de neînălăturat, care intervin după semnarea contractului și care împiedică executarea acestuia. Printre evenimentele care pot fi invocate drept forță majoră sunt evenimentele naturale (cutremure, inundații, epidemii), evenimente sociale (greve, rebeliuni, războaie, revoluții) sau evenimentele legate de apariția unor acte normative (legi, ordonanțe, hotărâri de guvern) care împietează asupra cooperării dintre părți.

Părțile convin ca invocarea unui caz de forță majoră de către una dintre ele să fie anunțată în termen de maximum 5 zile de la apariția evenimentului. În termen de 10 zile de la apariția evenimentului, partea ce a invocat forța majoră trebuie să transmită celeilalte părți toate documentele doveditoare privind apariția respectivului eveniment. Partea ce a invocat forța majoră este obligată să anunțe în termen de 48 de ore, încetarea cazului de forță majoră.

Oricare dintre părți va suporta toate daunele provocate celeilalte părți, dacă nu va anunța, în termenele prevăzute mai sus, începerea respectiv încetarea cazurilor de forță majoră.

Părțile convin ca, pe perioada existenței cazurilor de forță majoră, să adapteze activitatea la noile circumstanțe și să nu rezilieze prezentul contract dacă procedura privind notificarea apariției cazurilor de forță majoră a fost respectată.

## **CAP XIII. LITIGII**

**Art. 29** Orice litigii decurgând din sau în legătură cu acest contract, inclusiv referitoare la validitatea, interpretarea, neexecutarea ori desființarea lui, se vor soluționa prin:

1. acord amiabil rezultat din întâlniri și discuții între reprezentanți abilitați ai ambelor părți;
2. conciliere, în care caz se constituie o comisie de conciliere, la paritate de membrii; părțile convin ca decizia comisiei de conciliere să fie valabilă numai dacă a fost agreată în unanimitate de către membrii comisiei de conciliere;
3. arbitraj; în acest caz părțile convin ca stabilirea arbitrilor să se facă prin consens iar cheltuielile de arbitraj să fie suportate în cote egale;
4. procedura juridică; se va recurge la aceasta doar în situațiile când celelalte demersuri au rămas fără rezultat; în acest caz competența de soluționare revine Tribunalului București.

#### **CAP XIV. LEGEA APLICABILĂ**

**Art 30** Prezentul contract este supus legilor și reglementărilor aplicabile. Prezentul contract se completează cu prevederile legislației în vigoare.

#### **CAP XV. DISPOZIȚII FINALE**

**Art.31** Toate comunicările care urmează a se efectua între părți ca urmare a executării prezentului contract vor fi făcute în scris la sediul fiecărei părți

**Art 32** Prezentul contract intră în vigoare la data aprobării de către ASF și a fost încheiat în patru exemplare originale, câte două exemplare pentru fiecare parte contractantă.

În concordanță cu cele stabilite mai sus, părțile consideră de drept că prevederile din prezentul contract le sunt opozabile și în consecință semnează:

**MANDANTA**  
**SIF Muntenia SA**  
**Președintele Consiliului Reprezentanților**  
**Acționarilor**  
**Ștefan-Dragoș GIOGA**

**MANDATARA**  
**SAI Muntenia Invest SA**  
**Director General**  
**Nicușor Marian BUICĂ**