

CONTRACT DE SOCIETATE
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII
STK Europe

Prin prezentul contract de societate se constituie Fondul Deschis de Investitii STK Europe, fond infiintat la initiativa Societatii de Administrare a Investitiilor STK Financial S.A. si care este inregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiara sub nr. CSC06FDIR/120084 din data de 26 SEP 2013.

Fondul include totalitatea contributiilor banesti la acest fond printr-o oferta publica continua de unitati de fond, precum si portofoliul de active dobandite prin investitia resurselor financiare ale fondului.

Investitorii in cadrul Fondului devin parte a prezentului Contract prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul.

Investitia realizata in Unitati de Fond comporta atat avantajele specifice cat priveste un eventual randament investitional, dar si riscul nerealizarii obiectivelor Fondului, si implicit, riscul inregistrarii unor pierderi de catre Investitor, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.

Investitia realizata in Unitati de Fond nu reprezinta un depozit bancar si nu exista nici o garantie cu privire la recuperarea de catre Investitor a sumelor astfel investite.

1. Denumirea Fondului

Denumirea Fondului este Fondul Deschis de Investitii STK Europe denumit in continuare si Fondul.

2. Fundamentarea legala a constituirii fondului

Fondul se constituie pe baza de contract de societate, sub forma unei societati civile fara personalitate juridica, ca fond deschis de investitii.

Fondul se constituie si functioneaza in conformitate cu cadrul normativ incident, care include:

- (i) dispozitiile Codului Civil referitoare la societatea fara personalitate juridica;
- (ii) OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital;
- (iii) Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor ;
- (iv) Regulamentul 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
- (v) Orice alte reglementari incidente care sunt sau vor fi emise de A.S.F.

Cadrul normativ incident include la orice moment si modificarile aduse de-a lungul timpului reglementarilor mentionate la alineatul precedent.

3. Durata fondului

Fondul este constituit si functioneaza pe o durata de timp nelimitata.

4. Obiectivele fondului

Fondul Deschis de Investitii STK Europe are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond in scopul investirii acestora in conformitate cu politica de investitii a Fondului.

Obiectivul investitional al Fondului este:

- Valorificarea potentialului de crestere a actiunilor inscrise sau tranzactionate pe o piata reglementata , astfel cum este definita la art. 125 din Legea nr. 297/2004, din Romania sau dintr-un stat membru. Prin state membre se intelege statele membre ale Uniunii Europene si celelalte state apartinand Spatiului

Economic European.

5. Politica de investitii

Politica de investitii a Fondului va urmari realizarea obiectivelor investitionale.

Fondul poate investi resursele financiare disponibile in oricare dintre urmatoarele categorii de active:

- (i) Valori mobiliare inscrise sau tranzactionate pe o piata reglementata , astfel cum este definita la art. 125 din Legea nr. 297/2004, din Romania sau dintr-un stat membru;
- (ii) Investitii in titluri de participare emise de Exchange Traded Funds (ETFs) admise la tranzactionare pe o piata reglementata, astfel cum este definita la art. 125 din Legea nr. 297/2004, din Romania sau dintr-un stat membru;
- (iii) Titluri de participare ale O.P.C.V.M. altele decat ETFs, si/sau A.O.P.C. cu caracteristicile prevazute la art.2 alin (1) lit. a) si b, din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital stabilite sau nu in state membre;
- (iv) Depozite constituite la institutii de credit, care sunt rambursabile la cerere sau ofera dreptul de retragere, cu o scadenta care nu depaseste 12 luni, cu conditia ca sediul social al institutiei de credit sa fie situat in Romania ori intr-un stat membru. In situatia in care acesta se afla intr-o tara terta, institutia de credit trebuie sa , fie supusa unor reguli prudentiale evaluate de catre A.S.F. ca fiind echivalente acelor emise de catre Uniunea Europeana.

Fondul nu poate detine mai mult de 5% din activele sale in valori mobiliare emise de acelasi emitent. Limita de 5% poate fi depasita pana la maximum 10% cu conditia ca valoarea totala a valorilor mobiliare detinute de Fond in fiecare din emitentii in care detine peste 5% din activele sale sa nu depaseasca, in nici un caz 40% din valoarea activelor sale. Aceasta limita nu se aplica depozitelor si tranzactiilor cu institutii financiare care fac obiectul supravegherii prudentiale.

Fondul nu poate detine mai mult de 20% din activele sale in depozite constituite la aceeasi entitate.

Fondul nu poate detine mai mult de 10% din activele sale in titluri de participare emise de Exchange Traded Funds (ETFs) .

Fondul poate investi resursele financiare in titluri de participare emise de O.P.C.V.M.(altele decat E.T.F.-uri)/A.O.P.C. cu caracteristicile prevazute la art.2 alin (1) lit. a) si b), cu indeplinirea conditiilor prevazute la art. 82 lit. d) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital in limita a maxim 10% din activele sale.

Fondul poate sa detina conturi curente si numerar in lei si in valuta in valoare de maximum 5% din activul sau. Aceasta limita poate fi depasita, pana la maximum 20%, cu indeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:

- a) sumele provin din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadenta sau din vanzarea de instrumente financiare din portofoliu;
- b) depasirea limitei nu se intinde pe o perioada mai mare de 30 de zile.

Prin exceptie, limita de 20% mai sus mentionata poate fi depasita pina la maximum 60% cu indeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:

- a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investitii majore in titlurile de participare ale Fondului sau din dezinvestiri majore de instrumente financiare din portofoliu;
- b) sumele depasind 20% sunt plasate la depozitar;
- c) depasirea limitei de 20% nu se intinde pe mai mult de 30 de zile.

Prin exceptie de la conditiile prevazute la lit.b) si c), sumele respective pot fi plasate in depozite overnight la depozitar fara ca acest plasament sa fie considerat o depasire a limitei de expunere pe o banca.

Sumele existente in conturi curente nu sunt luate in calculul limitei de expunere pe o banca.

Fondul poate sa depaseasca limitele de investitii mentionate in OUG 32/2012 in cazul exercitarii drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse in activul sau, cu conditia ca depasirea respectiva sa nu se intinda pe o perioada mai mare de 90 de zile.

Societatea de administrare nu va raspunde pentru eventualele pierderi rezultate din plasamentele realizate cu respectarea politicii investitionale a fondului.

6. Unitate de fond: definitie, descriere, valoare initiala

Titlul de participare la Fondul Deschis de Investitii STK Europe este unitatea de fond, care reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice in activele nete ale Fondului.

Unitatile de fond vor fi de un singur tip, inregistrate, dematerializate, platite integral in momentul subscrierii si confera investitorilor drepturi si obligatii egale.

Unitatile de fond nu vor fi tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare in afara unitatilor de fond. Participarea la Fond este deschisa oricarei persoane fizice sau/si juridice, romane sau straine, care a semnat cererea de subscriere si plateste pretul de cumparare al unitatilor de fond.

Investitorii in unitati de fond vor adera automat si se vor supune termenilor prezentului Contract de societate, Prospectului de Emisiune si Regulilor Fondului prin semnarea formularului de subscriere.

Participarea la fond va fi atestata printr-un certificat de investitor, sub forma de extras de cont, ce confirma detinerea de unitati de fond.

La data autorizarii fondului valoarea unitatii de fond este de 5 Lei.

Valoarea unitatilor de fond este denominata in lei. Numarul unitatilor de fond, valoarea totala a activelor si valoarea unitatii de fond vor fi supuse unor oscilatii permanente rezultate atat din emisiunea continua, cat si din exercitarea de catre detinatori a dreptului lor de a rascumpara unitatile de fond. Valoarea unitatilor de fond se determina in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cu Prospectul de Emisiune al Fondului.

Investitorii pot detine un numar intreg sau fractionat de unitati de fond. Orice detinator de unitati de fond are obligatia de a detine in permanenta cel putin o unitate de fond. Numarul de unitati de fond alocate se va calcula cu 4 (patru) zecimale prin metoda rotunjirii la cel mai apropiat intreg.

O persoana care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului in ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale Fondului. Plata unitatilor de fond cumparate se va face exclusiv prin virament bancar.

Suma initiala subscrisa nu poate fi mai mica de 20,000 lei.

Pretul de cumparare va fi platit in forma baneasca. In situatia in care o persoana care intentioneaza sa devina investitor al Fondului depune o suma mai mica decat suma minima obligatorie de subscris, Societatea de administrare va face demersurile necesare pentru a o restitui sau pentru a solicita completarea acestei sume in ziua publicarii valorii unitare a activului net valabila la data depunerii sumei initiale. In cazul in care se solicita completarea sumei initiale, valoarea activului net unitar luata in calcul este cea aferenta zilei in care se realizeaza completarea sumei initiale depuse. In situatia in care suma nu poate fi returnata din cauze neimputabile S.A.I. timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi inregistrate ca venituri ale Fondului, impreuna cu toate sumele aflate pe pozitia „Sume in curs de rezolvare” care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

In cazul in care, ca urmare a unei cereri de rascumparare, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate de fond, in mod obligatoriu, cu aceeasi ocazie, va fi rascumparata si fractiunea reziduala.

Pentru efectuarea operatiunilor de subscriere, numarul de unitatii de fond alocate se obtine prin impartirea sumei subscrise la pretul de subscriere si se rotunjeste la 4 (patru) zecimale. Pentru efectuarea operatiunilor de rascumparare, suma rezultata in urma inmultirii valorii unitare a activului net cu numarul de unitati de fond rascumparate va fi rotunjita la doua zecimale. In situatia in care se rascumpara o suma fixa, numarul de unitatii de fond anulate se calculeaza prin impartirea sumei respective la pretul de rascumparare si se rotunjeste la 4 (patru) zecimale.

Persoanele fizice sau juridice care doresc sa devina investitori vor completa formularul de subscriere.

Contract de Societate al Fondului Deschis de Investitii STK Europe

Prin semnarea formularului de subscriere, investitorul certifica faptul ca a luat cunostinta de prevederile Prospectului de emisiune al Fondului si intelege sa devina parte a contractului Contractul de societate, avand drepturile si obligatiile stipulate prin acesta.

In cazul detinerii in comun a unei unitati de fond, detinatorii vor desemna un reprezentant care va exercita drepturile si obligatiile aferente unitatii de fond in raporturile cu Societatea de administrare.

Investitorii Fondului nu au dreptul sa vanda sau sa transfere unitatile de fond pe care le detin. Ei au dreptul doar sa solicite rascumpararea acestora de catre Fond.

Unitatile de fond emise de catre Fond pot fi rascumparate la cererea detinatorilor, valoarea rascumpararii determinandu-se potrivit prevederilor Prospectului de Emisiune al Fondului si reglementarilor A.S.F. aplicabile.

Valoarea rascumpararii va fi platita in termen de maxim 10 zile lucratoare de la data inregistrarii cererii de rascumparare, conform dispozitiilor legale, prin virament bancar in contul indicat de investitor.

Investitorii au dreptul sa solicite rascumpararea de catre Fond a unitatilor de fond pe care le detin, in totalitate sau numai a unei parti din numarul de unitati de fond detinute.

Formularele de subscriere/rascumparare pot fi transmise societatii de administrare prin urmatoarele modalitati:

- in original, semnate si completate la sediul social al societatii,
- prin fax,
- completate, semnate si transmise scanate prin e-mail,
- prin posta.

Certificatul de investitor va fi transmis de catre societatea de administrare investitorului prin una din urmatoarele modalitati:

- prin fax,
- scanat prin e-mail,
- la sediul social al societatii,
- prin posta.

Dreptul de rascumparare a unitatilor de fond poate fi suspendat de catre A.S.F. sau de catre societatea de administrare conform prevederilor legale.

Sumele aflate in contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului pot fi remunerate cu dobanda de cont curent, situatie in care dobanda reprezinta venit al Fondului.

Pana la data emiterii unitatilor de fond, sumele intrate in contul Fondului nu pot fi utilizate de catre Societatea de administrare, cu exceptia situatiei in care sumele aflate in contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului vor fi remunerate cu dobanda de cont curent. Dobanda de cont curent pentru sumele aflate in contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului reprezinta venit al Fondului, investitorii vor fi informati prin formularul de subscriere.

7. Societatea de administrare

Societatea de Administrare a Fondului este STK Financial Societate de Administrare a Investitiilor S.A., persoana juridica romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Cluj sub nr. J12/2600/12.07.2005, cod unic de inregistrare RO17772595, autorizata prin Decizia nr. 2731 din 5 octombrie 2005, inregistrata in registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/120017.

Atributiile Societatii de administrare, drepturile si obligatiile Fondului, precum si ale Societatii de administrare sunt stabilite in Contractul de Administrare incheiat de cele doua parti.

Pentru serviciile prestate, Societatea de Administrare este indreptatita la un comision de administrare de 1500 Euro pe luna plus 0,2% pe luna din activul net mediu al Fondului. Suma de 1500 Euro se plateste in lei la cursul BNR din data emiterii facturii.

Pentru performantele fondului, Societatea de Administrare este indreptatita la un comision anual de performanta de maxim 10% din profitul realizat de fond conform ultimei situatii financiare anuale intocmita in conformitate cu reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Societatea de Administrare este indreptatita la comisionul anual de performanta numai in situatia in care valoarea unitara a

Contract de Societate al Fondului Deschis de Investitii STK Europe

activului net, calculata de catre SAI si certificata de catre depozitar la finalul anului este mai mare decat valoarea unitara a activului net, calculata de catre SAI si certificata de catre depozitar la finalul anului anterior.

La momentul actualizarii prezentului Contract Societatea de Administrare administreaza Fondul Inchis de Investitii STK Emergent si Fondul Inchis de Investitii AG Capital.

8. Depozitarul Fondului

Depozitarul activelor fondului este S.C. BRD-Groupe Societe Generale S.A., persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare R361579 si inregistrata in registrul A.S.F. sub nr. PJR10DEPR/400007.

Depozitarul are urmatoarele atributii principale:

- (i) Sa se asigure ca valoare Unitatilor de Fond este calculata in conformitate cu cadrul normativ incident si cu Documentele Constitutive ale Fondului;
- (ii) Sa indeplineasca instructiunile Societatii de Administrare, cu exceptia acelor care sunt contrare cadrului normativ incident si Documentelor Constitutive ale Fondului;
- (iii) Sa se asigure ca, in tranzactiile avand ca obiect activele Fondului, orice suma este achitata in termenul stabilit.

Toate drepturile si obligatiile Depozitarului, respectiv ale Fondului si Societatii de Administrare, inclusiv comisionul convenit Depozitarului pentru activitatile desfasurate, sunt stabilite in cadrul contractului de depozitare. Contractul de depozitare va fi negociat si semnat, in numele si pe seama Fondului de Societatea de Administrare, care este mandatata sa negocieze un nivel al comisionului de depozitare in limita maxima anuala de 1% din valoarea medie lunara a activelor nete ale fondului.

9. Forta majora

Partile contractante nu sunt raspunzatoare pentru neexecutarea la termen si/sau in mod corespunzator, total sau partial, a oricareia dintre obligatiile asumate in baza prezentului contract, daca neexecutarea obligatiei respective a fost cauzata de un eveniment imprezibil la data incheierii contractului si ale carui consecinte sunt de neinlaturat de catre partea care il invoca. Sunt considerate asemenea evenimente: razboiul, calamitatile naturale, grevele, restrictiile legale, intreruperea functionarii pietelor reglementate de instrumente financiare si orice alt eveniment care este in afara controlului partii care il invoca.

Partea care invoca evenimentul de forta majora este obligata sa aduca la cunostinta celeilalte parti, imediat si in mod complet, producerea acestuia si sa ia orice alte masuri care ii stau la dispozitie in vederea limitarii consecintelor respectivului eveniment.

Daca in termen de cinci zile lucratoare de la data producerii lui, respectivul eveniment nu inceteaza, fiecare parte va avea dreptul sa notifice celeilalte parti incetarea de plin drept a prezentului contract, fara ca vreuna din parti sa poata pretinde celeilalte parti daune interese.

10. Continuarea contractului cu mostenitorii/sucesorii

In cazul decesului unui Investitor persoana fizica sau al lichidarii unui Investitor persoana juridica, Unitatile de Fond din patrimoniul acestora vor trece in patrimoniul mostenitorilor, respectiv succesorilor, Fondul continuandu-si astfel existenta.

Mostenitorii/sucesorii Investitorilor vor depune la Societatea de Administrare cererea de modificare a titularului initial insotita de documentele care atesta calitatea de mostenitor/sucesor.

Fondul nu recunoaste decat un singur proprietar pentru o Unitate de Fond. In situatia in care mai multe persoane devin coproprietare ale unei singure Unitati de Fond/mai multor Unitati de Fond, acestea isi vor desemna un reprezentant unic care va fi inscris in evidentele Fondului si va exercita drepturile conferite de Unitatea de Fond/Unitatile de Fond.

11. Lichidarea fondului

Lichidarea Fondului se va declansa in oricare dintre urmatoarele situatii:

- la cererea Societatii de administrare, pe baza transmiterii unei fundamentari riguroase, in situatia in care se constata ca valoarea activelor nu mai justifica din punct de vedere economic functionarea fondului;
- in situatia in care daca se retrage autorizatia Societatii de Administrare, nu se poate numi un nou administrator.

Contract de Societate al Fondului Deschis de Investitii STK Europe

In oricare dintre situatiile in care se declanseaza lichidarea Fondului, societatea de administrare a investitiilor incheie un contract cu un auditor financiar in vederea desemnarii acestuia ca administrator al lichidarii Fondului. Ulterior desemnarii, societatea de administrare si depozitarul predau in custodie administratorului lichidarii, copiile tuturor inregistrarilor si evidentelor contabile referitoare la Fond.

Administratorul lichidarii pune sub sigiliu toate activele Fondului si ia masurile necesare pentru conservarea acestora.

In termen de maxim 20 de zile lucratoare de la data incheierii contractului, administratorul lichidarii intocmeste un inventar complet al activelor si obligatiilor Fondului si pregateste un raport privind inventarierea acestora, care va cuprinde :

- (i) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piata si a obligatiilor prezente ale Fondului;
- (ii) o lista a tuturor detinatorilor de unitati de fond, numarul si valoarea unitatilor de fond detinute de fiecare anterior inceperii procesului de lichidare;
- (iii) o esalonare a datelor la care se face lichidarea activelor si la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare;

Raportul va fi comunicat la A.S.F. in termen de maxim 48 de ore de la data intocmirii.

Administratorul lichidarii va alege o banca din Romania in scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea exclusiva a sumelor provenind din lichidare. Drepturile de operare asupra acestui cont apartin exclusiv administratorului lichidarii.

Administratorul lichidarii are obligatia lichidarii activelor Fondului la valoarea maxima oferita de piata. Termenul de finalizare a procedurii de lichidare a activelor este de maxim 60 de zile lucratoare de la data publicarii raportului in Buletinul A.S.F.

Dupa inchiderea lichidarii tuturor activelor, administratorul lichidarii plateste cu prioritate toate cheltuielile legate de lichidare, precum si orice alte costuri si datorii restante ale Fondului.

Ulterior efectuării platilor prevazute anterior, administratorul lichidarii va proceda la repartizarea a sumelor rezultate din lichidare, potrivit datelor esalonate in cadrul raportului de inventariere.

Rezultatele lichidarii, ale distribuirii sumelor obtinute, precum si modalitatea de plata a acestora, vor fi consemnate de catre administratorul lichidarii in cadrul unui raport final care va fi transmis si publicat in Buletinul A.S.F.

Dupa efectuarea tuturor platilor, administratorul lichidarii procedeaza la inchiderea contului bancar.

12. Fuziunea fondului

Fuziunea Fondului se poate realiza in oricare dintre urmatoarele modalitati:

- (i) fuziunea prin absorbtie.

In cadrul acestui proces fie Fondul absoarbe un alt fond, fie este absorbit de un alt fond. Ca efect al fuziunii prin absorbtie fondul absorbit va fi dizolvat, iar activele acestuia vor fi transferate catre fondul absorbant, investitorii fondului absorbit urmand a deveni investitori in fondul absorbant.

- (ii) fuziunea prin contopire

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestor fonduri. Investitorii in fondurile dizolvate vor deveni investitori in fondul nou constituit.

Initiativa fuziunii Fondului apartine Societatii de Administrare, care va respecta intocmai procedura instituita prin cadrul normativ incident cu privire la fuziune.

Prin fuziune Societatea de Administrare va urmari exclusiv protejarea intereselor investitorilor Fondului.

Nici un cost suplimentar nu va putea fi imputat Investitorilor ca urmare a unui proces de fuziune.

Fondul nu va putea fi divizat.

13. Litigii

Orice diferende privind incheierea, interpretarea, executarea sau incetarea prezentului Contract vor fi solutionate pe cale amiabila.

In cazul in care nu se reuseste solutionarea pe cale amiabila, litigiile vor fi deduse spre solutionare instanelor judecatoresti competente.

Creditorii societatii de administrare, ai depozitarului, subdepozitarilor sau ai detinatorilor de unitati de fond nu pot urmari in justitie activele Fondului, in totalitate sau in parte.

14. Incetarea si modificarea contractului

Prezentul contract inceteaza de plin drept si fara interventia instantei de judecata, in cazurile prevazute de lege si de reglementarile speciale, precum si in conditiile prevazute in codul civil roman. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale in vigoare la data incetarii contractului.

Este supusa autorizarii A.S.F. orice modificare a conditiilor care au stat la baza autorizarii fondului. Cererea de autorizare a modificarii este insotita de documentele referitoare la aceasta, precum si de o nota de informare a investitorilor Fondului cu privire la modificarea a carei autorizare se solicita.

A.S.F. autorizeaza si nota de informare catre detinatorii de unitati de fond care este publicata de societatea de administrare a investitiilor in termen de doua zile lucratoare de la data comunicarii deciziei de autorizare a modificarilor in ziarul Bursa. Modificarile autorizate intra in vigoare la 10 zile dupa publicarea notei de informare. Societatea de administrare a investitiilor are obligatia de a transmite la A.S.F. dovada publicarii notei de informare in ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii.

Nu reprezinta modificari ale conditiilor care au stat la baza autorizarii fondului deschis de investitii:

- diminuarea comisioanelor de administrare sub nivelul maxim prevazut in prospectul de emisiune;
- diminuarea comisioanelor de depozitare;
- modificarea informatiilor prevazute in documentul privind informatiile cheie destinate investitorilor;
- modificarea urmatoarelor informatii din Regulile Fondului Deschis de Investitii STK Europe:
 - Datele de identificare a societatii de administrare a investitiilor: denumirea societatii; nr. si data inmatricularii la O.N.R.C.; sediul social al societatii, telefon, fax, adresa de web; numarul si data autorizatiei de functionare eliberata de A.S.F.; numarul si data de inscriere in Registrul A.S.F.;
 - Datele de identificare a depozitarului: denumirea societatii si forma juridica; sediul social si sediul central daca acesta este diferit de sediul social, precum si sediul sucursalei unde se desfasoara activitatea de depozitare, daca este cazul, telefon, fax, adresa de web;
 - Durata contractului incheiat intre S.A.I. si depozitar;
 - Persoanele responsabile cu analiza oportunitatilor de investitie;
- Modificarea urmatoarelor informatii din Prospectul de Emisiune al Fondului Deschis de Investitii STK Europe:
 - Datele de identificare a societatii de administrare a investitiilor: denumirea societatii si forma juridica; nr. si data inmatricularii la O.N.R.C.; sediul social al societatii, telefon, fax, adresa de web; sediile secundare ale societatii; codul unic de inregistrare; durata ; numele organismelor de plasament colectiv administrate de societatea de administrare a investitiilor, si daca aceasta desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii, inclusiv a celor de pensii si activitati conexe; numarul si data autorizatiei de functionare eliberata de A.S.F.; numarul si data de inscriere in Registrul A.S.F.
 - Capitalul social subscris si varsat de catre societatea de administrare a investitiilor;
 - Numele persoanelor membre ale Consiliului de administratie al societatii de administrare a investitiilor, ale directorilor ale persoanelor ce ii inlocuiesc pe acestia din urma si experienta profesionala a membrilor acestuia, precum si detalierea activitatilor desfasurate de catre acestia atunci când aceste activitati sunt semnificative pentru societatea de administrare;
 - Grupul din care face parte societatea de administrare a investitiilor a fondului deschis de investitii, asa cum a fost definit acesta in art. 2 alin. 1, pct. 9 din Legea nr. 297/2004 si care sunt persoanele juridice care fac parte din respectivul grup;
 - Datele de identificare ale depozitarului: denumirea societatii si forma juridica; sediul social si sediul central daca acesta este diferit de sediul social, precum si sediul sucursalei unde se desfasoara activitatea de depozitare, daca este cazul, telefon, fax, adresa de web;
 - Orice alta activitate in care depozitarul se angajeaza, pe lânga cea de depozitare;
 - Structura organizatorica din cadrul S.A.I. responsabila cu analiza oportunitatilor de investitie;
 - Auditorul fondului;

Contract de Societate al Fondului Deschis de Investitii STK Europe

- Cotidianul national in care se vor publica notificările referitoare la modificarea prospectului de emisiune precum și alte informații despre fondul deschis de investiții;
- Adresa de web și e-mail a fondului deschis de investiții.

Orice modificare a informațiilor prevăzute anterior, care nu reprezintă modificări ale condițiilor care au stat la baza autorizării Fondului, se notifică investitorilor, în ziarul Bursa, precum și A.S.F. în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intra în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Notificarea către A.S.F. este însoțită de documentele actualizate ale Fondului care se publică și pe site-ul Societății de administrare.

15. Drepturile și obligațiile partilor

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricarei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care aderă la Contractul de Societate prin semnarea Formularului de subscriere la Fond sau în urma dobândirii de unități de fond prin mostenire sau fuziune.

Prin aderarea la Contractul de societate al Fondului, investitorii în unitățile de fond se supun termenilor contractuali din prezentul contract, din Prospectul de Emisiune și din Regulile Fondului.

Drepturile investitorilor Fondului sunt următoarele:

- să beneficieze de plata pretului de rascumpărare al unităților de fond (pretul de rascumpărare este pretul convenit investitorului la data înregistrării cererii de rascumpărare și este format din VUAN calculată de SAI și certificată de depozitar pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de rascumpărare). Plata se va face prin virament bancar în contul indicat de investitor;
- să beneficieze, în condițiile legii, de confidentialitatea operațiunilor;
- să primească la sediul social al societății sau prin fax, posta, e-mail un extras de cont ce constituie Certificatul de investitor și care atestă participarea la Fond;
- să obțină, la cerere, extrasul de cont cu operațiunile efectuate;
- să solicite și să obțină orice informații referitoare la politica de investiții a Fondului și valoarea zilnică a unităților de fond;
- să solicite înscrierea în formularul de subscriere ca investitor a unei persoane împuternicite să opereze în numele, pe contul și pe riscul titularului.

Obligațiile investitorilor Fondului sunt următoarele:

- să-și însușească și să respecte prevederile Documentelor Constitutive ale Fondului;
- să plătească pretul de emisiune aferent unităților de fond subscrise;
- să își asume și/sau să achite obligațiile fiscale proprii care derivă din calitatea de Investitor în cadrul Fondului, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- să respecte condițiile menționate în formularul de subscriere;
- să dețină în permanentă cel puțin o unitate de fond;
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de subscriere/rascumpărare a unităților de fond;
- să notifice Societății de administrare orice modificare intervenită cu privire la datele personale de identificare
- să se abțină de la orice acțiuni care ar dauna intereselor Fondului și/sau ale societății de administrare.

16. Cheltuieli suportate de fond

Fondul va suporta din activele proprii următoarele tipuri de cheltuieli:

- plata comisioanelor datorate societății de administrare;
- plata comisioanelor datorate depozitarului;
- plata comisioanelor datorate intermediarilor pentru tranzacțiile cu instrumente financiare încheiate în numele și pe seama Fondului și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
- plata comisioanelor de rulaj și alte servicii bancare;
- plata dobânzilor în cazul contractării de împrumuturi de către Fond;
- plata comisioanelor și tarifelor datorate A.S.F.;
- plata cheltuielilor de emisiune cu documentele Fondului;
- plata serviciilor de audit financiar pentru situațiile financiare ale Fondului;
- contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate;
- contravaloarea unităților de fond anulate (la pretul de rascumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor;
- plata publicării în ziarul Bursa a tuturor comunicatelor și raportărilor fondului, conform legislației în vigoare;

Contract de Societate al Fondului Deschis de Investitii STK Europe

- plata cheltuielilor datorate intermediarilor pentru vizualizarea preturilor instrumentelor financiare in timp real;
- plata oricaror impozite si taxe legale aferente Fondului.

Cheltuielile de infiintare, de distribuție, de publicitate ale Fondului sunt suportate de catre Societatea de Administrare.

Cheltuielile se inregistreaza zilnic, avand in vedere urmatoarele:

- repartizarea cheltuielilor nu conduce la variatii semnificative in valoarea activelor unitare;
- cheltuielile sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul valorii activului net si reglate la sfarsitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- cheltuielile sunt estimate zilnic, inregistrate si reglate periodic(cheltuieli de emisiune, alte comisioane decat cele descrise mai sus).

17. Cheltuieli suportate de investitori

Nu se percep nici un fel de comisioane la subscrierea Unitatilor de Fond.

Comisionul de rascumparare este dupa cum urmeaza:

- 5% din valoarea rascumparata daca rascumpararea unitatii de fond este solicitata intr-un termen mai mic de 31 de zile de la achizitionarea acestora;
- 2,5% din valoarea rascumparata daca rascumpararea unitatii de fond este solicitata intr-un termen cuprins intre 31 si 180 de zile de la achizitionarea acestora;
- 1,5% din valoarea rascumparata daca rascumpararea unitatii de fond este solicitata intr-un termen cuprins intre 181 si 365 de zile;
- 0% din valoarea rascumparata daca rascumpararea unitatii de fond este solicitata intr-un termen mai mare de 365 de zile.

18. Dispozitii finale

Daca o instanta declara sau stabileste ca anumite clauze din prezentul contract sunt anulabile sau nu pot fi puse in executare, clauzele care nu au fost puse in discutie isi pastreaza caracterul obligatoriu.

Investitorii devin parte a prezentului contract prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul de emisiune.

Investitorii isi asuma prevederile Contractului de societate, Prospectului de emisiune si Regulilor Fondului prin semnarea Formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma ca au primit, au citit si au inteles prospectul de emisiune.

Intocmit la data de 01.10.2013, actualizat in data de 19.11.2013, in data de 03.08.2015, respectiv in data de 20.10.2016 in doua exemplare originale, cate unul pentru S.A.I. STK Financial S.A. si A.S.F.
Data ultimei actualizari: 02 martie 2017.

Nicolae Pascu

Presedinte

STK Financial - Societate de Administrare a Investitiilor

Poloșan Georgeta Cornelia

Reprezentant Compartiment Control Intern