

CONTRACT DE PARTICIPANT AUTORIZAT

AL O.P.C.V.M. TRANZACTIONABIL

ETF BET TRADEVILLE

(Nr. registru CNVM: _____/_____/_____, autorizatie CNVM Decizie nr. ____/_____))

La data de _____, intre partile de mai jos

S.A.I. Vanguard Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor, inregistrata in Registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400013 din data de 08.07.2004 si autorizata prin Decizia CNVM nr. 191/20.01.2005, avand sediul in Bucuresti, bd. Carol I nr. 34-36, etaj 10, sector 2, fara sedii secundare, avand codul unic de inregistrare 11344069 si numarul de ordine in Registrul Comertului J40/12600/1998, tel. _____, fax _____, e-mail: vam@vanguard.ro, pagina de Internet: www.sai-vanguard.ro, in calitate de administrator al O.P.C.V.M. tranzactionabil ETF BET TRADEVILLE (denumit in cele ce urmeaza „**Fondul**” sau „**ETF**”), inregistrat ini Registrul CNVM cu nr. _____/_____/_____, si autorizat prin decizia CNVM nr. ____/_____, reprezentata legal prin _____, in calitate de _____, si denumita in cele ce urmeaza „**SAI**” sau „**Sponsor**”

si

_____ **S.A.**, societatea de servicii de investitii **financiare / banca**, cu sediul in localitatea _____, sector/judet _____, avand codul unic de inregistrare _____ si numarul de ordine in Registrul Comertului _____, autorizata pentru a desfasura activitati de servicii de investitii financiare prin Decizia CNVM / BNR nr. _____, inregistrata in Registrul CNVM sub nr. _____ din _____, tel. _____, fax _____, e-mail: _____ reprezentata legal prin _____, in calitate de _____, si prin _____, in calitate de _____, si denumita in cele ce urmeaza „**Participant Autorizat**” sau „**PA**”,

a interveni urmatorul contract

1. Definitii de termeni

Daca nu se specifica altfel, termenii utilizati in continuare au acelasi inteles cu termenii din capitolul de definitii din Prospectul Fondului.

„BRD” = depozitarul Fondului, BRD – Groupe Societe Generale, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, legal reprezentata prin Claudia Ionescu Director Directia Titluri si Bogdan Ploscaru, Director Adjunct Directia Titluri

„BTP” = Blocuri de Titluri de Participare, asa cum sunt ele definite in Prospectul Fondului.

2. Obiectul contractului

Dobandirea de catre PA a calitatii de participant autorizat al ETF, cu toate drepturile si obligatiile pe care aceasta calitate le implica in conformitate cu Prospectul ETF si Contractul de societate al Fondului. In acest sens, prin semnarea prezentului contract, Participantul Autorizat, prin intermediul reprezentantului sau, declara ca a primit si a luat cunostinta de prevederile Prospectului ETF si ale Contractului de societate al Fondului si ca este de acord cu continutul lor si doreste sa devina participant autorizat al Fondului.

3. Valoarea contractului

Valoarea contractului este una variabila, depinzand de volumul operatiunilor desfasurate de PA. Comisiunile datorate de acesta catre SAI se calculeaza conform instructiunilor din Prospectul Fondului.

Comisionul maxim pe care Fondul il poate percepe pentru fiecare subscriere sau rascumparare de blocuri de titluri de participare este de 3%. La data aprobarii prospectului valoarea comisionului de subscriere/rascumparare va fi de 0% la care se adauga comisionului de transfer al Depozitarului Central la care se adauga TVA pentru actiunile si/sau unitatile de fond transferate. Aceste comisioane sunt venituri ale Fondului, iar acesta va suporta numai partea aferenta lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central in cadrul operatiunilor de emitere si rascumparare, restul ramanand in sarcina Participantului Autorizat (PA).

Valoarea in lei a comisiunelor de subscriere/rascumparare se calculeaza inmultind valoarea procentuala a comisionului cu numarul de unitati de fond subscribe sau rascumparate si cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face subscrierea sau rascumpararea si adunand partea aferenta Fondului din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central (inclusiv TVA aferent acestor comisioane). Comisionul este valabil indiferent de numarul de BTP subscribe sau rascumparate.

Valorile maxime ale acestor comisioane pot fi modificate de catre administrator, sub conditia autorizarii de catre A.S.F.. Prin exceptie de la prevederile art. 4.4.2 al prezentului Prospect, orice variatie (in sensul cresterii sau scaderii comisiunelor de emitere/rascumparare) pana la limita superioara de 3% nu necesita aprobarea A.S.F. si intra in vigoare dupa trecerea termenului de zece zile de la publicarea sa pe pagina de Internet a SAI (www.sai-vanguard.ro). In sensul celor prezentate in prezentul sub-capitol precizam ca, pe parcursul duratei de viata a Fondului, valorile procentuale ale comisionului de subscriere si, respectiv ale comisionului de rascumparare, pot fi diferite una fata de cealalta.

In cazul in care Participantul Autorizat (PA) detine si calitatea de formator de piata pentru unitatile de fond ale ETF BET Tradeville, comisioanele de emitere si rascumparare datorate SAI se reduc cu un procent de maximum 20%. In prezent acest procent este 0% si modificarea sa intre valorile de 0% si 20% este la deplina discretie a SAI, fara a fi necesara aprobarea altor entitati. Orice modificare de comisioane este comunicata de catre SAI prin intermediul paginii sale de internet. Daca modificarea se face in sensul cresterii comisiunelor acestea intra in vigoare incepand cu a 10-a zi lucratoare de la comunicare, iar daca modificarea are ca efect reducerea comisiunelor acestea intra in vigoare incepand cu momentul comunicarii, acestea se aplica imediat.

Pentru orice Participant Autorizat (PA) reducerea se aplica din data la care PA prezinta SAI copia marcata a contractului semnat cu operatorul de piata privind dobandirea de catre Participantul Autorizat a calitatii de formator de piata („market-maker”) pentru unitatile de fond ale ETF BET Tradeville.

In cazul in care PA isi pierde, pe durata desfasurarii prezentului contract, calitatea de formator de piata pentru unitatile de fond ale ETF BET Tradeville, reducerea inceteaza sa se mai aplice incepand cu data si ora la care PA inceteaza sa mai detina calitatea de formator de piata pentru unitatile de fond ale ETF BET Tradeville.

In eventualitatea in care SAI permite emisiuni sau rascumparari in contrapartida cu numerar si/sau valori mobiliare care nu corespund ca structura cu cosul publicat de SAI, dar respecta conditiile articolelor 4.2.2 si 4.2.3 al prezentului Prospect, se poate percepe o taxa suplimentara de neconformitate. Aceasta taxa va fi suportata de catre Participantul Autorizat si perceputa numai daca acesta solicita ca emisiunea/rascumpararea de BTP sa se realizeze in numerar sau in numerar si cos de active care nu replica exact structura de active a Fondului. Valoarea procentuala a respectivei taxe nu poate depasi 10% si este, la data aprobarii prezentului prospect, de 0%. Prin exceptie de la prevederile art. 4.4.2 al prezentului Prospect modificarea valorii acestei taxe suplimentare (in sensul cresterii sau scaderii comisiunelor de emitere/rascumparare) pana la limita superioara de 10% nu necesita aprobarea C.N.V.M. si intra in vigoare dupa trecerea termenului de trei zile de la publicarea sa pe pagina de internet a SAI (www.sai-vanguard.ro).

Valoarea in lei a taxei suplimentare de neconformitate se calculeaza prin inmultirea valorii procentuale a taxei suplimentare de neconformitate cu valoarea in lei a ultimului VUAN zilnic certificat de Depozitarul Fondului, BRD-Groupe Societe Generale si cu suma modulelor diferentelor dintre ponderea fiecarui element (numerar sau actiune) in cea mai recenta structura de active a Fondului (certificata de Depozitarul Fondului) si ponderea respectivului element in combinatia de numerar si cos de active propusa in vederea emisiunii/rascumpararii de BTP.

4. Durata contractului

Durata contractului este nelimitata, incepand cu data semnarii sale, contractul putand fi reziliat din initiativa oricareia dintre cele doua parti, in conditiile stipulate la art. 9 al prezentului contract.

5. Procedura desfasurarii contractului

Desfasurarea contractului se va face conform celor prevazute in Prospectul Fondului, completata de cele ce urmeaza:

Mecanismul de creare/emitere a Blocurilor de Titluri de Participare (BTP):

Mecanismul de subscriere a unui bloc de titluri este prezentat mai jos:

1. SAI va prezenta la sfarsitul fiecarei zile, structura si componenta portofoliului si a cosului de active pe site-ul www.sai-vanguard.ro. Participantul autorizat va cumpara din piata cosul de active publicat la finalul zilei in care se face cererea de emisiune. Aceasta cerere poate fi trimisa SAI in zilele lucratoare, cel tarziu la ora 17:00 (cererile primite dupa aceasta ora sunt considerate ca fiind depuse in urmatoarea zi lucratoare). Deoarece la initiere nu exista un cos de active certificat, pentru emiterea primelor 10 BTP ale ETF structura cosului de active poate fi determinata de Participantului Autorizat Initial (asa cum este el descris in Prospectul Fondului), cu conditia ca aceasta structura sa respecte prevederile Prospectului Fondului privind eroarea de compozitie (calculata respectand modalitatea de evaluare a fiecarui tip de instrument financiar descrisa in Prospect) si ca emiterea celor 10 BTP sa se faca simultan. In cazul in care solicitarea de subscriere trimisa de Participantului Autorizat catre SAI, in nume propriu sau in numele unui investitor institutional, nu poate fi procesata in ziua urmatoare de catre SAI din cauza suspendarii subscrierilor pe piata primara si pe piata secundara a unitatilor de ETF, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile de ETF nu mai sunt suspendate de la tranzactionare.

2. Cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de emisiune Participantul autorizat solicita Depozitarului Central transferul cosului de active in contul SAI deschis la BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, printr-o instructiune avizata de SAI si de BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE. In cazul subscrierii de BTP-uri si cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plata. Acest pas poate fi initiat numai in intervalul orar 09:00 - 15:30, ora Romaniei, si numai in zilele in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul. In cazul in care cosul de active pe baza caruia se va face emiterea are o eroare de compozitie mai mare de 15% atunci acest pas poate fi initiat doar in intervalul orar 09:00 - 11:30 ora Romaniei, si numai in zilele in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul. In situatia in care acest pas nu a fost initiat in intervalul orar din ziua corespunzatoare cererea efectuata la pasul anterior este anulata de drept;

3. Odata primite activele corespunzatoare SAI instruceaza depozitarul Fondului (BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE) sa emita unitatile de fond corespunzatoare cosului de active mentionat anterior. BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE solicita Depozitarului Central transferul unitatilor de fond in contul Participantului autorizat numai dupa ce instructiunea de la pct. 2 a fost procesata;

4. Contul Participantului autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri in contul sau, iar acesta introduce unitatile de fond in piata, in concordanta cu strategia sa.

Nu se pot subscrie fractiuni ale unui bloc de titluri de participare. Se pot subscrie doar multipli de 10.000 de unitati de fond. Sunt permise subscrierile de BTP in contrapartida cu numerar sau un portofoliu compus din disponibilitati banesti si valori mobiliare din componenta indicelui BET, inasa care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicata de SAI, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat, numai cu acordul SAI. Acest acord poate fi refuzat de SAI fara a fi necesara vreo justificare. Valorile mobiliare folosite de Participantii Autorizati in scopul emiterii de BTP trebuie se regaseasca in componenta indicelui BET.

Mecanismul de rascumparare a Blocurilor de Titluri de Participare (BTP):

Mecanismul de rascumparare a unui bloc de titluri este prezentat mai jos:

1. Participantul autorizat solicita rascumpararea BTP printr-o instructiune trimisa catre SAI. Aceasta cerere poate fi trimisa SAI in zilele lucratoare, cel tarziu la ora 17:00 (cererile primite dupa aceasta ora sunt considerate ca fiind depuse in urmatoarea zi lucratoare). Nu se pot rascumpara fractiuni dintr-un BTP (de exemplu: 8.000 unitati de fond sau 12.000 unitati de fond). In cazul in care solicitarea de rascumparare trimisa de Participantului Autorizat catre SAI, in nume propriu sau in numele unui investitor institutional,

nu poate fi procesata in ziua urmatoare de catre SAI din cauza suspendarii rascumpararilor pe piata primara si pe piata secundara a unitatilor de ETF, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile de ETF nu mai sunt suspendate de la tranzactionare.

2. Cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de rascumparare Participantul autorizat solicita Depozitarului Central transferul unitatilor de fond necesare operatiunii active in contul SAI deschis la BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE. Acest pas poate fi initiat numai in intervalul orar 09:00 - 15:30, ora Romaniei, si numai in zilele in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul. SAI solicita BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE anulara numarului de unitati de fond corespunzator BTP si transferul cosului de active corespunzator din contul SAI in contul participantului autorizat. In situatia in care acest pas nu a fost initiat in intervalul orar din ziua corespunzatoare cererea efectuata la pasul anterior este anulata de drept;

3. BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE verifica daca BTP din instructiunea SAI corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central si solicita Depozitarului Central anulara unitatilor de fond si transferul cosului de active in contul participantului autorizat;

4. In cazul rascumpararii de BTP-uri si cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plata.

Sunt permise rascumpararile de BTP in contrapartida cu numerar sau un portofoliu format din disponibilitati banesti si valori mobiliare din componenta indicelui BET, inasa care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicata de SAI, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat numai cu acordul SAI. Acest acord poate fi refuzat de SAI fara a fi necesara vreo justificare. Valorile mobiliare primite de Participantii Autorizati in scopul rascumpararii de BTP trebuie se regaseasca in componenta indicelui BET.

In cazul in care una din partile implicate in procesul de mai sus (cu exceptia Depozitarului Central) refuza sa efectueze oricare dintre fazele de mai sus ale procesului de emitere sau de rascumparare, aceasta va informa in scris celelalte doua parti, prin intermediul Anexei 3 la prezentul contract, privind motivul refuzului.

Daca, in cazul emiterii de BTP, exista o componenta de numerar, PA trebuie sa se asigure ca aceasta suma de bani se va regasi, cel tarziu la momentul primirii de catre BRD a instructiunii de transfer (Anexa 1.1), in contul bancar al ETF indicat mai jos

Nr. IBAN _____, deschis la BRD-Groupe Societe Generale.

Trimiterea si avizarea instructiunilor din Anexele 1.0, 1.1, 1.2, 2.0, 2.1, 2.2 si 3 la prezentul contract se face prin fax la numerele de mai jos, confirmarea de transmitere a instructiunii reprezentand implicit confirmarea ca adresantul transmisiei fax a primit documentul:

Pentru SAI: _____;

Pentru PA: _____;

Pentru BRD: _____.

Decontarea emiterilor, rascumpararilor si a tranzactiilor se face prin sistemul Depozitarului Central. Exceptie face situatia in care in contrapartida unei emisiuni sau rascumparari in relatia cu un participant autorizat livreaza atat un cos de active, cat si o componenta de numerar. Aceasta din urma se transfera prin ordin de plata si, pentru operatiunile de emitere, trebuie sa fie livrata in contul Fondului deschis la BRD-Groupe Societe Generale cel tarziu pana la ora la care se doreste a fi efectuata operatiunea.

6. Modalitatea de plata si facturare

SAI nu va emite factura fiscala pentru comisioanele primite de la PA, acestea nefiind purtatoare de TVA. In schimb, Participantul Autorizat trebuie sa vireze sumele datorate din comisioane, in contul bancar deschis pe numele ETF si indicat mai jos:

Nr. IBAN _____, deschis la BRD.

Sumele de bani la care se face referire in cuprinsul prezentului articol trebuie sa se regaseasca, cel tarziu la momentul primirii de catre BRD a instructiunii de emitere (Anexa 1.1) sau de rascumparare (Anexa 2.1), in contul bancar deschis pe numele ETF si indicat mai sus. Pentru a usura evidentele contabile de la nivelul Participantului Autorizat privind comisioanele platite, SAI poate sa ii trimita acestuia, la cerere sau din proprie initiativa, Anexa 5 la prezentul contract, completata corespunzator pentru fiecare tranzactie de emitere sau rascumparare finalizata cu succes.

7. Obligatiile partilor

Participantul Autorizat al Fondului are urmatoarele obligatii:

1. sa achite comisioanele de emitere sau de rascumparare in cuantumul, in contul si la termenele prevazute in contract;
2. sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor de emitere/rascumparare a BTP;
3. sa desemneze persoanele abilitate sa semneze cererile de emitere / rascumparare, din partea PA (Anexele 1.0, 1.1, 1.2, 2.0, 2.1 si 2.2 la prezentul contract) prin completarea, semnarea si actualizarea permanenta a listei cu persoanele autorizate din partea PA (Anexa 4 la prezentul contract);
4. sa respecte conditiile prevazute in prezentul contract privind mecanismele de emitere/rascumparare a BTP;
5. sa respecte conditiile prevazute in Prospectul Fondului si in celelalte documente ce guverneaza activitatea Fondului, dupa cum li se aplica fiecaruia in parte;
6. sa notifice neintarziat, prin fax, SAI in cazul pierderii calitatii de formator de piata pentru unitatile de fond ale ETF BET Tradeville si sa nu desfasoare operatiuni de emitere/rascumparare a BTP pana cand nu primeste confirmarea scrisa de la SAI cum ca noul sau statut a fost notificat si BRD
7. sa asigure indeplinirea, in cazul solicitarii imprumuturilor de actiuni din partea ETF BET Tradeville, a conditiilor cumulative precizate in Prospectul Fondului, in caz contrar suportand sanctiunile prevazute in Prospectul Fondului;
8. sa indeplineasca in permanenta cerintele legale, tehnice si contractuale necesare detinerii calitatii de participant autorizat si indeplinirii obligatiilor asumate prin prezentul contract. Orice situatie in care aceasta obligatie nu poate fi indeplinita trebuie notificata neintarziat, prin fax, SAI;
9. in cazul in care cererea de subscriere/rascumparare de blocuri de titluri de participare este efectuata de Participantul Autorizat in contul unui client al sau, Participantul Autorizat isi asuma raspunderea finalizarii cu succes a operatiunii respective, inclusiv prin preluarea acesteia in contul Participantului Autorizat.

In eventualitatea in care PA nu mai este in masura, din diverse motive, sa isi indeplineasca obligatiile asumate prin acest contract sau cerintele legale in vigoare (cum ar fi, dar fara a se limita la, valoarea capitalului initial) contractul se suspenda de drept pana in momentul in care respectiva situatie este remediata. Totusi, daca situatia nu este remediata in 60 de zile calendaristice de la data producerii evenimentului, SAI este in masura sa rezilieze contractul cu PA prin notificarea efectuata conform art. 9, alin. 2 al prezentului contract.

SAI are urmatoarele obligatii:

1. sa indeplineasca formalitatile legale si procedurile necesare pentru autorizarea si functionarea in bune conditii a Fondului, inclusiv pentru admiterea la tranzactionare pe piete reglementate si, eventual, pe sisteme alternative de tranzactionare;
2. sa defineasca strategia de investitii pe termen scurt, mediu si lung;
3. sa contracteze, utilizeze si sa restituie imprumuturi temporare de sume in numele si in contul Fondului, cu respectarea conditiilor impuse de legislatia in vigoare;
4. sa efectueze plasamentul disponibilitatilor Fondului in valori mobiliare, in conformitate cu dispozitiile legale si ale prezentului contract si in acord cu strategia de investitii a Fondului;
5. sa raspunda, in conditiile prevazute in prezentul contract, in Prospectul Fondului si in celelalte documente si reglementari ce guverneaza activitatea Fondului, la cererile de emitere si rascumparare initiate de PA;
6. sa deruleze operatiuni de marketing si publicitate pentru promovarea unitatilor de fond;
7. sa publice tipul si nivelul comisioanelor de platit si/sau de primit in relatia cu PA;

8. sa asigure fluxul de informatie, centralizarea si selectarea datelor si realizarea evidentelor necesare desfasurarii activitatii Fondului in conditii optime;
9. sa tina evidenta zilnica a evolutiei activelor nete si a valorii unitatilor de fond;
10. sa calculeze si sa transmita operatorilor de piata ce administreaza pietele secundare (reglementate sau tip ATS) pe care sunt tranzactionate unitatile de fond, valoarea iVUAN, in conformitate cu prevederile Dispunerii de masuri nr. 14/9.12.2011 emisa de CNVM;
11. sa tina evidenta zilnica a operatiunilor contabile ale Fondului;
12. sa tina evidenta participantilor autorizati, in colaborare cu societatea de depozitare (BRD);
13. sa intocmeasca, sa transmita si sa publice rapoartele lunare, trimestriale, semestriale si anuale, in conditiile legii;
14. alte obligatii prevazute de lege.

8. Raspunderea contractuala

Neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a clauzelor contractuale atrage pentru partea in culpa plata despagubirilor pana la acoperirea integrala a prejudiciului produs.

9. Modificarea si incetarea contractului

Prezentul contract inceteaza de plin drept si fara interventia instantei de judecata, in cazurile prevazute de lege si de reglementarile speciale privind pe oricare dintre parti, precum si in conditiile prevazute in codul civil roman.

In cazul in care incetarea contractului se face din initiativa oricareia dintre cele doua parti, fara acordul prealabil si liber exprimat al celeilalte parti, incetarea produce efecte dupa 20 de zile lucratoare de la data la care partea care nu a avut initiativa incetarii a primit notificarea valabil transmisa, conform articolului 12 al prezentului contract.

Cu exceptiile prevazute expres in Prospectul Fondului, in Contractul de societate al Fondului si la art. 3 al prezentului contract, modificarea contractului se va face prin act aditional, semnat de reprezentantul legal al societatii de administrare a investitiilor, intrarea in vigoare a modificarilor contractului urmand a se realiza conform prevederilor reglementarilor CNVM aplicabile la data semnarii actului aditional.

10. Litigii

Litigiile privind interpretarea si executarea prezentului contract, daca nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabila, se vor inainta spre solutionare instantei judecatoresti competente din Romania.

11. Forta majora

In situatia aparitiei bruste si imprevizibile a unui eveniment / situatii aflate in afara controlului partii care o invoca, societatea de administrare nu va fi raspunzatoare pentru neexecutarea sau executarea necorespunzatoare, integral sau in parte, a oricareia dintre obligatiile asumate prin acest contract, daca executarea respectivei obligatii a fost impiedicata ca urmare a producerii acestui eveniment de forta majora.

In sensul prezentului contract, forta majora este acel eveniment exterior, imprevizibil in momentul incheierii contractului si de neinlaturat, care impiedica in mod obiectiv si absolut, total sau partial, executarea obligatiilor partilor sau ale uneia din parti (calamitati naturale, incendii, razboaie, alte evenimente de o gravitate similara).

Forta majora inlatura raspunderea, daca este comunicata in termen de 15 zile si demonstrata in termen de 60 de zile, ambele de la data aparitiei.

12. Notificari

Cu exceptia notificarilor realizate prin intermediul Anexelor 1.0, 1.1, 1.2, 2.0, 2.1, 2.2 si 3 la prezentul contract (la care se face referire in art. 5 si 6 ale prezentului contract) cat si ale notificarilor prevazute in art. 7 (pentru care instiintarile se vor face prin fax, la numerele prevazute la art. 5 pentru PA si, respectiv pentru SAI) orice notificare va fi facuta in scris prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire si transmisa partii careia ii este adresata la adresa prevazuta in preambulul la acest contract sau la noua adresa in cazul in care aceasta s-a schimbat si a fost comunicata.

13. Dispozitii finale

Prezentul contract este guvernat de legislatia romana in vigoare la data semnarii sale de catre parti. In cazul in care unele dintre clauzele prezentului acord au devenit nule sau au fost modificate de prevederi legislative, celelalte clauze ale contractului vor continua sa isi produca efectele.

Orice diferend rezultat din executarea sau interpretarea prezentului contract va fi rezolvat, in principal, pe cale amiabila, oricare dintre parti avand deplina libertate in a se folosi de medierea prin mediator autorizat, ca alternativa de rezolvare a disputei ivite. Daca o astfel de rezolvare nu este posibila, diferendul va fi solutionat de catre instanta judecatoreasca competenta.

Prezentul contract reprezinta vointa partilor si inlatura orice alta intelegere verbala dintre acestea, anterioara sau ulterioara incheierii lui.

Prezentul contract este incheiat si semnat in 2 (doua) exemplare, ambele cu valoare de original, cate unul pentru fiecare parte.

Semnat la data de: _____

De catre:

Nume: _____

Functie: _____

Semnatura: _____

Nume: _____

Functie: _____

Semnatura: _____

si

Nume: _____

Functie: _____

Semnatura: _____

din partea
S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

din partea

ANEXA 1.0

CERERE DE EMITERE DE UNITATI DE FOND ALE ETF BET TRADEVILLE

Nr. _____ / _____

Participantul autorizat _____ solicita emiterea a _____ unitati de fond ale O.P.C.V.M. ETF BET Tradeville reprezentand _____ BTP in contul (se bifeaza textul care corespunde situatiei de fapt):

- contul propriu al Participantului autorizat;
- in contul unui client institutional al Participantului autorizat, identificat mai jos.

Nume si prenume reprezentant Participant care solicita transferul

Semnatura autorizata si stampila: _____

Date de identificare detinator instrumente financiare (in cazul in care detinatorul nu este Participantul Autorizat)

Denumire _____, C.U.I. _____, nr. inregistrare _____ la Registrul Comertului _____, Adresa: _____

Nume si prenume reprezentant autorizat: _____

Semnatura autorizata (si stampila, daca este cazul): _____

ANEXA 1.1

INSTRUCTIUNE DE TRANSFER DE INSTRUMENTE FINANCIARE INTRE CONTURI, CU SCHIMBAREA PROPRIETATII, IN VEDEREA EMITERII DE UNITATI DE FOND ALE ETF BET TRADEVILLE

Nr. _____ / _____

Participantul autorizat _____ solicita transferul intrumentelor financiare mentionate mai jos in numele _____ din contul: _____ Denumire cont: _____

In contul global nr. _____ denumire _____ deschis la BRD – Groupe Societe Generale in calitate de depozitar al Fondului, in componenta caruia se regasesc detinerile Fondului administrat de SAI Vanguard Asset Management.

Nr. crt.	Simbol Emitent	Denumire Emitent	Nr. intrumente financiare
1.			
2.			
3.			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

in scopul emiterii a _____ unitati de fond ale O.P.C.V.M. ETF BET Tradeville reprezentand _____ BTP.

Nume si prenume reprezentant Participant care solicita transferul

Semnatura autorizata si stampila: _____

Date de identificare detinator instrumente financiare (in cazul in care detinatorul nu este Participantul Autorizat)

Denumire _____, C.U.I. _____, nr. intrgistrare _____ la Registrul Comertului _____, Adresa: _____

Semnatura autorizata (si stampila, daca este cazul): _____

Nume si prenume reprezentant BRD – Groupe Societe Generale:

Semnatura autorizata si stampila: _____

Nume si prenume reprezentant S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.:

Semnatura autorizata si stampila: _____

Depozitarul Central S.A. confirma prin prezenta inregistrarea operatiunii.

Nume si prenume reprezentant Depozitarul Central S.A.:

Semnatura autorizata si stampila: _____

ANEXA 1.2

**INSTRUCTIUNE DE EMITERE DE UNITATI DE FOND ALE ETF BET TRADEVILLE PRIN
TRANSFER DE INSTRUMENTE FINANCIARE INTRE CONTURI CU SCHIMBAREA PROPRIETATII**

Nr. _____ / _____

SAI Vanguard Asset Management in calitate de administrator al O.P.C.V.M. ETF BET TRADEVILLE solicit emiterea unui numar de _____ unitati de fond reprezentand _____ BTP si transferul acestora din contul _____ denumire _____ deschis la BRD – Groupe Societe Generale - depozitar al Fondului,

Catre Participantul autorizat _____ in contul: _____
Denumire cont: _____

Nume si prenume reprezentant S.A.I. Vanguard Asset Management S.A

Semnatura autorizata si stampila: _____

Nume si prenume reprezentant BRD – Groupe Societe Generale:

Semnatura autorizata si stampila: _____

Nume si prenume reprezentant Participant care primeste unitatile de fond

Semnatura autorizata si stampila: _____

Depozitarul Central S.A. confirma prin prezenta inregistrarea operatiunii.

Nume si prenume reprezentant Depozitarul Central S.A.:

Semnatura autorizata si stampila: _____

ANEXA 2.0

CERERE DE RASCUMPARARE DE UNITATI DE FOND ALE ETF BET TRADEVILLE

Nr. _____ / _____

Participantul autorizat _____ solicita RASCUMPARAREA a _____ unitati de fond ale O.P.C.V.M. ETF BET Tradeville reprezentand _____ BTP din contul (se bifeaza textul care corespunde situatiei de fapt):

- contul propriu al Participantului autorizat;
- in contul unui client institutional al Participantului autorizat, identificat mai jos.

Nume si prenume reprezentant Participant care solicita transferul

Semnatura autorizata si stampila: _____

Date de identificare detinator instrumente financiare (in cazul in care detinatorul nu este Participantul Autorizat)

Denumire _____, C.U.I. _____, nr. inregistrare _____ la Registrul Comertului _____, Adresa: _____

Nume si prenume reprezentant autorizat: _____

Semnatura autorizata (si stampila, daca este cazul): _____

ANEXA 2.1

**INSTRUCTIUNE DE RASCUMPARARE DE UNITATI DE FOND ALE ETF BET TRADEVILLE PRIN
TRANSFER DE INSTRUMENTE FINANCIARE INTRE CONTURI CU SCHIMBAREA PROPRIETATII**

Nr. _____ / _____

Participantul autorizat _____ solicita transferul unui
numar de _____ unitati de fond reprezentand _____ BTP in numele
_____ din contul: _____ Denumire cont:

In contul global nr. _____ denumire _____ deschis la BRD
– Groupe Societe Generale in calitate de depozitar al Fondului in componenta caruia se regasesc detinerile
Fondului administrat de SAI Vanguard Asset Management, **in vederea rascumpararii si anularii acestora.**

Date de identificare detinator instrumente financiare (in cazul in care detinatorul nu este Participantul Autorizat)
Denumire _____, C.U.I. _____, nr.
inregistrare _____ la Registrul Comertului _____, Adresa:

Semnatura autorizata (si stampila, daca este cazul): _____

Nume si prenume reprezentant Participant autorizat

Semnatura autorizata si stampila: _____

Nume si prenume reprezentant BRD – Groupe Societe Generale:

Semnatura autorizata si stampila: _____

Nume si prenume reprezentant S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.:

Semnatura autorizata si stampila: _____

Depozitarul Central S.A. confirma prin prezenta inregistrarea operatiunii.

Nume si prenume reprezentant Depozitarul Central S.A.:

Semnatura autorizata si stampila: _____

ANEXA 2.2

**INSTRUCTIUNE DE TRANSFER DE INSTRUMENTE FINANCIARE INTRE CONTURI, CU SCHIMBAREA PROPRIETATII,
CA EFECT AL RASCUMPARARII DE UNITATI DE FOND ALE ETF BET TRADEVILLE**

SAI Vanguard Asset Management in calitate de administrator al O.P.C.V.M. ETF BET TRADEVILLE solicit transferul instrumentelor financiare mentionate mai jos din contul _____ denumire _____ deschis BRD – Groupe Societe Generale - depozitar al Fondului,

Catre Participantul autorizat _____ in contul: _____
Denumire cont: _____

Nr. crt.	Simbol Emitent	Denumire Emitent	Nr. intrumente financiare
1.			
2.			
3.			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

ca urmare a rascumpararii unui numar de _____ unitati de fond ale O.P.C.V.M. ETF BET Tradeville reprezentand _____ BTP si anulara acestora.

Nume si prenume reprezentant S.A.I. Vanguard Asset Management S.A

Semnatura autorizata si stampila: _____

Nume si prenume reprezentant BRD – Groupe Societe Generale:

Semnatura autorizata si stampila: _____

Nume si prenume reprezentant Participant care primeste instrumentele financiare

Semnatura autorizata si stampila: _____

Depozitarul Central S.A. confirma prin prezenta inregistrarea operatiunii.

Nume si prenume reprezentant Depozitarul Central S.A.:

Semnatura autorizata si stampila: _____

ANEXA 3

REFUZ INSTRUCIUNE DE EMITERE/RASCUMPARARE DE UNITATI DE FOND ALE
ETF BET TRADEVILLE

Prin prezenta se **REFUZA** procesarea instructiunii de emitere / rascumparare nr. _____ / _____ emisa de _____ in calitate de Participant Autorizat al ETF BET Tradeville.

Motivul refuzului:

Numele si prenumele reprezentantului BRD – Groupe Societe Generale (Depozitarul Fondului):

Semnatura autorizata si stampila: _____

Numele si prenumele reprezentantului S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.:

Semnatura autorizata si stampila: _____

ANEXA 4

LISTA PERSOANELOR AUTORIZATE SA SEMNEZE CERERI DE EMITERE/ RASCUMPARARE DIN PARTEA PARTICIPANTULUI AUTORIZAT AL O.P.C.V.M. TRANZACTIONABIL ETF BET TRADEVILLE

Denumire Participant Autorizat:

Nr. crt	Nume si Prenume	Functie in cadrul PA	Speciment semnatura

Semnat la data de: _____

De catre:

Nume: _____

Functie: _____

Semnatura: _____

Nume: _____

Functie: _____

Semnatura: _____

si

Nume: _____

Functie: _____

Semnatura: _____

din partea
S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.

din partea

ANEXA 5

**CONFIRMARE VALOARE COMISION DE EMITERE SAU DE RASCUMPARARE AFERENT INSTRUCIUNII DE
EMITERE / RASCUMPARARE DE UNITATI DE FOND ALE ETF BET TRADEVILLE**

Nr. _____ / _____

SAI Vanguard Asset Management in calitate de administrator al O.P.C.V.M. ETF BET TRADEVILLE confirma ca, pentru operatiunea sus-amintita comisionul de emitere / de rascumparare percept de S.A.I. Vanguard Asset Management S.A, in numele ETF BET Tradeville, a fost de _____ % (_____ RON).

Nume si prenume reprezentant S.A.I. Vanguard Asset Management S.A

Semnatura autorizata si stampila: _____