



### PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

Autoritatea competenta in domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private din Romania este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu sediul in Bucuresti, Calea Serban Voda nr. 90-92, sector 4, cod postal 040213, telefon: (+4)021-3301035, fax: (+4)021-3301031, adresă de e-mail: [csspp@csspp.ro](mailto:csspp@csspp.ro), (denumita in continuare Comisia).

**Denumirea fondului: Fond de Pensii Facultative STABIL** (denumit in continuare Fond)

Gradul de risc al fondului: mediu.

Fondul este autorizat de Comisie prin Decizia nr. 118/2009 si este inregistrat in Registrul Comisiei prin codul SAP-RO22093262. Prospectul schemei de pensii facultative a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 66/2009

Numarul si data ultimului aviz de modificare al prospectului: 3/13.01.2011

Prospect publicat la data \_\_\_\_\_

**Denumirea administratorului: S.C. GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S. A.** (denumita in continuare Administrator)

Sediul Administratorului este in Bucuresti, str. Polizu nr. 58 – 60, etaj 2 – zona sud, sector 1, cod postal 011062, numar de ordine la Registrul Comertului Bucuresti J40/13188/2007, cod unic de inregistrare: 22080825, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, autorizat prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere in registrul CSSPP: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26, tel:021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site:<http://pensii.general.ro>; adresa de e-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro)

Administratorul este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere si Directoratul. Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Directoratul este format din trei membri desemnati de Consiliul de Supraveghere. Actionariatul Administratorului are urmatoarea structura:

- Ceska Pojistovna, Republica Ceha, cu o cota de participare de 99,99% la capitalul social al Administratorului
- S.C. Generali Asigurari S. A. Romania, cu o cota de participare de 0,01% a capitalul social al Administratorului.

În structura acționariatului Administratorului nu există acționari persoane fizice.

#### Informatii despre depozitar

Denumirea depozitarului: BRD – Groupe Societe Generale S. A (denumita in continuare Depozitar), codul unic de inregistrare: 361579 Avizul Comisiei Nr. 2 /06.02.2007, Cod înscriere in Registrul Comisiei: DEP-RO-373958, web-site <http://www.brd.ro>

#### Informații despre auditor

Denumirea auditorului: S.C. Ernst &Young Assurance Services S. R. L. (denumita in continuare Auditor Extern), avand codul unic de inregistrare: RO 11909783, auditorul Extern a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 1/09.01.2007 si are codul de inscriere in registrul Comisiei AUD-RO-11922130, web-site: [www.ey.com/ro](http://www.ey.com/ro)

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Activele fondului de pensii facultative sunt separate de activele Administratorului.

Activele fondului de pensii facultative sunt administrate separat de activele Administratorului.

### DEFINIȚIILE TERMENILOR UTILIZATI IN CONTINUTUL PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

- Definițiile, termenii si expresiile utilizare in cadrul acestui prospect sunt cele utilizate de Legea 204/2006 privind pensiile facultative (denumita in continuare Lege) cu modificarile si completarile ulterioare si in normele Comisiei cu modificarile si completarile ulterioare.
- Activele Fondului** reprezinta instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum si numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor;
- Activul personal** reprezinta suma acumulata in contul unui participant, egala cu numarul de unitați de fond detinute de acesta, inmultite cu valoarea la zi a unei unitați de fond;
- Activul net total** al Fondului la o anumita data reprezinta valoarea care se obtine prin deducerea valorii obligatiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea data;
- Actul individual de aderare** reprezinta contractul scris, incheiat intre persoana eligibila si Administrator, care contine acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civila si la prospectul schemei de pensii facultative certificând faptul ca a acceptat continutul acestora

- (6) **Administratorul** este S.C. GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. autorizata de Comisie pentru a administra fonduri de pensii facultative;
- (7) **Aderarea**, reprezintă manifestarea de voință a unei persoane făcută cu intenția de a deveni participant la un fond de pensii facultative;
- (8) **Angajatorul** reprezinta persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, sa angajeze forța de munca pe baza de contract individual de munca, potrivit Legii nr. 53/2003 – Codul muncii, cu modificările si completările ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificarile si completarile ulterioare;
- (9) **Agentul de marketing** reprezintă persoana fizica sau juridica autorizata sau avizata de catre Comisie si mandată de către administrator sa obtina acordul de aderare al participanților;
- (10) **Beneficiarul** reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil;
- (11) **Beneficiile colaterale** reprezintă orice avantaje banesti sau materiale, altele decat cele care rezultă din calitatea de participant sau beneficiar al unei pensii facultative;
- (12) **Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (Comisia)**, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, de specialitate, independentă, autofinanțată, cu personalitate juridică, a cărei autoritate se exercită pe întreg teritoriul României și care funcționează în conformitate cu prevederile Odonanței de Urgenta a Guvernului nr. 50/2005 privind inființarea, organizarea si funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile ulterioare.
- (13) **Contractul de administrare** reprezinta contractul incheiat intre Administratorul de Fond si participant, care are ca obiect administrarea Fondului;
- (14) **Contributiile** reprezinta sumele platite de catre participanți și/sau in numele acestora la Fond;
- (15) **Contributia neta** reprezintă sumele platite de catre participanți și/sau in numele acestora la Fond din care s-a dedus comisionul Administratorului;
- (16) **Date personale de identificare**, reprezintă numele și prenumele, codul numeric personal, seria și numărul actului de identitate precum și data la care acesta expiră;
- (17) **Date personale de contact**, reprezintă domiciliul și adresa de corespondență, după caz, și/sau adresa de poștă electronică;
- (18) **Depozitarul** reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii facultative.
- (19) **Fondul de pensii facultative STABIL** sau Fondul reprezinta fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, in conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulara si cu dispozițiile Legii si normelor;
- (20) **Instrumentele financiare** reprezintă:
- valori mobiliare;
  - titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
  - instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
  - contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
  - contracte forward pe rata dobânzii;
  - swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
  - opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
  - orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
- (21) **Instrumentele financiare derivate** reprezintă instrumentele definite la art. (20)d și (20)g combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
- (22) **Instrumente cu risc scazut (IRS)** sunt instrumente cu venit fix, definite in conformitate cu normele Comisiei, respectiv: (1) Titluri de stat, (2) Obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale (3) Obligatiuni corporatiste avand garantia explicita si integrala a statului (4) Obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale, avand garantia explicita si integrala a statului.

- (23) **Fondul de garantare a pensiilor** reprezinta fondul infiintat din contributiile ale administratorilor si ale furnizorilor de pensii, avand scopul de a proteja drepturile participantilor si beneficiarilor, dupa caz, dobândite in cadrul sistemului de pensii reglementat si supravegheat de Comisie;
- (24) **Participantul** reprezintă persoana care a aderat la fond prin semnarea unui act individual de aderare si are cel puțin o contribuție virată la Fond in minimul cuantumului prevazut in actul individual de aderare semnat;
- (25) **Pensia facultativă** reprezintă suma platită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea acordată de sistemul public;
- (26) **Prospectul schemei de pensii facultative** reprezinta prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare si cei ai schemei de pensii facultative.
- (27) **Provizionul tehnic** reprezinta volumul adecvat de pasive corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acopera riscurile biometrice si pe cele privind investițiile;
- (28) **Rata de rentabilitate** a Fondului reprezintă logaritm natural din raportul dintre valoarea unitatii de Fond din ultima zi lucratoare a perioadei si valoarea unitatii de Fond din ultima zi lucratoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unitati de fond din ziua respectivă si valoarea unitatii de fond din ziua precedentă;
- (29) **Riscurile biometrice** reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate si longevitate;
- (30) **Schema de pensii facultative** reprezinta sistemul de termene, conditii si reguli pe baza carora Administratorul colectează si investește activele Fondului, in scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii facultative;

#### **OBIECTIVELE FONDULUI**

- (31) Obiectivul Fondului este creșterea valorii activelor acestuia în scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii facultative conform legislației în vigoare. Astfel, Administratorul Fondului va gestiona patrimoniul exclusiv în interesul participantilor, investițiile fiind facute in sensul asigurării securității și profitabilității lor.
- (32) Patrimoniul Fondului este distinct si nu poate fi declarat in stare de faliment. Patrimoniul Fondului apartine participantilor si beneficiarilor acestora in condițiile Legii. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu buna credință exclusiv in interesul participantilor.
- (33) Fondul se adreseaza persoanelor care doresc performanțe ce rezulta dintr-o strategie investitională echilibrată, asumandu-și un grad de risc mediu.

#### **CONDITIILE DE DOBANDIRE A CALITATII DE PARTICIPANT LA UN FOND DE PENSII SI MODALITATEA DE ADERARE**

- (34) Sunt eligibile pentru a fi participantii la Fond urmatoarele persoane:
- Personale angajate potrivit Legii 53/2003 – Codul Muncii, cu modificarile si completarile ulterioare;
  - Functionarii publici potrivit Legii 188/1999 privind statutul functionarilor publici republicata cu modificarile si completarile ulterioare, si alte categorii de functionari care presteaza activitati in baza unui raport de serviciu;
  - persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite in cadrul autorității executive, legislative ori judecatorești, pe durata mandatului;
  - persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările si completările ulterioare;
  - persoanele autorizate sa desfășoare și sa obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare;
  - membrii societăților cooperative aflate sub incidența Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției, cu modificarile și completările ulterioare;
  - persoanele care realizează venituri din activități profesionale, cum sunt definite in Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor si calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările si completările ulterioare;
  - persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările si completările ulterioare.
- (35) Calitatea de participant la Fond se dobândeste, de catre persoanele care indeplinesc conditiile de eligibilitate conform Legii si normelor Comisiei, si care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:
- semneaza un act individual de aderare, conform procedurii de aderare și,
  - au cel puțin o contribuție virată la Fond, în cuantumului prevăzut în actul individual de aderare încheiat cu Administratorul.
- (36) Prin semnarea actului individual de aderare persoana eligibilă își exprimă acordul de a deveni participant la un fond de pensii facultative, de a fi parte la contractul de societate civilă, acceptul cu privire la conținutul acestuia și la prospectul schemei de pensii facultative.
- (37) La semnarea actului de aderare participantii sunt informați asupra condițiilor schemei de pensii facultative, riscurilor financiare, tehnice si de alta natura, precum si despre natura si distributia acestor riscuri.

- (38) Cu ocazia semnării Actului individual de aderare se va înmâna participantului un exemplar al prospectului simplificat.
- (39) Actul individual de aderare este completat de potențialul participant sau de agentul de marketing pe baza datelor furnizate de participant și este semnat de aceasta în prezența agentului de marketing persoană fizică.
- (40) Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți participanții care aderă la Fond. Actul individual se semnează în 2 (două) exemplare originale și se distribuie astfel:
- un exemplar va fi păstrat de participantul care a aderat la Fond;
  - un exemplar va fi păstrat de Administrator;
- (41) Angajatorul care constituie și virează lunar contribuția la Fond datorată de angajat, va primi o copie a actului individual de aderare transmisă de Participant în vederea îndeplinirii a obligațiilor care îi revin.
- (42) La momentul semnării actului individual de aderare, agentul de marketing are următoarele obligații:
- să solicite o fotocopie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
  - să verifice conformitatea datelor din actul de identitate original cu fotocopia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
  - să prezinte persoanei eligibile prospectul în vigoare la data semnării și să înmâneze gratuit un exemplar al prospectului simplificat sau la cerere un exemplar al prospectului detaliat, în conformitate cu reglementările în vigoare.
  - să predea persoanei eligibile un exemplar original și semnat al actului individual de aderare.
- (43) Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei eligibile în relația cu agentul de marketing, sub sancțiunea nulității absolute a actului individual de aderare.
- (44) Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui tip de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă.
- (45) Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.
- (46) Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

#### **INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA LA FOND**

- (47) Contribuțiile la Fond sunt stabilite și plătite lunar în lei.
- (48) Contribuția poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului. Aceasta contribuție poate fi împărțită între angajator și angajat fără a depăși limita maximă admisă de Lege.
- (49) Contribuția minimă la Fond este de 25 lei.
- (50) Administratorul poate modifica valoarea contribuției minime la Fond, prevăzută la art (49), numai prin modificarea Prospectului în conformitate cu prevederile legale și normele Comisiei.
- (51) Contribuția este exprimată în suma fixă, fără zecimale, înscrisă în Actul individual de aderare.
- (52) Contribuția se reține și se virează de angajator, în condițiile Legii, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, lunar, în contul Fondului până cel târziu la în ziua înscrisă în actul individual de aderare.
- (53) În utilizarea mijloacelor de plată a contribuțiilor platitorul va specifica codul numeric personal (CNP) al participantului, seria și numărul actului individual de aderare pentru care se face plata. Administratorul nu poate fi făcut responsabil pentru imposibilitatea de a identifica participantul în cazul în care elementele de identificare lipsesc sau sunt incorecte și va proceda conform art. (56) pentru sumele pentru care aceasta identificare nu este posibilă în ciuda eforturilor făcute.
- (54) a. Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
- b. Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la fondul de pensii facultative, să notifice în scris administratorul cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
- c. Participantul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției prevăzut în actul individual de aderare, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cel târziu la data plății contribuției.
- d. Angajatorul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției către fondul de pensii facultative, înștiințând în scris administratorul și angajatul, cel târziu la data plății contribuției.
- (55) Instiintarea nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului și nici calitatea de participant la Fond.
- (56) În cazul în care participantul și/sau angajatorul plătesc o contribuție diferită față de suma stabilită prin actul individual de aderare sau prin înștiințările scrise ulterioare cu privire la modificarea valorii contribuției,

Administratorul depune toate diligențele necesare în vederea soluționării situației apărute, în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării acesteia iar în cazul nesoluționării suma astfel plătită fiind restituită integral sau parțial plătitorului.

(57) În cazul detasării participantului în alta țară acesta are posibilitatea de a plăti în continuare contribuțiile la Fond cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.

(58) Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor, Administratorul nu va calcula penalități de întârziere.

### **INFORMAȚII PRIVIND SUSPENDAREA CONTRIBUȚIEI**

(59) În situația în care participantul și/sau angajatorul, după caz nu își îndeplinesc obligația de plată a contribuției stabilite prin actul individual de aderare sau modificată în condițiile art. (50) sau la art. (53), pentru o perioadă mai mare de 3 luni consecutive de la scadența obligațiilor, iar participantul și/sau angajatorul nu au instiintat în scris administratorul în conformitate cu prevederile art. (54), acesta din urmă consideră suspendată plata contribuției, fără ca activul personal al participantului și calitatea de participant să fie afectate.

(60) Administratorul notifică în maxim 30 de zile calendaristice, participantul și/sau angajatorul, precum și Comisia cu privire la suspendarea plății contribuției, specificând în notificare faptul că suspendarea s-a produs ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată a contribuției.

(61) Reluarea plății contribuțiilor este posibilă, cu notificarea prealabilă scrisă a Administratorului și a angajatorului, după caz.

(62) Dacă, în termen de 6 luni de la data semnării actului individual de aderare, persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către fondul de pensii facultative, actul individual de aderare devine nul de drept.

### **DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI**

(63) Participanții la Fond au următoarele drepturi:

- a. de proprietate asupra activului său personal;
- b. dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
- c. de a fi informat asupra condițiilor schemei de pensii facultative, drepturilor și obligațiilor care-i revin, riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre distribuirea acestor riscuri, odată cu încheierea actului individual de aderare;
- d. de a fi informat anual, în scris, asupra activului personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea lor;
- e. de a fi informat de către Administrator ori de câte ori se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă a regulilor schemei de pensii facultative;
- f. de a își transfera activul personal de la Fond la noul Fond de pensii facultative, dacă participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, sau de a-și păstra calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative cu posibilitatea de a le cumula la momentul deschiderii dreptului la pensie în condițiile legislației în vigoare;
- g. de a folosi activul său personal în cazul când este incapabil de muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu prevederile legale;
- h. de a beneficia de deductibilitatea fiscală asupra sumelor reprezentând contribuții plătite la Fond din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, conform prevederilor legale.

(64) Participanții la fond au următoarele obligații:

- a. să plătească contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectând termenele, cuantumul și prevederile art. (48), (49), (51) și (52);
- b. să respecte termenele și modalitățile de notificare a Administratorului asupra modificării, suspendării sau încetării plății contribuției prevăzute la art. (54).
- c. să notifice Administratorului, în scris, deschiderea dreptului la pensie facultativă și să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă
- d. să comunice în scris Administratorului și angajatorului, orice modificare a datelor personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestor modificări.
- e. să respecte orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie și ale prezentului prospect

### **RISCURILE OPERATIONALE LEGATE DE PLATA CONTRIBUȚIILOR**

(65) Activele nete personale ale participantului sunt direct influențate de frecvența plăților contribuțiilor și de valorile acestor contribuții. În activitatea de colectare a contribuțiilor Administratorul a identificat următoarele riscuri operationale :

- a. riscul de neplată a contribuției : este riscul ca, pentru un participant, contribuția pe care o are de plătit direct sau indirect să nu fie achitată de partea responsabilă pentru această acțiune (angajatorul,

participantul). Riscul depinde de factori externi necontrolabili de catre Administrator și nu poate fi redus prin metodele de care acesta dispune conform legii. Riscul afecteaza valoarea acumularii obtinute de participant.

- b. riscul de nealocare a contribuției : este riscul ca, pentru un participant, suma achitata direct sau indirect drept contribuție sa nu fie corect alocata participantului platitor sau sa fie alocata altui participant. Administratorul va depune toate eforturile ca sistemul propriu sa fie controlabil și să evite si sa corecteze astfel de erori. Riscul depinde și de sistemele interne si externe de informare și informatice ale angajatorilor și ale tertilor prin care contribuțiile participanților sunt distribuite către Administrator.

#### **INFORMATII PRIVIND POLITICA DE INVESTITII. STRATEGIA DE INVESTIRE A ACTIVELOR**

- (66) Administratorul poate investi într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 5%, precum și în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10%. Aceste limite se referă la toate instrumentele financiare, cu excepția titlurilor de stat.
- (67) Avand in vedere profilului de risc mediu al Fondului, totalul detinerilor de instrumente cu grad de risc scazut din totalul activului net trebuie sa se situeze între 65% si 85%.
- (68) Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu în maximum 60 de zile calendaristice de la data depasirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente acestui grad de risc.
- (69) In cazul în care, în procesul de investire, sunt depășite, în mod pasiv, limitele prevăzute la art. (75) în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prezentul prospect.
- (70) Administratorul va urmări investirea în acțiuni tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Bursei de Valori București.
- (71) Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.
- (72) Instrumentele in care se fac plasamentele sunt cele prevazute de Lege si de Norma privind investitiile fondurilor de pensii facultative.
- (73) Investirea in instrumente financiare derivate este permisa doar in masura in care contribuie la scaderea riscurilor investitiei sau faciliteaza gestionarea eficienta a portofoliului. Investirea in instrumente financiare derivate se face sub conditia existentei in portofoliul fondului a activului suport, activul suport constand in instrumentele prevazute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative cu modificarile si completarile ulterioare si de Norma privind investitiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe marfuri se vor folosi doar pentru a asigura scaderea riscului investitiei facuta in activul suport sau faciliteaza gestionarea eficienta a activelor. Investirea in instrumente derivate de marfuri se va face sub conditia existentei in portofoliul fondului a activului suport.

#### **STRUCTURA PORTOFOLIULUI**

- (74) Fondul va aborda o structura mixta între clasele de active, în limitele Legii, Normei privind investitiile fondurilor de pensii facultative și ale prezentului Prospect.
- (75) Structura portofoliului se va încadra în urmatoarele limite:

Instrumente financiare	limita minima	limita maxima
1) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	30%	70%
1.1) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an	0%	50%
1.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an	0%	70%
2) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, din care:	0%	15%
2.1) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia	0%	15%
2.2) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agentilor de rating internationale calificativul „investment grade”	0%	5%

3) obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate	0%	15%
4) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct.3, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
5) instrumente ale pieței monetare, din care:	0%	20%
5.1) conturi în lei sau valute liber convertibile la banci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%
5.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la banci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%
5.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la banci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice	0%	20%
6) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	30%
6.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	30%
7) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
7.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România	0%	35%
7.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0%	35%
7.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, din care:	0%	30%
7.3.1.) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrala a statului	0%	30%
7.4) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade” , din care:	0%	30%
7.4.1.) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrala a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România.	0%	30%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:	0%	10%
8.1) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, din care:	0%	10%
8.1.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia	0%	10%
8.2) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	5%
8.2.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%

9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;	0%	5%
10) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	5%
11) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.	0%	5%

Administratorul, a decis începând cu data de 03.11.2010 până la data de 02.11.2012 sau până la atingerea valorii activului net de 3.000.000 lei modificarea temporară, conform normelor Comisiei, a limitei investitoriale, într-un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului pentru titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European. În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 3.000.000 lei active nete sau de la data de 02.11.2012, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la încadrarea în limitele investitoriale prevăzute în prezentul prospect.

#### **PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL**

- (76) Administratorul investește pe piețele financiare din: România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.
- (77) Administratorul poate investi atât pe piața primară cât și pe piețele secundare reglementate, inclusiv piața secundară bancară.
- (78) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare: a) piața monetară; b) piața de capital.

#### **RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE ȘI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISCURILOR**

- (79) Investițiile Fondului sunt supuse la riscuri legate de piața de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobânzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar și la riscul de credit.
- (80) Strategia investitională a fondului și principiile investitoriale implementate de administrator urmăresc o abordare proactivă a riscurilor, prin identificarea, prevenirea și limitarea acestora înainte ca evenimentele generatoare să aibă loc, precum și prin redefinirea unor soluții tehnice, operationale și financiare specifice în vederea minimizării/prevenirii eventualelor pierderi. Riscurile identificate de administrator în activitatea investitională sunt:
- Riscul de piață: acesta este un risc general, care afectează orice tip de investiție. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de tendințele piețelor financiare și de situația economică a emitentilor, care sunt ei înșiși afectați de situația generală a economiei globale și de condițiile economice și politice existente în țările în care operează. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. În țări emergente ca România, riscul de piață este relativ mare.
  - Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu tendințele generale de pe piețele financiare, evenimente care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici chiar o selecție foarte prudentială a investițiilor nu îl poate îndepărta în totalitate.
  - Riscul de dobândă: este riscul potențial de declin al valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix datorită creșterii ratelor de dobândă.
  - Riscul de credit: reprezintă riscul ca pentru un titlu sau obligațiune să nu se plătească dobândă sau principalul la termen, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit depinde de calitatea activelor deținute. Reflectând un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scăzută oferă randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată.
  - Riscul de schimb valutar: valoarea în lei a investițiilor poate fi afectată de ratele de schimb valutar pentru activele deținute în alte monede. Chiar dacă valoarea activelor respective crește în moneda de bază, valoarea acestora exprimată în lei poate să scadă dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.

#### **METODELE DE EVALUARE A RISCURILOR**

- (81) Administratorul abordează un stil de investiții compatibil cu gradul de risc al Fondului și aplică reguli de diversificare prudentă a activelor Fondului, în vederea evitării dependenței excesive de un activ sau emitent. În plus, diversificarea portofoliului fondului contribuie în general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific.
- (82) Conform Legii, Comisia verifică îndeplinirea obligației Administratorului de investiție prudentială a activelor Fondului.



- (83) Toate tranzactiile sunt verificate de cel puțin 2 (doua) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobarea acesteia. Serviciul de identificare și administrare a riscului al Administratorului calculează în mod regulat expunerea la risc și monitorizează evoluția acesteia.
- (84) Administratorul are reglementări proprii, consistente cu principiile grupului Generali, privind calitatea activelor achiziționate și a partenerilor de tranzacționare și administrarea maturităților investițiilor. De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, investiții și financiar conduc la minimizarea riscului operational și a altor riscuri nefinanciare.
- (85) Pentru evaluarea riscului de piață asociat acțiunilor din portofoliu se folosește metoda Value-at-Risk, ce calculează pierderea maximă posibilă așteptată a portofoliului, într-un interval de timp dat, la un anumit interval de încredere. În cazul instrumentelor cu venit fix, pentru evaluarea riscului de credit, se efectuează o analiză a emitentilor ce presupune examinarea situațiilor financiare, a evaluărilor externe ale acestora date de agențiile de rating, precum și a documentelor de emisiune, cu scopul evaluării capacității de plată a emitentului. De asemenea, în vederea cuantificării riscului de rată a dobânzii, în cazul instrumentelor cu venit fix, se analizează felul în care variază prețul acestor instrumente în funcție de modificările ratei dobânzii.
- (86) Participarea la acest Fond presupune asumarea atât a avantajelor specifice, cât și a riscului nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

#### **MODALITATEA DE REVIZUIRE A POLITICII DE INVESTIȚII**

- (87) Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investițională.
- (88) La cerere, Administratorul pune la dispoziție participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută de lege.
- (89) Schimbarea politicii de investiții se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii și normelor Comisiei.
- (90) Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
- (91) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.
- (92) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.
- (93) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare.

#### **REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI ȘI AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR**

- (94) Conform cadrului legal, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului convenit participanților sau beneficiarilor.
- (95) Contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume stabilite prin prevederile ale Codului Fiscal în vigoare atât pentru angajator cât și pentru angajat.
- (96) Administratorul este obligat la republicarea prezentului prospect în cazul schimbării cadrului legislativ referitor la regimul fiscal al contribuțiilor și al investițiilor activelor Fondului cu respectarea Normelor Comisiei.

#### **PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITAȚILOR DE FOND. MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI**

- (97) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor și al unității de Fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.
- (98) Valoarea netă a activelor fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.
- (99) Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activului fondului – Valoarea obligațiilor
- (100) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.
- (101) Valoarea unitară a activului net la data respectivă = Valoarea netă a activelor Fondului la acea dată / Numărul total de unități de Fond la acea dată.
- (102) Administratorul va calcula și publica săptămânal pe pagina proprie de web valoarea netă a activelor fondului și valoarea unitară a activului net, în conformitate cu normele Comisiei.

#### **PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI ȘI MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI**

- (103) Procedura de calcul al ratei rentabilității Fondului este în conformitate cu normele Comisiei.
- (104) Rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurată pe o perioadă de 24 de luni.
- (105) Administratorul calculează și raportează trimestrial Comisiei rata de rentabilitate a Fondului în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.
- (106) Rata de rentabilitate se calculează pe baza valorii unitare a activului net, calculată și raportată de către Administrator și de către Depozitar în ultima zi lucrătoare a trimestrului.

(107) Administratorul publică pe pagina proprie de web rata de rentabilitate a Fondului în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

#### **CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR**

(108) Evidența conturilor individuale ale participanților se face pe baza codului numeric personal.

(109) Participantul este proprietarul activului net personal din contul său.

(110) Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective.

(111) Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

#### **MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITAȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITAȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR**

(112) Valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net al Fondului de pensii la o anumită dată și valoarea la zi a unei unități de fond.

(113) Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează conform normelor Comisiei și se vor publica săptămânal pe pagina proprie de web a Administratorului.

(114) Contribuțiile și transferul de lichidități banesti la un fond se convertesc în unități de fond în maxim 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării acestora.

(115) În cazurile în care identificarea sumelor primite drept contribuții nu poate fi făcută fără nici un dubiu în termenul prevăzut la art. (114) Administratorul va rambursa platitorului sumele neclarificate fără a efectua conversia în unități de fond.

(116) Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei.

#### **RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI**

(117) Resursele financiare ale fondului sunt:

- a. contribuțiile nete ale participanților convertite în unități de fond;
- b. drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- c. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor participanților nevirate la termen;
- d. sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a)-c).

#### **STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI**

(118) Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt:

- a. Comisionul de administrare
- b. Comisionul de depozitare
- c. Comisiunile de tranzacționare
- d. Comisiunile bancare
- e. Taxa de auditare a Fondului

(119) **Comisionul de administrare** este constituit din:

- a. deducerea unui quantum echivalent cu 4,5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond
- b. deducerea unui quantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.

(120) **Comisionul de depozitare** este format din următoarele elemente:

- a. Comision depozitare: 0,13% an, aplicat la valoarea medie lunară a activelor nete depozitate.
- b. Comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare:
  1. pentru piața locală, piața zona EURO și piața mature: 0.023% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie;
  2. pentru piața emergentă: 0.23% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie;
- c. Comision pentru procesarea altor drepturi atasate instrumentelor financiare (daca este cazul):
  1. Comisiunile „Corporate action”: 5 EUR pentru fiecare notificare; 5 EUR pentru fiecare încasare de dividend sau cupon;
- d. Comisiunile „Tax reclaim”: 150 EUR/dosar de recuperare;

(121) **Comisiunile de tranzacționare sunt compuse din:**

- a. Pentru piața locală: 10 EUR /tranzacție/tip tranzacție (vanzare - cumparare)
- b. Pentru piața straine:
  1. Piața zona EURO și piața mature: 25 EUR/tranzacție/tip tranzacție;
  2. Piața emergentă: 35 EUR/tranzacție/tip tranzacție;
  3. Modificare sau anulare tranzacției: până la 10 EUR/tranzacție;
- c. Intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: Comision SAFIR.
- d. Intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat emise în RON:

1. intermediare de BRD: Franco
  2. cu alte contrapartide: Comision SAFIR pentru titlurile denumite în RON sau alte monede
- e. Intermedierea tranzacțiilor cu instrumente financiare la bursele de valori – până la un maxim de 0,28% din valoarea tranzacționată a instrumentului financiar (acțiuni, obligațiuni municipale sau corporatiste, etc).
- (122) Comisiunile bancare au următoarea structură:
- a. Incasare de dobândă pentru titluri de stat în RON:
    1. Colectare cupon: Franco ;
    2. Principal primit la maturitate: Franco ;
  - b. Transfer portofoliu titluri de stat – piața OTC (interbancară): Comision SAFIR;
  - c. Transfer titluri de stat între piața BVB și piața OTC (interbancară): Comision SAFIR + Comision ROCLEAR;
  - d. Transferuri internaționale (altele decât cele pentru decontarea tranzacției) - corporatizate acțiuni (subscrieri majorări de capital social emitenți listati pe piețe externe cu transfer de bani):
    1. Transferuri în EUR: 15 EUR/transfer;
    2. Alte monede: 20 EUR/transfer;
  - e. Contul colector: Franco
  - f. Conturi investiții, **în RON**:
    1. Incasări interbancare: Franco;
    2. Plăți interbancare: Franco;
    3. Incasări interbancare: Franco
    4. Plăți interbancare: 50 % reducere față de comisionul standard;

**în VALUTA:**

    1. Incasări: Franco
    2. Plăți între clienții băncii: Franco
    3. Plăți către clienții altor bănci: 0,08%, minim 10 EUR, maxim 400 EUR
  - g. Conturi DIP, pe tranșe, astfel:
    1. Plăți între 0-500 RON: Franco
    2. Plăți între 500-50.000 RON: 5 RON/tranzacție
    3. Plăți mai mari de 50.000 RON: 5 RON/tranzacție
  - h. Conturi transfer: 100 % reducere la comisiunile BRD.
- (123) În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru – Depozitarul Central, acestea se vor refactura Administratorului sau Fondului.
- (124) Comisionul de administrare din activul total al fondului este estimat și înregistrat zilnic în calculul activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul Fondului sunt înregistrate zilnic în calculul valorii activului net. Valoarea zilnică înregistrată este 0,125%/nr zile din luna x valoarea activului net din ziua precedentă.
- (125) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului sunt estimate lunar, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.
- (126) Obligatiile fondului de pensii prevăzute la art. (118) lit. b), c), d) se înregistrează conform documentelor justificative.
- (127) Asupra comisiunilor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota TVA prevăzută în Codul Fiscal în vigoare. Orice alte comisiuni bancare sunt conform convențiilor de cont/contractelor încheiate cu băncile.
- (128) Taxa de auditare a Fondului este în cuantum de 12.750 lei/an (inclusiv TVA) pentru anul 2011. Taxa de auditare a fondului va fi suportată de administrator din resurse proprii pentru anul 2011. Pentru anii următori anului 2011, taxa de auditare a fondului va fi suportată de Administrator, din resursele proprii ale acestuia, până la sfârșitul anului în care activul total al fondului va atinge valoarea de 5.000.000 lei.
- (129) Cheltuielile de auditare se estimează lunar, înregistrează zilnic și se regularizează la data plății acestora, conform documentelor justificative.
- (130) Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.
- (131) Comisiunile prevăzute la art. (118), (121) și (122), sunt conforme contractului de depozitare încheiat între Administrator și Depozitar. Administratorul pune la dispoziția Participantului, la solicitarea acestuia, lista detaliată a comisiunilor prevăzute în contractul de depozitare.
- MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR**
- (132) Participantul are posibilitatea să solicite oricând Administratorului să transfere activul personal la un alt fond de pensii facultative, în condițiile Legii și a Normelor Comisiei.

- (133) Transferul este o optiune individuala a participantului si se realizeaza cu indeplinirea procedurilor de transfer prevazute de Lege si de normele Comisiei.
- (134) In cazul cand transferul se realizeaza dupa trecerea a cel putin 2 ani de la data aderarii la Fond, atunci, administratorul nu va percepe participantului penalitati de transfer.
- (135) Daca solicitarea de transfer se face mai devreme de 2 ani de la data aderarii la Fond, atunci Administratorul Fondului va percepe participantului o penalitate de transfer de 5% aplicata activului net personal al participantului conform normelor Comisiei.
- (136) Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichiditatilor banesti din valoarea activului personal.
- (137) In interval de 2 zile de la data primirii cererii de transfer, Administratorul va pune la dispozitia participantului Raportul privind situatia activului personal care va contine informatiile prevazute de normele Comisiei si de Lege.
- (138) In cazul in care participantul doreste sa se transfere la alt fond de pensii facultative gestionat de Administrator, participantul nu datoreaza penalitati.

#### **MODALITATEA DE PLATA A PENSILOR FACULTATIVE, A ACTIVULUI PERSONAL ȘI CONDIȚIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SA LE INDEPLINEASCA PARTICIPANTUL**

- (139) Activul personal este folosit numai pentru obtinerea unei pensii facultative ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie.
- (140) Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea cumulativă a urmatoarelor conditii:
- a. participantul a împlinit varsta de 60 de ani;
  - b. au fost platite minimum 90 de contribuții lunare;
  - c. activul personal este cel puțin egal cu suma necesara obținerii pensiei facultative minime prevazute prin normele Comisiei.
- (141) Exceptie o fac participanții care nu îndeplinesc una dintre condițiile art (140) lit b) si c), participanti care vor primi contravaloarea activului personal net ca plata unică.

#### **CONDIȚIILE DE PLATA A ACTIVULUI PERSONAL ÎN CAZ DE INVALIDITATE**

- (142) In cazul in care Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislatiei privind sistemul public de pensii si potrivit normelor in vigoare ale Comisiei, acesta are dreptul sa:
- a. Primeasca contravaloarea activului personal net ca plata unică;
  - b. Solicite o pensie facultativă stabilită printr-o lege specială, daca activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevazute prin normele Comisiei. Această situație poate fi invocată numai dupa intrarea în vigoare a unei legi speciale privind organizarea și functionarea sistemului de plată a pensiilor.
- (143) Calcularea cuantumului sumei care urmeaza a fi platita se face avand la baza ultima valoare unitara a activului net.
- (144) Comisioanele bancare si/sau, dupa caz, taxele postale necesare efectuării platii vor fi deduse din suma reprezentand activul net personal al participantului.
- (145) Plata sumei reprezentand activul net personal se face in conditiile si la termenele prevazute de Normele in vigoare ale Comisiei.
- (146) Activul personal al participantului va continua sa fie administrat conform normelor Comisiei pana la plata drepturilor cuvenite acestuia.

#### **CONDIȚIILE DE PLATA A ACTIVULUI PERSONAL ÎN CAZ DE DECES**

- (147) In cazul decesului Participantului inainte ca acesta sa solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul sau beneficiarii acestuia are/au dreptul de a solicita contravaloarea cotei-parti cuvenite din activul personal net al participantului.
- (148) Pentru a solicita acest drept beneficiarii se vor adresa Administratorului care le va aduce la cunostiinta gratuit procedurile si documentele necesare conform Legii si normelor Comisiei in vigoare.
- (149) Beneficiarii au obligatia de a respecta toate prevederile legale si ale normelor Comisiei pentru indeplinirea formalitatilor. Incalcarea acestor prevederi va duce la prelungirea corespunzatoarea a termenelor de plata a activului personal.
- (150) Calcularea cuantumului sumei care urmeaza a fi platita se face avand la baza ultima valoare unitara a activului net.
- (151) Comisioanele bancare si/sau, dupa caz, taxele postale necesare efectuării platii vor fi deduse din suma reprezentand activul net personal al participantului.

- (152) Dreptul de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului se prescrie în conformitate cu normele Comisiei.
- (153) Activul personal al participantului va continua să fie administrat conform normelor Comisiei până la plata drepturilor convenite beneficiarilor.
- (154) Drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție devin resurse financiare ale fondului.

#### **GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR**

- (155) Administratorul oferă participanților garanția separării activelor Fondului de activele sale și participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit legislației în vigoare.
- (156) Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice prevăzute de legea aplicabilă.

#### **OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI**

- (157) Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:
- de a informa anual, în scris, până la data de 15 mai, fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre situația activului personal, la data de 31 decembrie a anului precedent
  - de a informa participantii și beneficiarii, după caz, asupra schimbării regulilor schemei de pensii facultative la termenele și în modalitățile prevăzute de Lege și de normele Comisiei ;
  - de a pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau după caz, reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale;
  - de a pune la dispoziția participanților sau beneficiarilor, la cerere, informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.
- (158) În cazul în care un participant la o schemă de pensii facultative din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica în scris informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și opțiunile sale posibile în acest caz.
- (159) Administratorul publică pe pagina proprie de web cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Acest raport se transmite în același termen și Comisiei și are conținutul minim prevăzut de Lege și normele Comisiei.
- (160) Anual, administratorul publică pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile de la transmiterea lor la Comisie :
- situațiile financiare anuale ale fondului de pensii facultative și ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare ;
  - raportările contabile semestriale ale fondului de pensii facultative și ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare.
- (161) Administratorul publică pe pagina proprie de web, pentru Fond, la termenele prevăzute de Normele Comisiei, structura portofoliului de investiții, detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al Fondului.
- (162) Lunar, administratorul publică pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile calendaristice de la expirarea lunii anterioare, următoarele informații:
- numărul total de participanți ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârste
  - valoarea contribuțiilor brute încasate de fondul de pensii facultativ
  - structura portofoliului de investiții.
- (163) Săptămânal, administratorul publică pe pagina proprie de web, pentru activitatea Fondului, în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a precedentei săptămâni, valoarea activului total, valoarea activului net, numărul total de unități de fond și valoarea unitară a activului net.
- (164) Administratorul are obligația de a respecta toate normele Comisiei privitoare la raportare și transparență.
- (165) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informațiile obligatorii la care are dreptul conform celor de mai sus, informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii facultative, Administratorul are obligația să i le ofere, contra cost. Costul aferent informațiilor nu va depăși costul efectiv al punerii la dispoziție al acestora și nici tarifele stabilite de către Comisie.

#### **PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI**

- (166) Administratorul poate propune modificarea prospectului schemei de pensii facultative oricând sau cel puțin o dată la 3 ani, atunci când politica de investiții trebuie revizuită și completată. Aceste modificări și/sau completări vor avea în vedere evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, ca și adaptarea schemei de pensii la condițiile specifice pieței. Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

- (167) În termen de 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul informează participanții și beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții lor asupra propunerilor de modificare a prospectului în cel puțin o publicație de circulație națională și pe web site-ul propriu.
- (168) În termen de maximum 30 de zile de la data publicării propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, participanții pot face opoziție în scris asupra modificărilor propuse de administrator.
- (169) Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunoștință, în scris, Administratorului acest fapt, în termen de maximum 30 de zile de la data informării, având posibilitatea de a se transfera, fără penalități, la un alt fond.
- (170) Acordul majorității participanților se consideră obținut dacă numărul opozițiilor exprimate în scris față de modificările propuse de Administrator este mai mic de 50% din numărul total al participanților. Administratorul va întocmi un proces verbal în care va consemna fiecare opoziție scrisă la propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. Procesul verbal se întocmește nu mai devreme de 15 zile de la data când expiră termenul în care participanții pot face opoziție scrisă față de modificările propuse de către Administrator.
- (171) Înscrisurile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii se vor păstra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.

#### **PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

- (172) Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5694.
- (173) Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat în scris de către acesta la semnarea actului individual de aderare, cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru liberă circulație a acestor date.
- (174) Participantul este de acord ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participantilor la Fond, pentru statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătura cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a Administratorului.
- (175) Conform Legii nr. 677/2001, Participanții beneficiază de dreptul de intervenție și accesare a datelor personale și de dreptul de a nu fi supuși unor decizii individuale.
- (176) Participanții pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesării datelor cu caracter personal.
- (177) În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului.
- (178) Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția oricărui din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 și pentru a i se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării datelor sale cu caracter personal.
- (179) Administratorul deține o pagină de internet proprie pe care o întretine periodic conform Normelor Comisiei în interesul comunicării eficiente a informațiilor asupra activității de administrare a Fondului.
- (180) Pe pagina proprie de internet pot fi consultate gratuit prezentul prospect, prospectul simplificat al schemei de pensii, contractul de administrare și contractul de societate civilă precum și toate informațiile -prevăzute a fi publicate electronic- de normele Comisiei privitoare la obligațiile de transparență.