



PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE Fond de Pensii Facultative STABIL

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, adresa de e-mail: csspp@csspp.ro, (denumita in continuare Comisia).

INFORMATII DESPRE FONDUL DE PENSII

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

Categoria de grad de risc: Categoria de grad de risc al Fondului de Pensii Facultative STABIL este de fond de pensii facultative **Echilibrat** avand un grad de risc cuprins intre 10% (exclusiv) si 25% (inclusiv).

Fondul este autorizat de Comisie prin Decizia nr. 118/12.02.2009 si este inregistrat in Registrul Comisiei prin codul FP3-1114. Prospectul schemei de pensii facultative a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 66/22.01.2009

Numarul si data ultimului aviz de modificare al prospectului: **94/16.11.2011**. Prospect publicat la data de

INFORMATII DESPRE ADMINISTRATOR

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 varsat 89.000.000 lei, autorizat prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere in registrul CSSPP: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Companie membra a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de catre ISVAP sub numarul 26, tel:021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site:<http://pensii.general.ro>; adresa de e-mail: 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 Romania Asigurare Reasigurare SA, cu o cota de participare de 0,01% a capitalul social al Administratorului.

In structura actionariatului Administratorului nu exista actionari persoane fizice.

Informatii despre depozitar

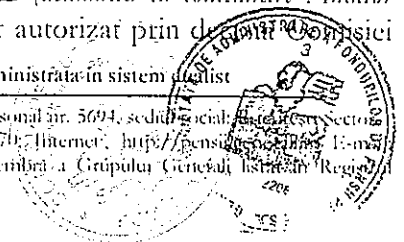
Denumirea depozitarului: **BRD – Groupe Societe Generale S. A** (denumita in continuare Depozitar), codul unic de inregistrare: 361579 Avizul Comisiei Nr. 2 /06.02.2007, Cod inscriere in Registrul Comisiei: DEIP-RO-373958, web-site <http://www.brd.ro>

Informatii despre auditorul financiar

Denumirea auditorului: **PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL** (denumita in continuare Auditor Extern), avand codul unic de inregistrare RO4282940, auditorul Extern a fost autorizat prin decizia

S.C. Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti, sector 4, Calea Serban Voda nr. 90-92, sector 4, cod postal 040213, telefon: (+4) 021 313 51 50, fax: (+4) 021 313 51 70, internet: <http://pensii.general.ro>, e-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membra a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de catre ISVAP sub numarul 26



nr. 37/27.06.2007 si are codul de inscriere in registrul Comisiei AUD-RC)- 4295287, web-site: <http://www.pwc.com/ro>

Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Actiunile fondului de pensii facultative sunt separate de actiunile Administratorului.

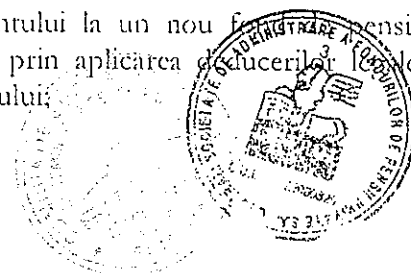
Actiunile fondului de pensii facultative sunt administrate separat de actiunile Administratorului.

DEFINITIILE TERMENILOR UTILIZATI IN CONTINUTUL PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

- (1) Definitiiile, termenii si expresiile utilizate in cadrul acestui prospect sunt cele utilizate de Legea 204/2006 privind pensiile facultative (denumita in continuare Lege) cu modificarile si completarile ulterioare si de normele aplicabile emise de Comisie. Definitiiile prezentate in prezentul prospect se completeaza cu definitiiile prevazute de legislatia in vigoare din domeniul pensiilor facultative.
- (2) **Abatere pasiva de la limitele investitionale** reprezinta depasirea ori scaderea fata de limitele investitionale aparuta fara ca administratorul sa cumpere sau sa vanda instrumentele financiare respective;
- (3) **Abatere pasiva de la gradul de risc** reprezinta depasirea ori scaderea fata de limitele de incadrare a gradului de risc aparuta fara ca administratorul sa cumpere sau sa vanda instrumente financiare;
- (4) **Actiunile Fondului** reprezinta instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum si numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor;
- (5) **Activul personal** reprezinta suma acumulata in contul unui participant, egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta, inmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond;
- (6) **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;
- (7) **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 certificand faptul ca a acceptat continutul acestora
- (8) **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;
- (9) **Aderarea** reprezinta manifestarea de vointa a unei persoane facuta cu intentia de a deveni participant la un fond de pensii facultative;
- (10) **Angajatorul** reprezinta persoana fizica sau juridica ce poate, potrivit legii, sa angajeze forta de munca pe baza de contract individual de munca, potrivit Legii nr. 53/2003 – Codul muncii, cu modificarile si completarile ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul functionarilor publici, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- (11) **Agentul de marketing** reprezinta persoana fizica sau juridica autorizata sau avizata de catre Comisie si mandata de catre administrator sa obtina acordul de aderare al participantilor;
- (12) **Agentii de rating**, reprezinta agentii internationale de evaluare a riscului ale caror calificative sunt luate in considerare la incadrarea instrumentelor financiare in categoria „investment grade”, respectiv agentii Fitch, Moody’s si Standard & Poor’s;
- (13) **Beneficiarul** reprezinta mostenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil;
- (14) **Beneficiile colaterale** reprezinta orice avantaje banesti sau materiale, altele decat cele care rezulta din calitatea de participant sau beneficiar al unei pensii facultative;
- (15) **Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (Comisia)**, reprezinta autoritatea administrativa autonoma, de specialitate, independenta, autofinantata, cu personalitate juridica, a carei autoritate se exercita pe intreg teritoriul Romaniei si care functioneaza in conformitate cu prevederile Odonantei de Urgenta a Guvernului nr. 50/2005 privind infiintarea, organizarea si functionarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile ulterioare.
- (16) **Contractul de administrare** reprezinta contractul incheiat intre Administratorul de Fond si participant, care are ca obiect administrarea Fondului;
- (17) **Contributiile** reprezinta sumele platite de catre participanti si/sau in numele acestora la Fond;
- (18) **Contributia neta** reprezinta sumele platite de catre participanti si/sau in numele acestora la Fond din care s-a dedus comisionul Administratorului;
- (19) **Date personale de identificare**, reprezinta numele si prenumele, codul numeric personal, seria si numarul actului de identitate precum si data la care acesta expira;



- (20) **Date personale de contact**, reprezinta domiciliul si adresa de corespondenta, dupa caz, si/sau adresa de posta electronica;
- (21) **Depozitarul** reprezinta institutia de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei, in conformitate cu legislatia bancara, sau sucursala din Romania a unei institutii de credit, autorizata intr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, avizata de Comisie, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, careia ii sunt incredintate spre pastrare, in conditii de siguranta, toate activele fiecarui fond de pensii facultative.
- (22) **Fondul de pensii facultative STABIL («Fondul»)** reprezinta fondul constituit prin contract de societate civila, incheiat intre participanti, in conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civila particulara si cu dispozitiile Legii si normelor;
- (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, dobandite in cadrul sistemului de pensii reglementat si supravegheat de Comisie;
- (24) **Infrastructura** reprezinta sistemul de lucrari publice dintr-un stat dintr-o sau regiune incluzand drumuri, utilitati si cladiri publice etc.;
- (25) **Instrumentele financiare** reprezinta:
- valori mobiliare;
 - titluri de participare la organisme de plasament colectiv;
 - instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit;
 - contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri;
 - contracte forward pe rata dobanzii;
 - swap-uri pe rata dobanzii, pe curs de schimb si pe actiuni;
 - optiuni pe orice instrument financiar prevazut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri; aceasta categorie include si optiuni pe curs de schimb si pe rata dobanzii;
 - orice alt instrument admis la tranzactionare pe o piata reglementata intr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European ori pentru care s-a facut o cerere de admitere la tranzactionare pe o astfel de piata;
- (26) **Instrumentele financiare derivate** reprezinta instrumentele definite la art. (25)d si art. (25)g combinate ale acestora, precum si alte instrumente calificate astfel prin reglementari ale Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare;
- (27) **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.
- (28) **Investitii in infrastructura** reprezinta investitii in actiuni, obligatiuni sau titluri de participare emise de entitatile special create pentru dezvoltarea proiectelor de infrastructura, companii private sau companii private in colaborare cu institutii ale sectorului public;
- (29) **Investitii private de capital – private equity** reprezinta investitii pe termen lung in actiuni ale companiilor care nu sunt listate pe o piata reglementata, ce presupun o strategie activa prin implicarea directa a administratorului de fonduri de pensii facultative in managementul companiei detinute astfel, in scopul obtinerii de plusvaloare in raport cu investitia initiala, si care pot fi:
- investitii intr-o companie nou-infiintata sau intr-o companie existenta, cu scopul dezvoltarii acesteia in baza analizei unui plan de afaceri;
 - cumpararea de actiuni in vederea dobandirii unei pozitii de control sau de actionar la o companie existenta in baza analizei unui plan de afaceri;
- (30) **Investment grade** – calificativul de performanta acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, in lipsa acestuia, emitentului de catre agentile de rating Fitch, Moody's si Standard&Poor's conform grilelor de evaluare specifice acestora;
- (31) **Lichiditatile banesti** reprezinta, in contextul transferului participantului la un nou fond de pensii facultative, suma ce urmeaza a fi efectiv transferata si care se obtine prin aplicarea dispozitiilor activului personal calculat de catre Administrator la data solicitarii transferului.



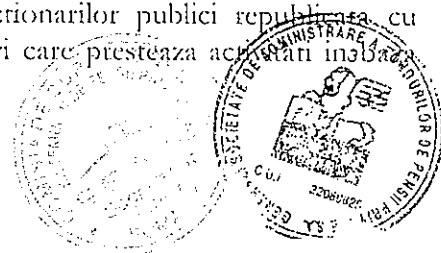
- (32) **Normele Comisiei** (normele) reprezinta acte emise de Comisie in aplicarea Legii;
- (33) **OPCVM tranzactionabil - exchange traded fund** reprezinta organism de plasament colectiv in valori mobiliare, autorizat in conformitate cu reglementarile comunitare in vigoare, care este tranzactionat pe o piata reglementata;
- (34) **Participantul** reprezinta persoana care a aderat la fond prin semnarea unui Act individual de aderare si are cel putin o contributie virata la Fond in minimul cuatumului prevazut in actul individual de aderare semnat;
- (35) **Pensia facultativa** reprezinta suma platita periodic titularului sau beneficiarului, in mod suplimentar si distinct de cea acordata de sistemul public;
- (36) **Pondere zilnica a unui fond** - raportul dintre activul net total al fondului si suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate in ziua respectiva;
- (37) **Ponderea medie a unui fond pe o anumita perioada** - media aritmetica a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respectiva;
- (38) **Prospectul schemei de pensii facultative** reprezinta prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare si cei ai schemei de pensii facultative.
- (39) **Provizionul tehnic** reprezinta volumul adecvat de pasive corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investitii care acopera riscurile biometrice si pe cele privind investitiile;
- (40) **Rata de rentabilitate a Fondului** reprezinta 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 respectiva; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unitati de fond din ziua respectiva si valoarea unitatii de fond din ziua precedenta;
- (41) **Rating** reprezinta calificativul acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, in lipsa acestuia, calificativul acordat emitentului de catre o agentie de rating ca urmare a evaluarii riscurilor asociate acestuia;
- (42) **Reverse repo** reprezinta un acord prin care fondul de pensii cumpara active eligibile pentru tranzactionare si care implica transferul proprietatii asupra activelor eligibile respective de la vanzator la cumparator, cu angajamentul vanzatorului de a rascumpara respectivele active la o data ulterioara si la un pret stabilit la data incheierii tranzactiei;
- (43) **Riscurile biometrice** reprezinta riscurile legate de deces, invaliditate si longevitate;
- (44) **Schema de pensii facultative** reprezinta sistemul de termene, conditii si reguli pe baza carora Administratorul colecteaza si investeste activele Fondului, in scopul dobandirii de catre participanti a unei pensii facultative;
- (45) **Unitatea de fond** reprezinta o diviziune a activelor Fondului, care atesta un drept de proprietate in Fond.
- (46) **Valoarea unitatii de fond** - raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumita data si numarul total de unitati ale fondului la aceeasi data.

OBIECTIVELE FONDULUI

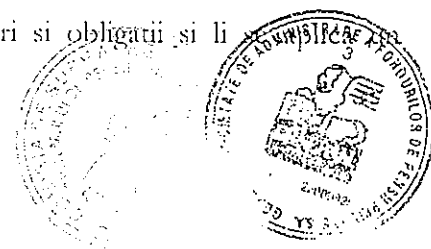
- (47) Obiectivul Fondului este cresterea valorii activelor acestuia in scopul dobandirii de catre participanti a unei pensii facultative in conformitate cu legislatiei in vigoare. Astfel, Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu buna credinta si exclusiv in interesul participantilor, investitiile fiind facute in sensul asigurarii securitatii si profitabilitatii lor.
- (48) Patrimoniul Fondului este distinct si nu poate fi declarat in stare de faliment. Patrimoniul Fondului apartine participantilor si beneficiarilor acestora in conditiile Legii.
- (49) Fondul se adreseaza persoanelor care doresc performante ce rezulta dintr-o strategie investitionala corelata cu categoria de grad de risc a Fondului.

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

- (50) Sunt eligibile pentru a fi participanti la Fond urmatoarele persoane:
- Persoanele angajate potrivit Legii 53/2003 – Codul Muncii, cu modificarile si completarile ulterioare;
 - Functionarii publici potrivit Legii 188/1999 privind statutul functionarilor publici republicii, cu modificarile si completarile ulterioare, si alte categorii de functionari care presteaza activitati in cadrul unui raport de serviciu;



- c. persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului;
 - d. persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
 - e. persoanele autorizate să desfășoare și să obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare;
 - f. membrii societăților cooperative aflate sub incidența Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperativei, cu modificările și completările ulterioare;
 - g. persoanele care realizează venituri din activități profesionale, cum sunt definite în Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor și calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările și completările ulterioare;
 - h. persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare.
- (51) Calitatea de participant la Fond se dobândește, de către persoanele care îndeplinesc condițiile de eligibilitate conform Legii și normelor Comisiei, și care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:
- a. aderă la Fond prin semnarea unui Act individual de aderare, conform procedurii de aderare și,
 - b. au cel puțin o contribuție virată la Fond, în cuantumul minim prevăzut în Actul individual de aderare încheiat cu Administratorul.
- (52) Prin semnarea Actului individual de aderare persoana eligibilă își exprimă acordul de a deveni participant la Fond, de a fi parte la contractul de societate civilă, acceptul cu privire la conținutul acestuia și la prospectul schemei de pensii facultative.
- (53) La semnarea Actului individual de aderare, participanții sunt informați asupra condițiilor schemei de pensii facultative, riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.
- (54) Cu ocazia semnării Actului individual de aderare se va înmâna participantului un exemplar al prospectului simplificat.
- (55) Actul individual de aderare este completat de persoana eligibilă care aderă sau de agentul de marketing persoana fizică pe baza datelor furnizate de persoana eligibilă și este semnat de aceasta în prezența agentului de marketing persoana fizică.
- (56) 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:
- a. un exemplar va fi păstrat de participantul care a aderat la Fond;
 - b. un exemplar va fi păstrat de Administrator;
- (57) Angajatorul care constituie și virează lunar contribuția la Fond datorată de angajat, va primi o copie a actului individual de aderare transmisă de persoana eligibilă în vederea îndeplinirii a obligațiilor care îi revin.
- (58) La momentul semnării actului individual de aderare, agentul de marketing are următoarele obligații:
- a. să solicite o fotocopie a actului de identitate valabil, cu semnatura în original a persoanei eligibile, pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere;
 - b. să verifice conformitatea datelor din actul de identitate original cu fotocopia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
 - c. 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.
 - d. să predea persoanei eligibile un exemplar original și semnat al actului individual de aderare.
- (59) Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei eligibile în relația cu agentul de marketing persoana fizică, sub sancțiunea nulității absolute a Actului individual de aderare.
- (60) 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.
- (61) Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.
- (62) Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li s-a acordat tratament nediscriminatoriu.

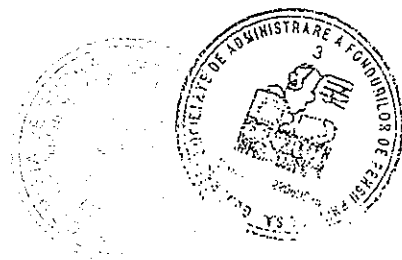


INFORMATII PRIVIND CONTRIBUTIA LA FOND

- (63) Contributiile la Fond sunt stabilite si platite lunar in lei.
- (64) Contributia poate fi de pana la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului. Aceasta contributie poate fi impartita intre angajator si angajat fara a depasi limita maxima admisa de Lege.
- (65) Contributia minima la Fond este de 25 lei.
- (66) Administratorul poate modifica valoarea contributiei minime la Fond, prevazuta la art. (65), numai prin modificarea Prospectului in conformitate cu prevederile legale si normele Comisiei.
- (67) Contributia este exprimata in suma fixa, fara zecimale, inscrisa in Actul individual de aderare.
- (68) Contributia se retine si se vireaza de angajator, in conditiile Legii, odata cu contributiile de asigurari sociale obligatorii, sau de catre participant, lunar, in contul Fondului pana cel tarziu la in ziua inscrisa in actul individual de aderare.
- (69) In utilizarea mijloacelor de plata a contributiilor platitorul va specifica codul numeric personal (CNP) al participantului, seria si numarul actului individual de aderare pentru care se face plata. Administratorul nu poate fi facut responsabil pentru imposibilitatea de a identifica participantul in cazul in care elementele de identificare lipsesc sau sunt incorecte si va proceda conform art. (72) pentru sumele pentru care aceasta identificare nu este posibila in ciuda eforturilor facute.
- (70) a. Participantul poate, in orice moment, sa suspende sau sa inceteze plata contributiei, instiintand in scris Administratorul si angajatorul, dupa caz, cu cel putin 30 de zile calendaristice inainte de data suspendarii ori incetarii platii acesteia.
- b. Angajatorul trebuie, in situatia in care constituie si vireaza contributia la fondul de pensii facultative, sa notifice in scris Administratorul cu privire la suspendarea sau incetarea platii contributiei participantului, cu cel putin 30 de zile calendaristice inainte de data suspendarii ori incetarii platii acesteia.
- c. Participantul poate, in orice moment, sa modifice nivelul contributiei prevazut in actul individual de aderare, instiintand in scris administratorul si angajatorul, dupa caz, cel tarziu la data platii contributiei.
- d. Angajatorul poate, in orice moment, sa modifice nivelul contributiei catre fondul de pensii facultative, instiintand in scris administratorul si angajatul, cel tarziu la data platii contributiei.
- (71) Instiintarea nu va afecta in nici un fel activul personal al participantului si nici calitatea de participant la Fond.
- (72) In cazul in care participantul si/sau angajatorul platesc o contributie diferita fata de suma stabilita prin Actul individual de aderare sau prin instiintarile scrise ulterioare cu privire la modificarea valorii contributiei, Administratorul depune toate diligentele necesare in vederea solutionarii situatiei aparute, in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii acesteia iar in cazul nesolutionarii suma astfel platita fiind restituita integral sau partial platitorului.
- (73) In cazul detasarii participantului in alta tara acesta are posibilitatea de a plati in continuare contributiile la Fond cu respectarea dispozitiilor legale in vigoare.
- (74) Pentru nevirarea la termen a contributiilor, Administratorul nu va calcula penalitati de intarziere.

INFORMATII PRIVIND SUSPENDAREA CONTRIBUTIEI

- (75) In situatia in care persoana eligibila si/sau angajatorul, dupa caz nu isi indeplinesc obligatia de plata a contributiei stabilite prin Actul individual de aderare sau modificata in conditiile art. (65) sau la art. (67), pentru o perioada mai mare de 3 luni consecutive de la scadenta obligatiilor, iar participantul si/sau angajatorul nu au instiintat in scris administratorul in conformitate cu prevederile art. (70), acesta din urma considera suspendata plata contributiei, fara ca activul personal al participantului si calitatea de participant sa fie afectate.
- (76) Administratorul notifica in maxim 30 de zile calendaristice, persoana eligibila si/sau angajatorul cu privire la suspendarea platii contributiei, specificand in notificare faptul ca suspendarea s-a produs ca urmare a neindeplinirii obligatiei de plata a contributiei.
- (77) Reluarea platii contributiilor este posibila, cu notificarea prealabila scrisa a Administratorului si a angajatorului, dupa caz.



(78) Daca, in termen de 6 luni de la data semnarii actului individual de aderare, persoana eligibila si/sau angajatorul nu vireaza prima contributie catre Fond, Actul individual de aderare devine nul de drept si va fi arhivat si pastrat la sediul Administratorului.

DREPTURILE SI OBLIGATIILE PARTICIPANTULUI

(79) Participantii la Fond au urmatoarele drepturi:

- a. de proprietate asupra activului sau personal;
- b. dreptul la o pensie facultativa sau la plata activului personal net de la data indeplinirii conditiilor prevazute de reglementarile legale in vigoare;
- c. de a fi informat asupra conditiilor schemei de pensii facultative, drepturilor si obligatiilor care-i revin, riscurilor financiare, tehnice si de alta natura, precum si despre distribuirea acestor riscuri, odata cu incheierea actului individual de aderare;
- d. de a fi informat anual, in scris, asupra activului personal, respectiv numarul de unitati de fond si valoarea lor;
- e. de a fi informat de catre Administrator ori de cate ori se procedeaza la modificarea comisionului de administrare si cand se realizeaza orice modificare relevanta a regulilor schemei de pensii facultative;
- f. de a isi transfera activul personal de la Fond la alt Fond de pensii facultative, daca participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, sau de a-si pastra calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative cu posibilitatea de a le cumula la momentul deschiderii dreptului la pensie in conditiile legislatiei in vigoare;
- g. de a folosi activul sau personal in cazul cand este incapabil de munca drept urmare a invaliditatii, in conformitate cu prevederile legale;
- h. de a beneficia de deductibilitatea fiscala asupra sumelor reprezentand contributiile platite la Fond din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, conform prevederilor legale.

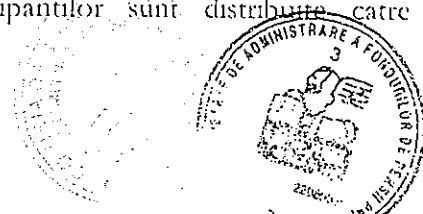
(80) Participantii la fond au urmatoarele obligatii:

- a. sa plateasca contributia stabilita de comun acord in actul individual de aderare respectand termenele, cuantumul si prevederile art. (64), art. (65), art. (66) si art. (67);
- b. sa respecte termenele si modalitatile de notificare a Administratorului asupra modificarii, suspendarii sau incetarii platii contributiei prevazute la art. (70);
- c. sa notifice Administratorului, in scris, deschiderea dreptului la pensie facultativa si sa depuna la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativa
- d. sa comunice in scris Administratorului si angajatorului, orice modificare a datelor personale si sa transmita documentele doveditoare, in termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestor modificari.
- e. sa respecte orice alte obligatii rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie si ale prezentului prospect

RISCURILE OPERATIONALE LEGATE DE PLATA CONTRIBUTIILOR

(81) Activele nete personale ale participantului sunt direct influentate de frecventa platilor contributiilor si de valorile acestor contributi. In activitatea de colectare a contributiilor Administratorul a identificat urmatoarele riscuri operationale:

- a. riscul de neplata a contributiei: este riscul ca, pentru un participant, contributia pe care o are de platit direct sau indirect sa nu fie achitata de partea responsabila pentru aceasta actiune (angajatorul, participantul). Riscul depinde de factori externi necontrolabili de catre Administrator si nu poate fi redus prin metodele de care acesta dispune conform legii. Riscul afecteaza valoarea acumularii obtinute de participant.
- b. riscul de nealocare a contributiei: este riscul ca, pentru un participant, suma achitata direct sau indirect drept contributie sa nu fie corect alocata participantului platitor sau sa fie alocata altui participant. Administratorul va depune toate eforturile ca sistemul propriu sa fie controlabil si sa evite si sa corecteze astfel de erori. Riscul depinde si de sistemele interne si externe de informare si informatice ale angajatorilor si ale tertilor prin care contributiile participantilor sunt distribuite catre Administrator.



INFORMATII PRIVIND POLITICA DE INVESTITII. STRATEGIA DE INVESTIRE A ACTIVELOR, IN RAPORT CU NATURA SI DURATA OBLIGATIILOR

- (82) Tinta principala a politicii investionale a fondului va fi cresterea in termeni reali a activelor conturilor participantilor la fond prin obtinerea unor randamente proportionale cu categoria de grad de risc a fondului. In scopul atingerii obiectivelor fondului, Administratorul va gestiona activele fondului conform unei strategii investitionale active bazata pe utilizarea adecvata a potentialului pietelor financiare autohtone si internationale si va elabora anual strategia de alocare a activelor ce are la baza alocarea optima a disponibilitatilor fondului in instrumente financiare ce vor satisface obiectivele de rentabilitate si risc in conformitate cu prezentul prospect.
- (83) In aplicarea politicii investitionale a Fondului si a strategiei de alocare a activelor, Administratorul va efectua investitiile numai in interesul participantilor si al beneficiarilor într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor, iar cele deținute pentru acoperirea Fondului de garantare se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor. Modalitatea efectiva a investirii activelor se va efectua potrivit prevederilor legale, a declaratiei privind politica de investitii si a prevederilor prezentului prospect
- (84) In cazul aparitiei unor evolutii nefavorabile, neasteptate sau neanticipate in valorile de piata ale portofoliului de active al Fondului de pensii, Administratorul va lua toate masurile posibile si necesare pentru conservarea valorii activelor Fondului luandu-se in considerare atat tendintele de evolutie viitoare ale pietelor financiare cat si utilizarea instrumentelor derivate intr-o maniera prudenta, menite sa reduca riscul investitional si sa faciliteze un management al eficient portofoliului.

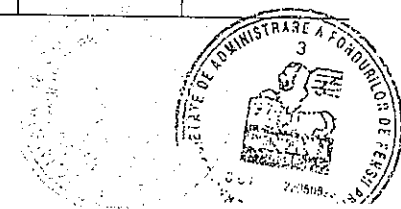
STRUCTURA PORTOFOLIULUI

- (85) Fondul va aborda o structura mixta a claselor de active, in limitele Legii, Normei privind investirea si evaluarea fondurilor de pensii private si ale prezentului Prospect.
- (86) Structura portofoliului se va incadra in urmatoarele limite:

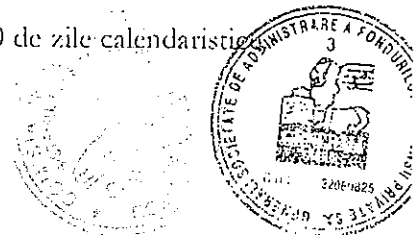
| Instrumente financiare | limita minima | limita maxima |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| a) instrumente ale pietei monetare, din care | 0% | 20% |
| i) conturi in lei sau valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau spatiului Economic European | 0% | 5% |
| ii) depozite in lei sau valuta liber convertibila, la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau Spatiul Economic European | 0% | 20% |
| iii) certificate de trezorerie tranzactionate pe o piata reglementata sau pe o piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 20% |
| iv) acorduri reverse repo incheiate cu institutii bancare | 0% | 5% |
| b) titluri de stat, inclusiv certificate de trezorerie mentionate la lit. a) pct (iii) din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European: | 15% | 60% |
| c) obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 30% |



| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----|
| d) valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, din care: | 0% | 50% |
| i) actiuni si drepturi tranzactionate pe piete reglementate din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European | 0% | 50% |
| ii) obligatiuni corporatiste, cu exceptia obligatiunilor care presupun sau incorporeaza un instrument derivat | 0% | 30% |
| e) obligatiuni de stat emise de state terte tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 15% |
| f) obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din state terte, tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 10% |
| g) obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale, altele decat cele mentionate la lit. j), tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 5% |
| h) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European si din state terte, cu urmatoarele sublimite | 0% | 5% |
| (i) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv in valori mobiliare | 0% | 5% |
| (ii) titlurile de participare ale OPCVM tranzactionabile – exchange traded fund, tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 3% |
| i) investitii private de capital - private equity, din care: | 0% | 10% |
| (i) actiuni la companii din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European | 0% | 5% |
| (ii) fondurilor de investitii private de capital din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 10% |
| j) obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii, tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 15% |
| k) marfuri si metale pretioase tranzactionate pe o piata reglementata si specializata sau pe piata secundara bancara si in titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv in marfuri si metale pretioase din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European | 0% | 5% |
| l) actiuni, obligatiuni si titluri de participare ale entitatilor din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European, special create pentru dezvoltarea proiectelor de infrastructura. | 0% | 10% |
| m) titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European | 0% | 3% |



- (87) Expunerea fata de un singur emitent nu poate depasi 5% din activele fondului de pensii private, iar expunerea fata de un grup de emitenti si persoane afiliate acestora nu poate depasi 10% din activele fondului. Aceste limite se refera la toate tipurile de investitii permise de lege si de prezentul prospect, inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate si operatiuni reverse-repo, cu exceptia titlurilor de stat.
- (88) Expunerea fata de un emitent in cazul instrumentelor derivate este reprezentata de valoarea de piata a acestora in cazul instrumentelor derivate cu decontare in fonduri si la valoarea notionalului in cazul instrumentelor derivate cu decontare cu livrare.
- (89) Expunerea fata de un emitent in cazul operatiunilor reverse-repo este reprezentata de valoarea dobanzii acumulate.
- (90) Fondul nu poate detine mai mult de 10% in actiunile fara drept de vot ale unui singur emitent.
- (91) Administratorul va urmari investirea in actiuni tranzactionate ale emitentilor care indeplinesc cel putin conditiile de admitere la categoria a 2-a a Bursei de Valori Bucuresti.
- (92) Administratorul poate investi activele fondului numai in acele obligatiuni sau alte titluri de creanta ale emitentilor din state apartinand Uniunii Europene sau Spatiului Economic European ori statelor terte, care au calificativul „investment grade” cu exceptia titlurilor de stat emise de statul roman, a obligatiunilor emise de autoritati ale administratiei publice locale si ale obligatiunilor corporatiste ale emitentilor din Romania.
- (93) Administratorul poate investi activele fondului numai in acele obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale, care au calificativul „investment grade”.
- (94) Un emitent sau o emisiune este considerat(a) investment grade in urmatoarele situatii:
- a) in cazul in care emitentul sau emisiunea este evaluat(a) de o singura agentie de rating, este considerat(a) a fi investment grade daca a primit cel putin acest calificativ de la agentia de rating;
 - b) in cazul in care emitentul sau emisiunea este evaluat(a) de doua agentii de rating, este considerat(a) a fi investment grade daca a primit cel putin acest calificativ de la ambele agentii de rating;
 - c) in cazul in care emitentul sau emisiunea este evaluat(a) de trei agentii de rating, este considerat(a) a fi investment grade daca a primit cel putin acest calificativ de la cel putin doua dintre agentii de rating.
- (95) Administratorul poate proteja portofoliul de investitii al fondului de pensii private impotriva riscului valutar, a riscului de dobanda si a riscului de piata, prin intermediul urmatoarelor instrumente specifice:
- a) futures, forward, swap, optiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar;
 - b) futures, forward, swap, optiuni pentru acoperirea riscului de rata a dobanzii;
 - c) futures si optiuni pe actiuni, marfuri si metale pretioase pentru acoperirea riscului de piata.
- (96) Instrumentele financiare prevazute la art. (95) lit. c) vor fi tranzactionate numai pe piete reglementate. Instrumentele financiare derivate negociate in afara pietei reglementate trebuie sa poata face obiectul unei evaluari zilnice, de incredere si verificabile si sa poata, la initiativa administratorului sa fie vandute, lichidate sau inchise in orice moment la justa lor valoare, cu aceeasi contrapartida cu care a fost incheiata tranzactia initiala.
- (97) Marimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare prevazute la art. (95) lit. a) pe o anumita valuta nu poate depasi pe toata perioada detinerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului fata de valuta respectiva.
- (98) Marimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare prevazute la art. (95) lit. b) nu poate depasi pe toata perioada detinerii lor principalul de rambursat al activului suport detinut in portofoliul Fondului, iar scadenta finala a instrumentelor financiare derivate trebuie sa fie cel mult egala cu scadenta aferenta activului-suport.
- (99) Marimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare prevazute la art. (95) lit. c) pe o anumita actiune, marfa sau pe un anumit metal pretios nu poate depasi pe toata perioada detinerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului fata de actiunea sau marfa respectiva.
- (100) Activele eligibile pentru operatiunile de tipul reverse repo trebuie sa indeplineasca in mod cumulativ urmatoarele conditii: i) sa fie in proprietatea contrapartidei Fondului; ii) sa nu fie gajate sau sechestrate; iii) sa aiba o scadenta ulterioara scadentei operatiunii efectuate; iv) sa aiba cupoane scadente ulterior scadentei operatiunii efectuate; v) sa fie titluri de stat emise de statul roman.
- (101) Termenul pana la scadenta operatiunii de reverse repo este de maximum 90 de zile calendaristice.



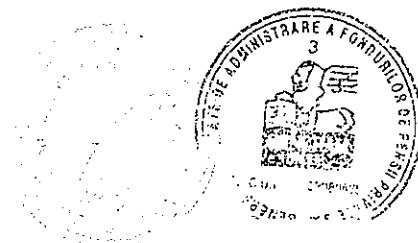
- (102) Administratorul incheie tranzactii de tip forward si swap si optiuni, altele decat cele de pe pietele reglementate, numai cu banci care au primit calificativul „investment grade” sau a caror societate-mama a primit acest calificativ.
- (103) Administratorul are obligatia de a se asigura ca pe toata perioada de detinere a instrumentelor financiare mentionate la art. (92) si art. (93) acestea au calificativ „investment grade”. In cazul in care, dupa achizitie, instrumentele financiare mentionate la art. (92) si art. (93) nu mai au calificativ „investment grade”, administratorul corecteaza, inclusiv prin masuri active, abaterea de la cerinta privind calificativul emitentului sau a emisiunii respective, in termen de maxim 180 de zile calendaristice.
- (104) In cazul in care administratorul nu corecteaza abaterea in termenul prevazut la art. (103), instrumentele financiare respective sunt evaluate aplicand pretului brut un coeficient de 0,75, 0,5, respectiv 0,25 pentru fiecare perioada ulterioara de 90 de zile calendaristice; ulterior, instrumentele financiare respective vor fi evaluate la valoarea zero
- (105) Instrumentele in care se fac plasamentele sunt cele prevazute de Lege si de Norma privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
- (106) 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.
- (107) In cazul in care, in procesul de investire, sunt depasite, in mod pasiv, limitele prevazute la art. (103) in maximum 30 de zile calendaristice de la data depasirii limitei, Administratorul are obligatia sa corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la limitele investitionale prevazute de legislatia in vigoare si in prezentul prospect.

PIELETE FINANCIARE IN CARE INVESTESTE ADMINISTRATORUL

- (108) Administratorul investeste pe pietele financiare din: Romania, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spatiul Economic European, State terte.
- (109) Administratorul investeste activele Fondului in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata secundara reglementata si pe piata secundara bancara
- (110) Administratorul poate tranzactiona pe alte piete cu exceptia celor prevazute la art. (109) numai in urmatoarele cazuri:
- tranzactionarea implica instrumente financiare derivate de tipul forward si swap prevazute la art. (95);
 - tranzactionarea implica instrumente financiare de tipul unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv in valori mobiliare prevazute la art. (86) lit. h) punctul i);
 - tranzactionarea implica actiuni ale companiilor catalogate drept investitii private de capital;

Gradul de risc al Fondului

- (111) Gradul de risc al Fondului se exprima procentual si se calculeaza zilnic in conformitate cu Norma privitoare la investirea si evaluarea activelor emisa de CSSPP, dupa urmatoarea formula :
- $$\text{GradRisc} = 100 - \frac{\sum \text{ActivePonderateLaRisc}}{(\text{ActivTotal} - \text{SumeInDecontareTranzitRezolvare})}$$
- (112) Fondul de Pensii Facultative STABIL este incadrat in categoria fonduri de pensii facultative cu grad de risc echilibrat. Gradul de risc echilibrat pentru fonduri de pensii facultative calculat dupa formula de la art. (111) se incadreaza in intervalul 10% (exclusiv) si 25% (inclusiv).
- (113) Valoarea activului total si valoarea activelor ponderate la risc se calculeaza conform metodologiei specificate in norma Comisiei privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
- (114) Administratorul Fondului are obligatia sa corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la gradul de risc declarat in prospectul schemei de pensii, in maximum 60 de zile calendaristice de la data neincadrării in limitele de la art. (112).



(115) Abaterea de la gradul de risc ca urmare a incasarii contributiilor sau ca urmare a transferurilor participantilor nu reprezinta abatere pasiva.

RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE SI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISCURILOR

(116) Investitiile Fondului sunt supuse la riscuri legate de piata de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobanzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar si la riscul de credit.

(117) Strategia investitionala a fondului si principiile investitionale implementate de administrator urmaresc o abordare proactiva a riscurilor, prin identificarea prevenirii si limitarea acestora inainte ca evenimentele generatoare sa aiba loc, precum si prin predefinirea unor solutii tehnice, operationale si financiare specifice in vederea minimizarii/prevenirii eventualelor pierderi. Riscurile identificate de administrator in activitatea investitionala sunt:

- a. Riscul de piata: acesta este un risc general, care afecteaza orice tip de investitie. Directia preturilor valorilor mobiliare este determinata in general de trendurile pietelor financiare si de situatia economica a emitentilor, care sunt ei insisi afectati de situatia generala a economiei globale si de conditiile economice si politice existente in tarile in care opereaza. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. In tari emergente ca Romania, riscul de piata este relativ mare.
- b. Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. In paralel cu trendurile generale de pe pietele financiare, evenimente care afecteaza specific un emitent pot afecta valoarea investitiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici chiar o selectie foarte prudentiala a investitiilor nu il poate indeparta in totalitate
- c. Riscul de dobanda: este riscul potential de declin al valorii de piata a titlurilor si obligatiunilor cu venit fix datorita cresterii ratelor de dobanda.
- d. Riscul de credit: reprezinta riscul ca pentru un titlu sau obligatiune sa nu se plateasca dobanda sau principalul la termen, conform conditiilor contractuale. Riscul de credit depinde de calitatea activelor detinute. Reflectand un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scazuta ofera randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicata.
- e. Riscul de schimb valutar: valoarea in lei a investitiilor poate fi afectata de ratele de schimb valutar pentru activele detinute in alte monede. Chiar daca valoarea activelor respective creste in moneda de baza, valoarea acestora exprimata in lei poate sa scada daca moneda respectiva se depreciaza in raport cu leul.

METODELE DE EVALUARE A RISCURILOR

(118) Administratorul abordeaza un stil de investitii compatibil cu gradul de risc ale Fondului si aplica reguli de diversificare prudenta a activelor Fondului, in vederea evitarii dependentei excesive de un activ sau emitent. In plus, diversificarea portofoliului fondului contribuie in general la o scadere a volatilitatii acestuia prin reducerea riscului specific.

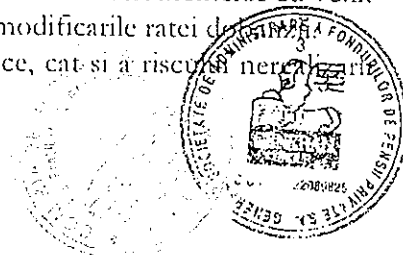
(119) Conform Legii, Comisia verifica indeplinirea obligatiei Administratorului de investire prudentiala a activelor Fondului.

(120) Toate tranzactiile sunt verificate de cel putin 2 (doua) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a initierii tranzactiei si de aprobare a acesteia.

(121) Administratorul are reglementari proprii, consistente cu principiile Grupului Generali, privind calitatea activelor achizitionate si a partenerilor de tranzactionare si administrarea maturitatilor investitiilor. Serviciul de identificare si administrare a riscului calculeaza in mod regulat expunerea la risc si monitorizeaza evolutia acesteia

(122) Pentru evaluarea riscului de piata asociat actiunilor din portofoliu se foloseste metoda Value-at-Risk, ce calculeaza pierderea maxima posibila asteptata a portofoliului, intr-un interval de timp dat, la un anumit interval de incredere. In cazul instrumentelor cu venit fix, pentru evaluarea riscului de credit, se efectueaza o analiza a emitentilor ce presupune examinarea situatiilor financiare, a evaluarilor externe ale acestora date de agentile de rating, precum si a documentelor de emisiune, cu scopul evaluarii capacitatii de plata a emitentului. Deasemenea, in vederea cuantificarii riscului de rata a dobanzii, in cazul instrumentelor cu venit fix, se analizeaza felul in care variaza pretul acestor instrumente in functie de modificarile ratei de dobanda.

(123) Participarea la acest Fond presupune asumarea atat a avantajelor specifice, cat si a riscurilor inerente in obiectivelor investitiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.



MODALITATEA DE REVIZUIRE A POLITICII DE INVESTITII

- (124) Administratorul revizuieste si completeaza declaratia privind politica de investitii ori de cate ori intervine o schimbare importanta in politica de investitii sau cel putin o data la 3 ani, cu acordul Comisiei, informand participantii referitor la noua politica investitionala.
- (125) La cerere, Administratorul pune la dispozitie participantilor si beneficiarilor sau, dupa caz, reprezentantilor acestora declaratia privind politica de investitii prevazuta de lege.
- (126) Schimbarea politicii de investitii se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii si normelor Comisiei.
- (127) Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.
- (128) Activele si pasivele fiecarui fond de pensii facultative sunt organizate, evidentiata si administrate distinct, separat de celelalte activitati si de contabilitatea proprie ale administratorului, fara posibilitatea transferului intre fonduri sau intre fonduri si administrator.
- (129) Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale Fondului de pensii.
- (130) Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implica in niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de catre Comisie a calitatii plasamentului in instrumente financiare.

REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUTIILOR PARTICIPANTILOR SI AL OPERATIUNILOR FONDULUI

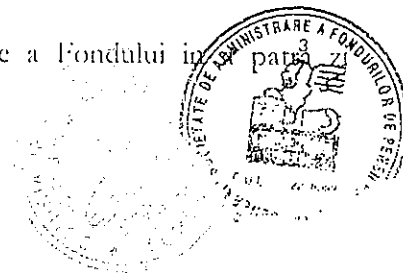
- (131) Conform cadrului legal, investitiile activelor Fondului sunt scutite de impozit pana la momentul platii dreptului convenit participantilor sau beneficiarilor.
- (132) Contributiile platite la Fond sunt deductibile fiscal in limita unei sume stabilita prin prevederile ale Codului Fiscal in vigoare atat pentru angajator cat si pentru angajat.
- (133) Administratorul este obligat la republicarea prezentului prospect in cazul schimbarii cadrului legislativ referitor la regimul fiscal al contributiilor si al investitiilor activelor Fondului cu respectarea Normelor Comisiei.

PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELORE SI A VALORII UNITATILOR DE FOND. MODALITATEA PUBLICARII ACESTOR VALORI

- (134) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor si al unitatii de Fond sunt in conformitate cu normele Comisiei.
- (135) Valoarea neta a activelor fondului se calculeaza prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor.
- (136) Valoarea neta a activelor fondului = Valoarea totala a activului fondului - Valoarea obligatiilor
- (137) Valoarea unitara a activului net se calculeaza si se raporteaza in fiecare zi lucratoare si are ca baza de calcul informatiile valabile din ziua lucratoare anterioara efectuarii calculului.
- (138) Valoarea unitara a activului net la data respectiva = Valoarea neta a activelor Fondului la acea data / Numarul total de unitati de Fond la acea data.
- (139) Administratorul va calcula si publica saptamanal pe pagina proprie de web valoarea neta a activelor fondului si valoarea unitara a activului net, in conformitate cu normele Comisiei.

PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI SI MODALITATEA PUBLICARII ACESTOR VALORI

- (140) Procedura de calcul al ratei rentabilitatii Fondului este in conformitate cu normele Comisiei.
- (141) Rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezinta rata anualizata a produsului randamentelor zilnice, masurata pe o perioada de 24 de luni.
- (142) Administratorul calculeaza si raporteaza trimestrial Comisiei rata de rentabilitate a Fondului in ultima zi lucratoare a fiecarui trimestru, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuarii calculului.
- (143) Rata de rentabilitate se calculeaza pe baza valorii unitare a activului net, calculata si raportata de catre Administrator si de catre Depozitar in ultima zi lucratoare a trimestrului.
- (144) Administratorul publica pe pagina proprie de web rata de rentabilitate a Fondului in ultima zi lucratoare de la incheierea trimestrului.



CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTILOR

- (145) Evidenta conturilor individuale ale participantilor se face pe baza codului numeric personal.
- (146) Participantul este proprietarul activului net personal din contul sau.
- (147) Activul personal nu poate face obiectul unei executarii silite sau al unei tranzactii, sub sanctiunea nulitatii actelor respective.
- (148) Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sanctiunea nulitatii.

MODALITATEA DE CONVERTIRE IN UNITATI DE FOND A CONTRIBUTIILOR SI TRANSFERURILOR DE LICHIDITATI IN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANTILOR

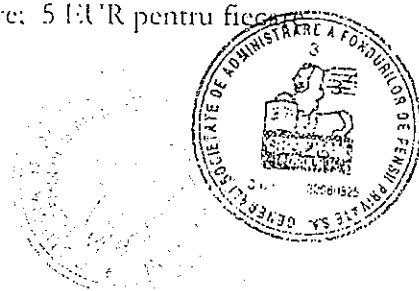
- (149) Valoarea unitatii de fond reprezinta raportul dintre valoarea activului net al Fondului de pensii la o anumita data si valoarea la zi a unei unitati de fond.
- (150) Calculul valorii unitatii de fond si a valorii nete a activelor se realizeaza conform normelor Comisiei si se vor publica saptamanal pe pagina proprie de web a Administratorului.
- (151) Contributiile si transferul de lichiditati banesti la un fond se convertesc in unitati de fond in maxim 4 (patru) zile lucratoare de la data incasarii acestora.
- (152) In cazurile in care identificarea sumelor primite drept contributii nu poate fi facuta fara nici un dubiu in termenul prevazut la art. (151), Administratorul va rambursa platitorului sumele neclarificate fara a efectua conversia in unitati de fond.
- (153) Valoarea initiala a unei unitati de fond este de 10 lei.

RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI

- (154) Resursele financiare ale fondului sunt:
- contributiile nete ale participantilor convertite in unitati de fond;
 - drepturile cuvenite in calitate de beneficiar si nerevendicate in termenul general de prescriptie;
 - dobanzile si penalitatile de intarziere aferente contributiilor participantilor nevirate la termen;
 - sumele provenite din investirea veniturilor prevazute la lit. a)-c).

STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI

- (155) Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt:
- Comisionul de administrare
 - Comisionul de depozitare
 - Comisioanele de tranzactionare
 - Comisioanele bancare
 - Taxa de auditare a Fondului
- (156) Comisionul de administrare este constituit din:
- deducerea unui quantum echivalent cu 4,5% din contributiile platite inainte de convertirea acestora in unitati de fond
 - deducerea unui quantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.
- (157) Comisionul de depozitare este format din urmatoarele elemente:
- Comision depozitare: 0,13% an, aplicat la valoarea medie lunara a activelor nete depozitate.
 - Comision pentru pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare:
 - pentru piata locala, piete zona EURO si piete mature: 0,023% pe an aplicat la valoarea medie actualizata lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in contul de custodie;
 - pentru piete emergente: 0,23% pe an aplicat la valoarea medie actualizata lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in contul de custodie;
 - Comision pentru procesarea altor drepturi atasate instrumentelor financiare (daca este cazul):
 - Comisioane „Corporate action”: 5 EUR pentru fiecare notificare; 5 EUR pentru fiecare incasare de dividend sau cupon;
 - Comisioane „Tax reclaim”: 150 EUR/dosar de recuperare;
- (158) Comisioanele de tranzactionare sunt compuse din:



- a. Pentru piata locala: 10 EUR /tranzactie/tip tranzactie (vanzare - cumparare)
- b. Pentru pietele straine:
 - 1. Pietele zona EURO si pietele mature: 25 EUR/tranzactie/tip tranzactie;
 - 2. Pietele emergente: 35 EUR/tranzactie/tip tranzactie;
 - 3. Modificare sau anulare tranzactiilor: pana la 10 EUR/tranzactie;
- c. Intermedierea tranzactiilor pe piata primara pentru titlurile de stat emise in RON: Comision SAFIR.
- d. Intermedierea tranzactiilor pe piata secundara pentru titlurile de stat emise in RON:
 - 1. intermediare de BRD: Franco
 - 2. cu alte contrapartide: Comision SAFIR pentru titlurile denumite in RON sau alte monede
- e. Intermedierea tranzactiilor cu instrumente financiare la bursele de valori – pana la un maxim de 0,28% din valoarea tranzactionata a instrumentului financiar (actiuni, obligatiuni municipale sau corporatiste, etc).

(159) Comisiunile bancare au urmatoarea structura:

- a. Incasare de dobanda pentru titluri de stat in RON:
 - 1. Colectare cupon: Franco ;
 - 2. Principal primit la maturitate: Franco ;
- b. Transfer portofoliu titluri de stat – piata OTC (interbancara): Comision SAFIR;
- c. Transfer titluri de stat intre piata BVB si piata OTC (interbancara): Comision SAFIR + Comision ROCLEAR;
- d. Transferuri internationale (altele decat cele pentru decontarea tranzactiei) - corporate action (subscrieri majorari de capital social emitenți listati pe pietele externe cu transfer de bani):
 - 1. Transferuri in EUR: 15 EUR/transfer;
 - 2. Alte monede: 20 EUR/transfer;
- e. Contul colector: Franco
- f. Conturi investitii, in RON:
 - 1. Incasari interbancare: Franco;
 - 2. Plati interbancare: Franco;
 - 3. Incasari interbancare: Franco
 - 4. Plati interbancare: 50 % reducere fata de comisionul standard;
- in VALUTA:**
- 1. Incasari: Franco
- 2. Plati intre clientii bancii: Franco
- 3. Plati catre clientii altor banci: 0,08%, minim 10 EUR, maxim 400 EUR
- g. Conturi DIP, pe transe, astfel:
 - 1. Plati intre 0-500 RON: Franco
 - 2. Plati intre 500-50.000RON: 5 RON/tranzactie
 - 3. Plati mai mari de 50.000 RON: 5 RON/tranzactie
- h. Conturi transfer: 100 % reducere la comisiunile BRD.

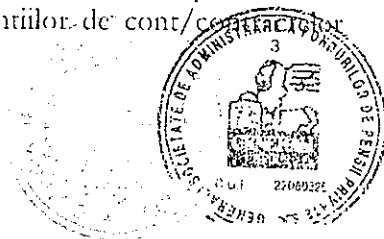
(160) In situatia in care, datorita instructiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de catre sistemele de compensare-decontare si registru – Depozitarul Central, acestea se vor refactura Administratorului sau Fondului.

(161) Comisionul de administrare din activul total al fondului este estimat si inregistrat zilnic in calculul activului net si regularizat lunar, conform documentelor justificative. Comisionul de administrare este calculat si se inregistreaza zilnic ca o obligatie a Fondului. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul Fondului sunt inregistrate zilnic in calculul valorii activului net. Valoarea zilnica inregistrata este $0,125\%/nr \text{ zile din luna} \times \text{valoarea activului net din ziua precedenta}$.

(162) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului sunt estimate lunar, inregistrate zilnic si regularizate la data platii acestora, conform documentelor justificative.

(163) Obligatiile fondului de pensii prevazute la art. (155) lit. b), c), d) se inregistreaza conform documentelor justificative.

(164) Asupra comisiunilor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota TVA prevazuta in Codul Fiscal in vigoare. Orice alte comisiuni bancare sunt conform conventiilor de cont/incheiate cu bancile.



- (165) Taxa de auditare a Fondului este în cuantum de 12.750 lei/an (inclusiv TVA). Taxa de auditare a fondului va fi suportată de Administrator din resurse proprii. Pentru anii următorii 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 7.000.000 lei.
- (166) Cheltuielile de auditare se estimează lunar, înregistrează zilnic și se regularizează la data plății acestora, conform documentelor justificative.
- (167) Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.
- (168) Comisioanele prevăzute la art. (157), art. (158) și art. (159) sunt conforme contractului de depozitare încheiat între Administrator și Depozitar. Administratorul pune la dispoziția Participantului, la solicitarea acestuia, lista detaliată a comisiunelor prevăzute în contractul de depozitare.

MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR

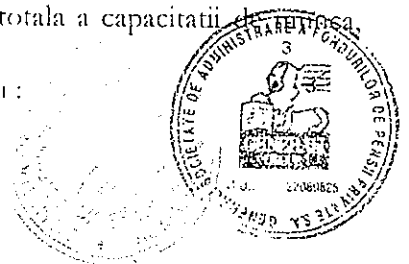
- (169) Participantul are posibilitatea să solicite oricând Administratorului să transfere activul personal la un alt fond de pensii facultative, în condițiile Legii și a Normelor Comisiei.
- (170) Transferul este o opțiune individuală a participantului și se realizează cu îndeplinirea procedurilor de transfer prevăzute de Lege și de normele Comisiei.
- (171) În cazul când transferul se realizează după trecerea a cel puțin 2 ani de la data aderării la Fond, atunci administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.
- (172) Dacă solicitarea de transfer se face mai devreme de 2 ani de la data aderării la Fond, atunci Administratorul Fondului va percepe participantului o penalitate de transfer de 5% aplicată activului net personal al participantului conform normelor Comisiei.
- (173) Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichidităților bănești din valoarea activului personal.
- (174) În interval de 2 zile de la data primirii cererii de transfer, Administratorul va pune la dispoziția participantului Raportul privind situația activului personal care va conține informațiile prevăzute de normele Comisiei și de Lege.
- (175) În cazul în care participantul dorește să se transfere la alt fond de pensii facultative gestionat de Administrator, participantul nu datorează penalități.

MODALITATEA DE PLATA A ACTIVULUI PERSONAL AL PARTICIPANTULUI ȘI CONDIȚIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SĂ LE ÎNDEPLINEASCĂ

- (176) Activul personal este folosit numai pentru obținerea 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.
- (177) Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
- a. participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;
 - b. au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;
 - c. activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei.
- (178) Participanții care îndeplinesc condițiile prevăzute la art. (177) lit. a) și care nu îndeplinesc una dintre condițiile art. (177) lit b) și c), au dreptul să opteze pentru: (a) intrarea în posesia contravalorii activului personal net, ca plată unică; (b) continuarea plății contribuțiilor, în cazul în care acesta continuă să desfășoare o activitate în sensul definit de Lege după împlinirea vârstei de 60 de ani.

CONDIȚIILE DE PLATA A ACTIVULUI PERSONAL ÎN CAZ DE INVALIDITATE

- (179) În cazul în care Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislației privind sistemul public de pensii și potrivit normelor în vigoare ale Comisiei, acesta are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net ca plată unică
- (180) În cazul invalidității de gradul I și gradul II, când se constată pierderea totală a capacității de muncă, participantul are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net.
- (181) În cazul invalidității de gradul III, participantul are dreptul să opteze pentru:



- a) suspendarea platii contributiilor. In acest caz, isi pastreaza drepturile pe toata perioada de suspendare a platii contributiilor la fond.
 - b) continuarea platii contributiilor.
- (182) Calcularea cuantumului sumei care urmeaza a fi platita se face avand la baza ultima valoare unitara a activului net.
- (183) Comisioanele bancare si/sau, dupa caz, taxele postale necesare efectuarii platii vor fi deduse din suma reprezentand activul net personal al participantului.
- (184) Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net al participantului se face in conditiile si la termenele prevazute de Normele in vigoare ale Comisiei si se efectueaza prin virament in cont bancar sau prin mandat postal.
- (185) Activul personal al participantului va continua sa fie administrat conform normelor Comisiei pana la plata drepturilor cuvenite acestuia.

CONDITIILE DE PLATA A ACTIVULUI PERSONAL IN CAZ DE DECES

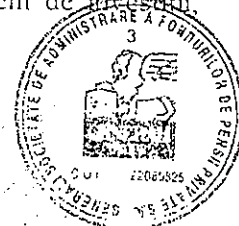
- (186) In cazul decesului Participantului inainte ca acesta sa solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul sau beneficiarii acestuia are/au dreptul de a solicita contravaloarea cotei-parti cuvenite din activul personal net al participantului.
- (187) Pentru a solicita acest drept beneficiarii se vor adresa Administratorului care le va aduce la cunostiinta gratuit procedurile si documentele necesare conform Legii si normelor Comisiei in vigoare.
- (188) Beneficiarii au obligatia de a respecta toate prevederile legale si ale normelor Comisiei pentru indeplinirea formalitatilor. Incalcare a acestor prevederi va duce la prelungirea corespunzatoare a termenelor de plata a activului personal.
- (189) Calcularea cuantumului sumei care urmeaza a fi platita se face avand la baza ultima valoare unitara a activului net, calculata si raportata in ziua precedenta zilei in care se face plata.
- (190) Comisioanele bancare si/sau, dupa caz, taxele postale necesare efectuarii platii vor fi deduse din suma reprezentand activul net personal al participantului
- (191) Prescriptia dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat incepe sa curga de la data decesului sau de la data ramanerii definitive a hotararii de declarare a decesului.
- (192) Activul personal al participantului va continua sa fie administrat conform normelor Comisiei pana la plata drepturilor cuvenite beneficiarilor.
- (193) Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net al participantului decedat se efectueaza prin virament in cont bancar consemnat in cererea scrisa a beneficiarului sau prin mandat postal la adresa indicata in cererea beneficiarului.

GARANTII OFERITE DE ADMINISTRATOR

- (194) Administratorul ofera participantilor garantia separarii activelor Fondului de activele sale si participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit legislatiei in vigoare.
- (195) Administratorul garanteaza constituirea provizioanelor tehnice prevazute de legea aplicabila.

OBLIGATIILE DE RAPORTARE SI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI FATA DE PARTICIPANTI

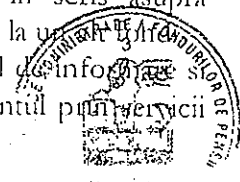
- (196) Administratorul are obligatia, fara a percepe taxe:
- a. de a informa anual, in scris, pana la data de 15 mai, fiecare participant, la ultima adresa comunicata, despre situatia activului personal, la data de 31 decembrie a anului precedent
 - b. de a informa participantii si beneficiarii, dupa caz, asupra schimbarii regulilor schemei de pensii facultative la termenele si in modalitatile prevazute de Lege si de normele Comisiei ;
 - c. de a pune la dispozitia participantilor si beneficiarilor sau dupa caz, reprezentantilor acestora, la cerere, declaratia privind politica de investitii, conturile si rapoartele anuale;
 - d. de a pune la dispozitia participantilor sau beneficiarilor, la cerere, informatii detaliate si de substanta privind riscul investitiei, gama de optiuni de investitii, daca este cazul, portofoliul existent de investitii, precum si informatii privind expunerea la gradul de risc si costurile legate de investitii.



- (197) 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.
- (198) 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 Legea și normele Comisiei.
- (199) 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.
- (200) 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.
- (201) 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.
- (202) 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.
- (203) Administratorul are obligația de a respecta toate normele Comisiei privitoare la raportare și transparență.
- (204) 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 SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

- (205) 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 și adaptarea schemei fondului de pensii facultative la condițiile specifice pieței. Orice modificare se avizează de către Comisie. Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.
- (206) În termen de 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei fondului de pensii facultative, Administratorul informează participanții și beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții asupra propunerilor de modificare a prospectului și solicită acordul participanților.
- (207) Documentul de informare și solicitare a acordului participanților asupra propunerilor de modificare a prospectului se publică pe pagina proprie de internet a Administratorului concomitent cu publicarea anunțului privind modificarea prospectului.
- (208) Anunțul prin care se face cunoscută publicarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților se publică în cel puțin în două cotidiene de circulație națională, pe o perioadă de două zile consecutive.
- (209) În termen de maximum 30 de zile de la data primei publicări a documentului menționat la art (207), participanții care nu sunt de acord cu modificările prospectului pot face opoziție în scris asupra modificărilor propuse de Administrator, având posibilitatea de a se transfera, fără penalități, la un alt serviciu.
- (210) Participanții pot solicita, în scris, Administratorului să-i pună la dispoziție documentul de informare și solicitare a acordului participanților iar, Administratorul se obligă să-i transmită documentul prin serviciu



postale sau prin posta electronica, la ultima adresa de corespondenta a participantului sau la adresa mentionata in cerere, in termen de 2 zile lucratoare de la primirea solicitarii.

- (211) Acordul majoritatii participantilor se considera obtinut daca numarul opozitiilor exprimate in scris fata de modificarile propuse de Administrator este mai mic de 50% din numarul total al participantilor. Administratorul va intocmi un proces verbal in care va consemna fiecare opozitie scrisa la propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. Procesul verbal se intocmeste nu mai devreme de 15 zile de la data cand expira termenul in care participantii pot face opozitie scrisa fata de modificarile propuse de catre Administrator.
- (212) Inscrisurile care consemneaza opozitiia participantilor la modificarea prospectului schemei de pensii facultative se vor pastra in conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.

PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

- (213) Administratorul este inregistrat in registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Nationala de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numarul 5694.
- (214) Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat in scris de catre acesta la semnarea actului individual de aderare, cu respectarea dispozitiilor Legii nr. 677/2001 pentru protectia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal si pentru libera circulatie a acestor date.
- (215) Participantul este de acord ca Administratorul sa prelucreze datele sale personale mentionate mai sus in scopuri legate de indeplinirea obligatiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contributiilor Participantilor la Fond, pentru statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum si in cadrul relatiilor Administratorului cu autoritatea competente, si in general, in legatura cu realizarea unui interes legitim sau cu indeplinirea unei obligatii legale a Administratorului.
- (216) Conform Legii nr. 677/2001, Participantii beneficiaza de dreptul de interventie si accesare a datelor personale si de dreptul de a nu fi supusi unor decizii individuale.
- (217) Participantii pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesarii datelor cu caracter personal.
- (218) In vederea exercitarii acestor drepturi, oricare Participant poate inainta o cerere scrisa, datata si semnata, la sediul Administratorului.
- (219) Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instantei pentru protectia oricarui din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 si pentru a i se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesarii datelor sale cu caracter personal.
- (220) Administratorul detine o pagina de internet proprie pe care o intretine periodic conform Normelor Comisiei in interesul comunicarii eficiente a informatiilor asupra activitatii de administrare a Fondului.
- (221) Pe pagina proprie de internet a Administratorului pot fi consultate gratuit: documentul de informare si solicitare a acordului participantilor, prezentul prospect, prospectul simplificat al schemei de pensii facultative, contractul de administrare si contractul de societate civila precum si toate informatiile - prevazute a fi publicate electronic - de normele Comisiei privitoare la obligatiile de transparenta.

