



## PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

Publicat la data de xx. xx. xxxx

### Fond de Pensii Facultative STABIL

Gradul de risc al fondului: mediu

Autorizat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin

Decizia nr. 65/2009 privind autorizarea Administratorului, Registru CSSPP-SAP-RO22093262

Decizia nr. 66/2009 privind autorizarea prospectului schemei de pensii

Decizia nr. 118/2009 privind autorizarea fondului de pensii facultative, Registru CSSPP-SAP-RO22093262.

Administrat de:

### **GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S. A.**

Inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J/40/13188/09.07.2007, avand cod unic de inregistrare : 22080825, cu sediul in Bucuresti, str. Gh. Polizu nr. 58 – 60, parter, sector 1, cod postal 011062, tel. :021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: www.pensii.generali.ro; adresa de e-mail: pensii@generali.ro

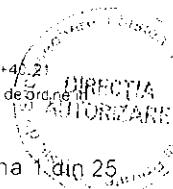
Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Activele fondului de pensii facultative sunt organizate, evidentiata si administrate distinct de activele Administratorului si de celelalte fonduri de pensii pe care le administreaza.

Autoritatea competenta in domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumita in continuare Comisia).

Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale fondului de pensii.

Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre Comisie a calitatii plasamentului in instrumente financiare si nu ofera nici o garantie participantului.



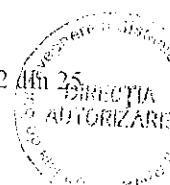


## INFORMAȚII GENERALE

- (1) Prezentul prospect reprezintă documentul care cuprinde termenii schemei de pensii facultative și ai contractului de administrare astfel încât informațiile conținute să constituie sursa în care sunt explicate și prezentate informațiile necesare luării deciziei de a deveni participant al Fondului de Pensii Facultative STABIL (denumit în continuare "Fond") administrat de GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S. A.

## DEFINIȚII

- (2) Definițiile, termenii și expresiile utilizate în cadrul acestui prospect sunt cele utilizate de Legea 204/2006 privind pensiile facultative (denumită în continuare Lege) cu modificările și completările ulterioare și în normele Comisiei cu modificările și completările ulterioare.
- (3) Activele Fondului reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
- (4) Activul personal reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
- (5) Activul net total al Fondului la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
- (6) Actul individual de adeare reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și Administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii facultative certificând faptul că a acceptat conținutul acestora;
- (7) Administratorul este o societate de pensii, o societate de administrare a investițiilor, o societate de asigurări, autorizate conform legislației care reglementează domeniile în care activează, a căror autorizație este în vigoare și care sunt autorizate, în conformitate cu prevederile Legii 204/2004 cu completările și modificările ulterioare (denumită în continuare Lege), de Comisie pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private. Administratorul în sensul prezentului prospect este GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S. A.;
- (8) Angajatorul reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forța de muncă pe baza de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 – Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările și completările ulterioare;



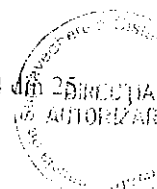


- (9) Agentul de marketing reprezintă persoana fizică sau juridică autorizată sau avizată de către Comisie și mandatată de către administrator să obțină acordul de aderare al participanților;
- (10) Beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil;
- (11) Beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje banesti sau materiale, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau beneficiar al unei pensii facultative;
- (12) Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în continuare Comisia), reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Odonanței de Urgență a Guvernului nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările ulterioare;
- (13) Contractul de administrare reprezintă contractul încheiat între Administratorul de Fond și participant, care are ca obiect administrarea Fondului;
- (14) Contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;
- (15) Contribuția netă reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond din care s-a dedus comisionul Administratorului;
- (16) 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. În sensul prezentului prospect Depozitarul este Banca Română de Dezvoltare, BRD – Groupe Societe Generale S. A., instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației nr. A 000001 din data de 01. 07. 1994, nr. de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18. 02. 1999, având sediul social în B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, tel. : 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresa de web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro), adresa de e-mail: [clienti@brd.ro](mailto:clienti@brd.ro), fiind înregistrată în registrul depozitarilor cu codul DEP-RO-373958. Potrivit legii, depozitarului îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, activele fiecărui fond de pensii facultative;
- (17) Fondul de pensii facultative reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă și cu dispozițiile Legii;
- (18) Instrumentele financiare reprezintă:
- a. valori mobiliare;





- b. titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
  - c. instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
  - d. contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
  - e. contracte forward pe rata dobânzii;
  - f. swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
  - g. 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;
  - h. 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;
- (19) Instrumentele financiare derivate reprezintă instrumentele definite la art. (18)d și (18)g combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
- (20) Fondul de garantare a pensiilor reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de Comisie;
- (21) Participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele careia s-au plătit contribuții la Fond și care în viitor va avea dreptul la o pensie facultativă;
- (22) Pensia facultativă reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea acordată de sistemul public;
- (23) Prospectul schemei de pensii facultative reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și cei ai schemei de pensii facultative;
- (24) Provizionul tehnic reprezintă volumul adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
- (25) Rata de rentabilitate a Fondului reprezintă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de Fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de Fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;
- (26) Riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;





- (27) 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 participanți a unei pensii facultative:
- (28) Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al Fondului și valoarea la zi a unei unitati de fond.

## OBIECTIVELE FONDULUI

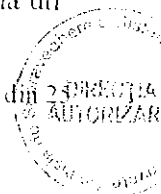
- (29) Fondul este constituit pe baza de Contract de societate civila conform dispozitiilor Legii si a legislatiei civile romanesti in vigoare. Fondul este autorizat de catre Comisie.
- (30) Obiectivul principal al constituirii Fondului este creșterea valorii activelor acestuia în scopul dobandirii de catre participanți a unei pensii facultative conform legislației în vigoare. Astfel, Administratorul Fondului va gestiona patrimoniul exclusiv în interesul participanților, investițiile fiind facute in sensul asigurarii securitatii și profitabilității lor.
- (31) Patrimoniul Fondului este distinct si nu poate fi declarat in stare de faliment. Patrimoniul Fondului apartine participantilor si beneficiarilor acestora in conditiile Legii. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu buna credinta exclusiv in interesul participantilor.
- (32) Fondul se adreseaza persoanelor care doresc performanțe ce rezulta dintr-o strategie investitională echilibrată, asumandu-și un grad de risc mediu.

## DOBÂNDIREA CALITAȚII DE PARTICIPANT LA FOND

- (33) Calitatea de participant la Fond se dobandește, de catre persoanele care indeplinesc conditiile de eligibilitate conform Legii si normelor Comisiei, astfel:
- prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare și,
  - prin plata în mod direct sau de catre angajator, în numele potențialului participant, a primei contribuții la fondul de pensii facultative.

## CONDIȚII DE ELIGIBITATE

- (34) Participantul la Fond este persoana care:
- îndeplinește condițiile de eligibilitate prevazute de Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificarile si completarile ulterioare;
  - îndeplinește condițiile de eligibilitate prevazute in Norma nr. 12/2006 privind participanții la un fond de pensii facultative, cu modificarile și completarile ulterioare :





- c. adera la Fond
  - d. contribuie sau / si in numele caruia se plateste contributi la Fond;
  - e. are un drept viitor la o pensie facultativa.
- (35) Sunt eligibile pentru a fi participanti la Fond urmatoarele persoane:
- a. Persoanele angajate potrivit Legii 53/2003 – Codul Muncii, cu modificarile si completarile ulterioare;
  - b. 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;
  - c. persoanele care își desfășoara activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității executive, legislative ori judecatorești, pe durata mandatului;
  - d. persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările si completările ulterioare;
  - e. persoanele autorizate sa desfășoare și sa 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 cooperăției, 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.
- (36) Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui tip de beneficii colaterale fiind interzisă conform prevederilor Legii.
- (37) Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a deveni participant la Fond, care îndeplinește condițiile de eligibilitate și care îndeplinește condițiile prezentului prospect.

## PROCEDURA SEMNĂRII ACTULUI DE ADERARE

- (38) Calitatea de participant la Fond se dobândește prin semnarea Actului individual de aderare și prin plata de către angajator sau, după caz, de către participant a primei contribuții la Fond.
- (39) Prin semnarea Actului de aderare, participantul își exprimă acordul asupra:



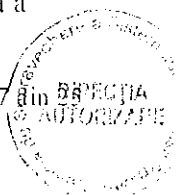
- a. Contractului de societate civila prin care a fost constituit Fondul;
  - b. Prospectului si termenilor Contractului de administrare;
- (40) La semnarea actului de aderare participanții sunt informați asupra condițiilor schemei de pensii facultative, riscurilor financiare, tehnice si de alta natura, precum si despre natura si distributia acestor riscuri.
- (41) Cu ocazia semnării Actului individual de aderare se va inmana participantului o copie a Contractului de societate civila si un exemplar al Prospectului.
- (42) Actul individual de aderare este completat de agentul de marketing pe baza datelor furnizate de participant.
- (43) Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți participanții care aderă la Fond. Actul individual se semneaza în 4 (patru) 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;
  - c. un exemplar va fi păstrat de angajator, în cazul în care acesta constituie și vireaza lunar contribuția la Fond datorata de angajat. Participantul va înmana angajatorului un exemplar original al actului de aderare în vederea îndeplinirii de catre angajator a obligatiilor care-i revin.
  - d. un exemplar va fi păstrat de agentul de marketing.

### INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA LA FOND

- (44) Contributiile la Fond sunt stabilite si platite in lei.
- (45) Contribuția legală maximă la Fond poate fi de 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului. Aceasta contribuție poate fi împărțită între angajator și angajat fără a depași limita maximă admisă de Lege.
- (46) Contribuția minimă la Fond este de 25 lei.
- (47) Contributia este exprimata in suma fixa, fara zecimale, inscrisa in Actul individual de aderare.

### MODIFICAREA, SUSPENDARE, INCETAREA SI RELUAREA PLATII CONTRIBUTIEI

- (48) Participantul poate, oricand, să modifice contributia cu respectarea condițiilor prevazute de Lege si a limitelor prevazute de prezentul Prospect, să suspende, să înceteze sau sa reia plata contribuțiilor la Fond, instiunțând în scris Administratorul si angajatorul, dupa caz, cu cel puțin 30 (treizeci) de zile calendaristice înainte de data modificării, suspendării, încetării sau reluării contribuțiilor, fără a suporta o penalizare.





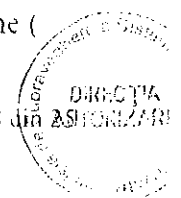
- (49) Instiintarea nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului.
- (50) În cazul în care virarea contribuțiilor nu are loc pe durata a 3(trei) luni consecutive, fără informarea Administratorului, această situație va fi considerată drept suspendare a plății contribuțiilor.
- (51) Reluarea plății contribuțiilor este posibilă, cu notificarea prealabilă scrisă a Administratorului și a angajatorului, după caz.
- (52) În cazul în care Administratorul constata că nu a fost platită nici o contribuție la Fond după trecerea a maxim 3 luni de la data semnării Actului individual de aderare și, în consecință, nu s-a dobândit calitatea de participant conform definițiilor Legii, normelor Comisiei și ale prezentului prospect, contractul este considerat anulat de drept iar participantul este adus în situația anterioară semnării.
- (53) În cazul schimbării locului de muncă, a detașării în altă țară, a domiciliului sau reședinței într-o altă țară, participantul are posibilitatea de a opta între a plăti în continuare contribuțiile la Fond și a solicita transferul la alt fond de pensii.

### INFORMAȚII PRIVIND MODALITĂȚILE DE PLATA A CONTRIBUȚIEI LA FOND

- (54) 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.
- (55) 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. (98) pentru sumele pentru care această identificare nu este posibilă în ciuda eforturilor făcute.
- (56) Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor la Fond, Administratorul va percepe dobânzi și penalități de întârziere în conformitate cu reglementările în vigoare referitoare la sumele nevirate la termen pentru obligații bugetare.

### RISCURILE OPERATIONALE LEGATE DE PLATA CONTRIBUȚIILOR

- (60) 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 către







Administrator și nu poate fi redus prin metodele de care acesta dispune conform legii. Riscul afectează valoarea activului net individual, valoarea acumulării obținute de participant și distribuția rezultatelor investițiilor către participant.

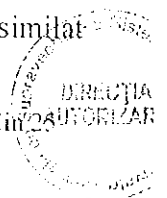
- b. riscul de nealocare a contribuției este riscul ca pentru un participant suma achitată direct sau indirect drept contribuție să nu fie corect alocată participantului platitor sau să fie alocată altui participant. Administratorul va depune toate eforturile ca sistemul propriu să fie controlabil și să evite și să corecteze astfel de erori. Riscul depinde și de sistemele interne și externe de informare și informatice ale angajatorilor și ale terților prin care contribuțiile participanților sunt distribuite către administratorii fondurilor de pensii facultative.

## DREPTURILE SI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI

(57) Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

(58) Participanții la fond au următoarele drepturi:

- a. de proprietate asupra activului sau personal;
- b. să obțină o pensie facultativă odată cu îndeplinirea condițiilor legale de acordare a acesteia;
- c. să fie informat asupra condițiilor schemei de pensii facultative, drepturile și obligațiile care-i revin, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre distribuția acestor riscuri, odată cu încheierea actului individual de aderare;
- d. să fie informat anual, în scris, despre activul sau personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea lor;
- e. să fie informat de către Administrator ori de câte ori se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;
- f. dacă participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, acesta poate să își transfere activul personal de la Fond la noul fond de pensii facultative sau să-și pastreze 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. să-și folosească activul sau personal în cazul când este incapabil de muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu prevederile legale;
- h. să beneficieze de deductibilitatea fiscală asupra venitului salarial brut lunar sau a venitului asimilat acestuia, în limita unei sume legal instituite.





(59) Participanții la fond au următoarele obligații:

- a. sa plateasca contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectand termenele, cuantumul si prevederile art (44)-(47);
- b. sa notifice în scris Administratorului și angajatorului, dacă este cazul, orice modificare, suspendare/încetare sau reluare a plătilor;
- c. să notifice Administratorului în scris deschiderea dreptului la pensie facultativă;
- d. sa comunice Administratorului momentul și forma în care dorește sa se efectueze plata pensiei facultative;
- e. sa comunice Administratorului și angajatorului, dupa caz, orice modificare a datelor personale;
- f. sa puna la dispozitia angajatorului, un exemplar al Actului individual de aderare sau al documentului care modifica Actul individual de aderare la schimbarea locului de munca sau a raportului de serviciu, în termen de 5 zile lucratoare.

## INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII

### INSTRUMENTELE FINANCIARE

(60) Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevazute de Lege.

(61) Instrumentele financiare în care poate investi Administratorul:

- a. instrumente ale pieții monetare, inclusiv conturi si depozite în lei la o banca, persoană juridică română sau la o sucursală a unei instituții de credit straine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se afla în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu e retrasa;
- b. titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținand Spațiului Economic European;
- c. obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritațile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului economic European;
- d. valori mobiliare tranzacționate pe piețele reglementate și supravegheate din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- e. titluri de stat și alte valori mobiliare emise de statele terțe;
- f. obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețele reglementate și supravegheate, emise de autoritatile administrației publice locale din statele terțe;
- g. obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor straine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și indeplinesc cerințele de rating;





- h. titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări;
- i. alte forme de investiții prevăzute de normele adoptate de Comisie, precum sunt instrumentele financiare derivate, doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor generale ale activelor sau facilitează gestionarea eficientă a acestora.

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

- (62) 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.
- (63) 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 predefinierea unor soluții tehnice, operationale și financiare specifice în vederea minimizării/prevenirii eventualelor pierderi. Riscurile identificate de administrator în activitatea investitională sunt:
  - a. **Riscul de piață:** acesta este un risc general, care afectează orice tip de investiție. Direcția preturilor 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.
  - b. **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.
  - c. **Riscul de dobândă:** este riscul potențial de declin al valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix datorită creșterii ratelor de dobândă.
  - d. **Riscul de credit:** reprezintă riscul ca pentru un titlu sau obligațiune să nu se plătească dobânda 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.





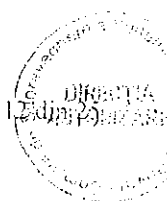
- e. **Riscul de schimb valutar:** valoarea in lei a investitiilor poate fi afectata de ratele de schimb valutar pentru activele detinute in alte monede. Chiar daca valoarea activelor respective creste in moneda de baza, valoarea acestora exprimata in lei poate sa scada daca moneda respectiva se depreciaza in raport cu leul.
- (64) Administratorul abordeaza un stil de investitii compatibil cu gradul de risc ale Fondului si aplica reguli de diversificare prudenta a Fondului, in vederea evitarii dependentei excesive de un activ sau emitent. In plus, diversificarea fondului contribuie in general la o scadere a volatilitatii acestuia prin reducerea riscului specific.
- (65) Conform Legii, Comisia verifica indeplinirea obligatiei Administratorului de investire prudentiala a activelor Fondului.
- (66) Toate tranzactiile sunt verificate de cel puțin 2 (doua) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a initierii tranzactiei de aprobarea acesteia. Departamentul de risc al Administratorului calculeaza in mod regulat expunerea la risc si monitorizeaza evolutia acesteia.
- (67) Administratorul are reglementari proprii, consistente cu principiile grupului Generali, privind calitatea activelor achizitionate si a partenerilor de tranzactionare si administrarea maturitatilor investitiilor. De asemenea, procedurile si controalele interne ale departamentelor de risc, investitii si financiar conduc la minimizarea riscului operational si a altor riscuri nefinanciare.
- (68) Participarea la acest Fond presupune asumarea atat a avantajelor specifice, cât și a riscului nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

## PIETELE FINANCIARE IN CARE INVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL

- (69) Administratorul investește pe piețele financiare din: România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI

- (70) Fondul va aborda o structura mixta între clasele de active, în limitele Legii și ale prezentului Prospect.





(71) Structura ținta a portofoliului se va încadra în următoarele limite:

Instrumente permise	limita minima	structura ținta	limita maxima
a) instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizată să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă	0%	5%	20%
b) titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European,	35%	60%	70%
c) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European,	0%	0%	20%
d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European,	5%	15%	35%
e) titluri de stat și alte valori mobiliare emise de state terțe	0%	10%	15%
f) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe	0%	5%	10%
g) obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și îndeplinesc cerințele de rating,	0%	5%	5%
h) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări,	0%	0%	5%
<b>Total</b>		<b>100%</b>	

(72) Administratorul, va modifica temporar, conform normelor Comisiei, limitele investitoriale astfel:

- pentru instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizată să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă, un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului,





- b. Pentru titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului.

Administratorul va proceda la această modificare până la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete pentru o perioadă de maxim un an de la data colectării primei contribuții la Fond.

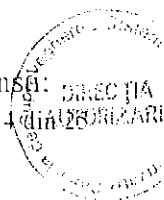
- (73) În cazul în care limitele descrise la art. (71) vor fi încălcate în mod pasiv, spre exemplu datorită fluctuațiilor pieței, rebalansarea Fondului se va face prin metode care servesc cel mai bine interesul participanților și în conformitate cu prevederile Legii și ale normelor Comisiei.
- (74) În vederea reducerii riscurilor investiției sau pentru gestionarea eficientă a activelor se pot folosi instrumente financiare derivate în limitele legale, în conformitate cu normele comisiei. Procentele de investire pot fi modificate oricând în limitele mai sus menționate, fără a fi necesară informarea și acordul participanților, considerându-se în acest sens că Administratorul acționează în mod transparent și în beneficiul exclusiv al participanților.
- (75) În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la încadrarea în limitele investitoriale prevăzute în prezentul prospect.

## MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII

- (76) Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori este nevoie sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investitională și respectând prevederile art. (140)-(141) referitoare la obținerea acordului participanților.
- (77) Administratorul pune, la cerere, la dispoziție participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută de lege.
- (78) Schimbarea politicii de investiții se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii și normelor Comisiei.

## FUNCȚIILE PERSOANELOR RESPONSABILE CU LUAREA DECIZIILOR INVESTIȚIONALE

- (79) Directorul Financiar (responsabil cu investirea activelor Fondului) are următoarele responsabilități:
- de a organiza, a conduce și a păstra evidența portofoliului investitional al Fondului conform legislației în vigoare;
  - asigura coerența și respectarea politicii de investiții prezentată în prospectul schemei de pensii;



29 APR 2011



- c. efectueaza tranzactii cu produse financiare în nume și pe contul Fondului, maximizand rentabilitatea investiției;
  - d. întocmește rapoartele necesare și solicitate prin efectul legii sau al normelor catre comisie.
- (80) Serviciul de Administrare a Riscurilor are urmatoarele responsabilități:
- a. stabilește tipurile de riscuri (riscuri financiare si operaționale) pe care Fondul este pregatit să și le asume;
  - b. definește și actualizează planurile pentru situații neprevazute;
  - c. dezvoltă și implementează politici, proceduri si sisteme informationale adecvate care să permită identificarea, evaluarea și monitorizarea expunerilor portofoliilor în valută și lei;
  - d. urmărește și monitorizează repartizarea corespunzătoare a atribuțiilor pe zona de activitate și se asigură că personalului nu îi sunt date responsabilități care să conducă la conflicte de interese;
  - e. dezvoltă și implementează politici și proceduri de administrare a riscurilor semnificative prin stabilirea:
  - f. unui sistem de proceduri de autorizare a operațiunilor afectate de riscurile respective;
  - g. unui sistem de stabilire a limitelor expunerii la risc si de monitorizare a acestora;
  - h. unui sistem de raportare a expunerilor la riscuri;
  - i. unui sistem de proceduri pentru situații neprevazute.
  - j. elaborează metodele de masurare a riscurilor financiare si operaționale.

## REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

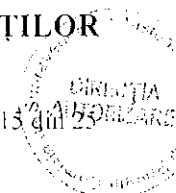
(81) Conform cadrului legal, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit pana la momentul plății dreptului convenit participanților sau beneficiarilor.

## REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR

(82) Conform Legii si Codului Fiscal, contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume reprezentand echivalentul în lei a 400 EURO anual, atât pentru angajator cât și pentru angajat.

(83) Administratorul este obligat la republicarea prezentului prospect in cazul schimbarii cadrului legislativ referitor la regimul fiscal al contribuțiilor si la modificarea limitelor de deductibilitate cu respectarea Normei 28/2007 a Comisiei.

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





- (84) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor si al unitatii de Fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.
- (85) Valoarea neta a activelor fondului se calculeaza prin scaderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.
- (86) Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activului fondului – Valoarea obligațiilor
- (87) Valoarea unitară a activului net se calculează în fiecare zi lucratoare și este valabilă pentru ziua lucratoare anterioară efectuării calculului.
- (88) 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.
- (89) Administratorul va calcula și publica pe pagina proprie de web valoarea neta a activelor fondului si valoarea unitara a activului net, în conformitate cu normele Comisiei.

#### **PROCEDURA DE CALCUL A RATEI ANUALE A RENTABILITATII FONDULUI ; MODALITATEA PUBLICARII ACESTOR VALORI**

- (90) Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii Fondului este in conformitate cu normele Comisiei.
- (91) Valoarea va fi publicata lunar pe pagina proprie de web a Administratorului.

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

- (92) Participantul este proprietarul activului net personal din contul său.
- (93) Activul personal nu poate face obiectul unei executari silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.
- (94) Participantul are dreptul de a primi, în scris, la ultima adresa comunicata, cel puțin o data pe an, informatii despre activul personal.

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

- (95) Unitatea de fond reprezinta raportul dintre valoarea activului net total al fondului și valoarea la zi a unei unitați de fond.
- (96) Calculul valorii unitații de fond și a valorii nete a activelor se realizeaza conform normelor Comisiei și se vor publica saptamanal pe pagina proprie de web a Administratorului.







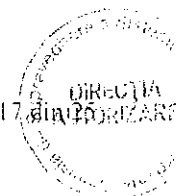
- (97) Contribuțiile și transferul de lichidități banesti la un fond se convertesc în unitați de fond în maxim 4 (patru) zile lucratoare de la data încasării acestora.
- (98) În cazurile în care identificarea sumelor primite drept contribuții nu poate fi făcută fără nici un dubiu în termenul prevăzut la art (97) Administratorul va rambursa platitorului sumele neclarificate fără a efectua conversia în unitati de fond.
- (99) Valoarea initiala a unei unitati de fond este de 10 lei.

## RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL SI STRUCTURA CHELTUIELILOR

- (100) Resursele financiare ale fondului sunt
- contribuțiile nete ale participanților convertite în unitați de fond;
  - drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;
  - dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor participanților nevirate la termen;
  - sumele provenite din investirea veniturilor provenite la lit. a)-c).

## STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI

- (101) 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
- (102) **Comisionul de administrare** este constituit din:
- deducerea unui quantum echivalent cu 4,5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unitati de fond
  - deducerea unui quantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.
- (103) 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  $0,125\% / \text{nr zile din luna} \times \text{valoarea activului net din ziua precedenta}$ .



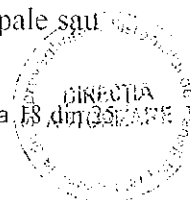


(104) **Comisionul de depozitare** este format din urmatoarele elemente:

- a. comision depozitare : 0,13% pe an calculat din valoarea medie lunară a activului net.
- b. comision pentru pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare :
  - (1) pentru piata locala: 0.025% pe an aplicat la valoarea medie actualizata lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in contul de custodie
  - (2) pentru pietele straine:
    1. Piete mature: 0,025% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului aflat in custodie
    2. Piete emergente: 0,25% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului aflat in custodie
  - (3) comision pentru procesarea altor drepturi atasate instrumentelor financiare:
    1. Comisioane "Corporate action" : 15 EUR pentru fiecare notificare; 15 EUR pentru fiecare incasare de dividend sau cupon
    2. Comisioane "Proxy voting" : 100 EUR/ AGA pentru vot prin corespondenta; 100 EUR pentru fiecare reprezentare AGA exclusiv cheltuielile ocazionate de reprezentare. Comisionul de "Proxy Voting" se suporta de catre Administrator

(105) **Comisioanele de tranzactionare sunt compuse din:**

- a. pentru piata locala : Instructiuni manuale (fax, email) : 10 EURO/tranzactie; Instructiuni automate (swift): 5 EURO / tranzactie
- b. pentru pietele straine:
  - (1) Instructiuni manuale (fax, email) : Piete mature : 35 EURO/tranzactie si Piete emergente : 85 EURO/tranzactie
  - (2) Instructiuni automate (swift.): Piete mature : 25 EURO/tranzactie si Piete emergente : 75 EURO/tranzactie
- c. Intermedierea tranzactiilor pe piata primara pentru certificatele de trezorerie emise in LEI 0,03 % min. 50 LEI + Comision SAFIR aplicata la suma cumparata
- d. Intermedierea tranzactiilor pe piata secundara pentru certificatele de trezorerie emise in LEI
  - (1) in contrapartida cu BRD : franco
  - (2) cu alte contrapartide : 50 LEI + Comision SAFIR
- 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)



*Handwritten signature*

7.9.2007



(106) Comisiunile bancare au următoarea structură:

- a. Incasare de dobanda pentru certificatele de trezorerie in LEI
  - (1) Colectare cupon : 0.1% min 5 LEI + Comision SAFIR
  - (2) Principal primit la maturitate : Franco + Comision SAFIR aplicat la suma primita
- b. Plati din LEI/ alte monede :
  - (1) intra BRD : franco
  - (2) operatiuni cont colector: Franco
  - (3) operatiuni interbancare: 50% din Comisiunile standard BRD – Comision BNR
  - (4) operatiuni interbancare prin sistemul Multix: 25% din Comisiunile standard BRD + Comision BNR
- c. Creditari LEI/alte monede: franco
- d. Transferuri internationale :
  - (1) Transferuri in EURO : 15 EURO/transfer
  - (2) Alte monede: 20 EURO transfer
  - (3) In situatia in care, datorita instructiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de catre sistemele de compensare-decontare si registru – Depozitarul Central, acestea se vor refactura Fondului
  - (4) Asupra comisiunelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de 19% TVA

(107) Taxa de auditare a Fondului, in cuantum de 11.100 lei/an (inclusiv TVA). Taxa de auditare a fondului va fi suportata de administrator din resurse proprii pana la atingerea valorii de 1.000.000 LEI a activelor brute aflate sub administrare.

- a. Prevederile referitoare la taxa de auditare a Fondului se aplica incepand cu data autorizarii prospectului schemei de pensii facultative, dar nu mai devreme de data colectarii primei contributii la Fond.
- b. Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii facultative sunt estimate lunar, inregistrate zilnic și regularizate la data platii acestora, conform documentelor justificative.
- c. Taxa de auditare se plateste anual, după procesul de auditare a Fondului.

## MODALITAȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITAȚILOR

*[Signature]*

29 APR. 2010

Pagina 11





- (108) Participantul are posibilitatea sa solicite oricand Administratorului sa transfere activul personal la un alt fond de pensii facultative, in conditiile Legii si a Normelor Comisiei.
- (109) Transferul este o optiune individuala a participantului si se realizeaza cu indeplinirea procedurilor de transfer prevazute de Lege si de normele Comisiei.
- (110) 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.
- (111) 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.
- (112) Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichiditatilor banesti din valoarea activului personal.
- (113) 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.
- (114) In cazul in care participantul doreste sa se transfere la al fond de pensii facultative gestionat de Administrator, participantul nu datoreaza penalitati.

## **MODALITATEA DE PLATA A PENSILOR FACULTATIVE ȘI CONDITIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SA LE INDEPLINEASCA PARTICIPANTUL**

- (115) Activul personal este folosit numai pentru obtinerea unei pensii facultative.
- (116) Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea cumulativă a urmatoarelor conditii:
- participantul a împlinit varsta de 60 de ani;
  - au fost platite minimum 90 de contribuții lunare;
  - activul personal este cel puțin egal cu suma necesara obtinerii pensiei facultative minime prevazute prin normele Comisiei.
- (117) Exceptie o fac participantii care nu îndeplinesc una dintre conditiile b) si c), care vor primi contravaloarea activului sau net ca plata unica sau plăți esalonate în rate pe o durata de maximum 5 ani, la alegere.

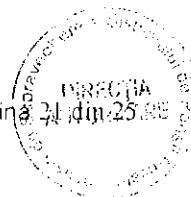
## **CONDIȚIILE DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE INVALIDITATE**



- (118) Atunci cand 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:
- Primească contravaloarea activului său personal net ca plată unică;
  - Solicite o pensie facultativă stabilită printr-o lege specială, dacă activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei. Această situație poate fi invocată numai după intrarea în vigoare a unei legi speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor.
- (119) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la bază ultima valoare unitară a activului net
- (120) Comisioanele bancare și/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.
- (121) Plata sumei reprezentând activul net personal se face în condițiile și la termenele prevăzute de Normele în vigoare ale Comisiei.
- (122) Activul personal al participantului va continua să fie administrat conform normelor Comisiei până la plata drepturilor cuvenite acestuia.

## CONDIȚIILE DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE DECES

- (123) În cazul decesului Participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul sau beneficiarii acestuia are / au dreptul de a solicita contravaloarea cotei-parte cuvenite din activul personal net al participantului.
- (124) Pentru a solicita acest drept beneficiarii se vor adresa Administratorului care le va aduce la cunoștință gratuit procedurile și documentele necesare conform Legii și normelor Comisiei în vigoare.
- (125) Beneficiarii au obligația de a respecta toate prevederile legale și ale normelor Comisiei pentru îndeplinirea formalităților. Încalcarea acestor prevederi va duce la prelungirea corespunzătoare a termenelor de plată a prestațiilor.
- (126) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la bază ultima valoare unitară a activului net.
- (127) Comisioanele bancare și/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.





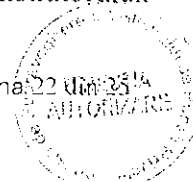
- (128) Dreptul de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului se prescrie în conformitate cu normele Comisiei.
- (129) Activul personal al participantului va continua să fie administrat conform normelor Comisiei până la plata drepturilor convenite beneficiarilor.
- (130) Drepturile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

### **GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR**

- (131) Administratorul oferă participanților garanția separării activelor Fondului de activele sale și participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit legislației în vigoare.
- (132) Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit articolului 115 din Lege.

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

- (133) Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:
- de a informa anual, în scris, fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Administratorului;
  - de a transmite participantului sau, după caz, reprezentantului acestuia, în termen de 10 zile calendaristice orice informație privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;
  - de a pune la dispoziția participanților sau reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții 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, informații privind gradul de risc și costurile legate de investiții.
- (134) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările 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.
- (135) Administratorului îi revin următoarele obligații de raportare:
- Elaborează și transmite Comisiei, în conformitate cu prevederile normelor, rapoartele anuale, semestriale, trimestriale și lunare privitoare la situațiile contabile ale Fondului și Administratorului.





la activitatea proprie de Administrare a Fondului, la situația investițiilor în formă și având conținutul prevăzute de normele Comisiei.

- b. elaborează și transmite Comisiei rapoartele săptămânale și zilnice privitoare la situația activelor și pasivelor, la participanții la Fond, la valoarea activelor totale, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și la numărul de unități de fond în formă și având conținutul prevăzute de normele Comisiei.
  - c. Elaborează și transmite orice rapoarte, analize prevăzute de legislația în vigoare.
- (136) Administratorul are obligația de a respecta toate normele Comisiei privitoare la raportare și transparență.
- (137) Administratorul are obligația de a informa participanții, periodic așa cum se prevede în normele Comisiei, asupra situației Fondului prin publicarea pe pagina proprie de web a rapoartelor în formă și având conținutul stabilite de Comisie în termen de 5 zile de la data transmiterii acestor rapoarte Comisiei.
- (138) Administratorul are obligația de a publica săptămânal pe pagina proprie de web, în fiecare marți până la ora 15, valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net, numărul de participanți și numărul unităților de fond pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii încheiate.

## PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

- (139) 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.
- (140) 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.
- (141) 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.



- (142) 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.
- (143) Acordul majorității participanților se considera 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 expira termenul în care participanții pot face opoziție scrisă față de modificările propuse de către Administrator.
- (144) Înscrisurile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii se vor păstra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.

## INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

- (145) Administratorul este S. C. GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S. A. , având sediul în București, str. Polizu nr. 58-60, România.
- (146) Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:
- TUDOR MIRCEA MOLDOVAN,
  - WERNER MOERTEL
  - LUISA COLONI.
  - VIT SEDLACEK,
  - MARTIN SPACEK.
- (147) Membrii Directoratului sunt:
- IOAN VREME, Președinte al Directoratului.
  - MARIAN RADUCU PETRESCU,
  - ANNE-MARIE MANCAS.
- (148) Administratorul are în structura sa organizatorică direcții de specialitate care urmăresc prin personalul de specialitate îndeplinirea atribuțiilor de specialitate la parametrii optimi.

## STRUCTURA ACTIONARIATULUI

- (149) Acționarii Administratorului sunt:
- Ceska Pojistovna, Republica Ceha, cu o cota de participare de 99,99% la capitalul social al Administratorului**





b. Generali Asigurari S. A. , Romania, cu o cota de participare de 0,01% a capitalul social al Administratorului.

(150) În structura acționariatului Administratorului nu există acționari persoane fizice.

#### INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR

- a. Denumirea: BRD – Groupe Societe Generale S. A
- b. Sediul social: B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București
- c. Tel: +(40) 021. 301. 61. 00
- d. E-mail: [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro)
- e. Adresa web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro)
- f. Nr. înregistrare Registrul Comertului: J40/608/1991
- g. Nr. înregistrare in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958
- h. Având avizul Comisiei cu nr. 2 din data de 06.02.2007.

#### INFORMAȚII DESPRE AUDITOR

- i. Auditorul este Ernst & Young Assurance Services S. R. L.
- j. Sediul social: Cladirea Premium Plaza, etaj 3, str. Dr. Iacob Felix nr 63-69, Sector 1, 011033, București, cod de identificare fiscală RO 11909783, fax: +40 (21) 402 40 00, web: [www.ey.com.ro](http://www.ey.com.ro), e-mail: [office@ro.ey.com](mailto:office@ro.ey.com), autorizat de Camera Auditorilor Financiari din Romania conform autorizației nr. 77 din data de 15. 08. 2006, avand avizul Comisiei nr. 1 din 09 ianuarie 2007 și fiind înregistrată în Registrul auditorior cu codul AUD-RO-11922130.

#### DISPOZIȚII FINALE

(151) Prezentul prospect intra în vigoare la data autorizării acestuia de catre Comisie.