



## PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

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

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

Gradul de risc al fondului: mediu.

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

Numarul si data ultimului aviz de modificare al prospectului: 94/16.11.2011

Prospect publicat la data de 29.11.2011

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

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

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

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

În structura acționariatului Administratorului nu există acționari persoane fizice.

### Informatii despre depozitar

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

### Informații despre auditor

Denumirea auditorului: **PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL** (*denumita in continuare Auditor Extern*), avand codul unic de inregistrare RO4282940, auditorul Extern a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 37/27.06.2007 si are codul de inscriere in registrul Comisiei AUD-RO- 4295287, web-site: <http://www.pwc.com/ro>

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Actiunile fondului de pensii facultative sunt separate de actiunile Administratorului.

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

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

(1) Definițiile, termenii si expresiile utilizare in cadrul acestui prospect sunt cele utilizate de Legea 204/2006 privind pensiile facultative (*denumita in continuare Lege*) cu modificarile si completarile ulterioare si in normele Comisiei cu modificarile si completarile ulterioare.

- (2) **Activele Fondului** reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
- (3) **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;
- (4) **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;
- (5) **Actul individual de aderare** reprezintă contractul scris, încheiat între persoana eligibilă 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
- (6) **Administratorul** este S.C. GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. autorizată de Comisie pentru a administra fonduri de pensii facultative;
- (7) **Aderarea**, reprezintă manifestarea de voință a unei persoane făcută cu intenția de a deveni participant la un fond de pensii facultative;
- (8) **Angajatorul** 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 (Comisia)**, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, de specialitate, independentă, autofinanțată, cu personalitate juridică, a cărei autoritate se exercită pe întreg teritoriul României și care funcționează în conformitate cu prevederile Odonanței de 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) **Date personale de identificare**, reprezintă numele și prenumele, codul numeric personal, seria și numărul actului de identitate precum și data la care acesta expiră;
- (17) **Date personale de contact**, reprezintă domiciliul și adresa de corespondență, după caz, și/sau adresa de poștă electronică;
- (18) **Depozitarul** reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii facultative.
- (19) **Fondul de pensii facultative STABIL** sau Fondul reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii și normelor;
- (20) **Instrumentele financiare** reprezintă:
- valori mobiliare;
  - titluri de participare la organisme de plasament colectiv;
  - instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
  - contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
  - contracte forward pe rata dobânzii;
  - swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;

- 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;
- (21) Instrumentele financiare derivate** reprezintă instrumentele definite la art. (20)d și (20)g combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
- (22) Instrumente cu risc scăzut (IRS)** sunt instrumente cu venit fix, definite în conformitate cu normele Comisiei, respectiv: (1) Titluri de stat, (2) Obligațiuni emise de organisme straine neguvernamentale (3) Obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrala a statului (4) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale, având garanția explicită și integrala a statului.
- (23) 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;
- (24) Participantul** reprezintă persoana care a aderat la fond prin semnarea unui act individual de aderare și are cel puțin o contribuție virată la Fond în minimumul cuantumului prevăzut în actul individual de aderare semnat;
- (25) Pensia facultativă** reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea acordată de sistemul public;
- (26) Prospectul schemei de pensii facultative** reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și cei ai schemei de pensii facultative.
- (27) Provizionul tehnic** reprezintă volumul adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
- (28) Rata de rentabilitate** a Fondului reprezintă logaritm 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;
- (29) Riscurile biometrice** reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
- (30) Schema de pensii facultative** reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul colectează și investește activele Fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;

## **OBIECTIVELE FONDULUI**

- (31)** Obiectivul Fondului este creșterea valorii activelor acestuia în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative conform legislației în vigoare. Astfel, Administratorul Fondului va gestiona patrimoniul exclusiv în interesul participanților, investițiile fiind făcute în sensul asigurării securității și profitabilității lor.
- (32)** Patrimoniul Fondului este distinct și nu poate fi declarat în stare de faliment. Patrimoniul Fondului aparține participanților și beneficiarilor acestora în condițiile Legii. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu buna credință exclusiv în interesul participanților.
- (33)** Fondul se adresează persoanelor care doresc performanțe ce rezultă dintr-o strategie investițională echilibrată, asumându-și un grad de risc mediu.

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

- (34)** Sunt eligibile pentru a fi participanți la Fond următoarele persoane:
- a. Persoanele angajate potrivit Legii 53/2003 – Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare;
  - b. Funcționarii publici potrivit Legii 188/1999 privind statutul funcționarilor publici republicată cu modificările și completările ulterioare, și alte categorii de funcționari care prestează activități în baza 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 cooperatice aflate sub incidența Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperatice, 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.
- (35)** 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. semnează un act individual de aderare, conform procedurii de aderare și,
  - b. au cel puțin o contribuție virată la Fond, în cuantumul prevăzut în actul individual de aderare încheiat cu Administratorul.
- (36)** Prin semnarea actului individual de aderare persoana eligibilă își exprimă acordul de a deveni participant la un fond de pensii facultative, de a fi parte la contractul de societate civilă, acceptul cu privire la conținutul acestuia și la prospectul schemei de pensii facultative.
- (37)** La semnarea actului de aderare participanții sunt informați asupra condițiilor schemei de pensii facultative, riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.
- (38)** Cu ocazia semnării Actului individual de aderare se va înmâna participantului un exemplar al prospectului simplificat.
- (39)** Actul individual de aderare este completat de potențialul participant sau de agentul de marketing pe baza datelor furnizate de participant și este semnat de aceasta în prezența agentului de marketing persoană fizică.
- (40)** Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți participanții care aderă la Fond. Actul individual se semnează în 2 (două) exemplare originale și se distribuie astfel:
- a. un exemplar va fi păstrat de participantul care a aderat la Fond;
  - b. un exemplar va fi păstrat de Administrator;
- (41)** Angajatorul care constituie și virează lunar contribuția la Fond datorată de angajat, va primi o copie a actului individual de aderare transmisă de Participant în vederea îndeplinirii a obligațiilor care îi revin.
- (42)** La momentul semnării actului individual de aderare, agentul de marketing are următoarele obligații:
- a. să solicite o fotocopie a actului de identitate valabil, cu semnătura 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.
- (43)** Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei eligibile în relația cu agentul de marketing, sub sancțiunea nulității absolute a actului individual de aderare.
- (44)** Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui tip de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă.
- (45)** Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.
- (46)** Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

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

- (47)** Contribuțiile la Fond sunt stabilite și plătite lunar în lei.

- (48) Contribuția poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului. Aceasta contribuție poate fi împărțită între angajator și angajat fără a depăși limita maximă admisă de Lege.
- (49) Contribuția minimă la Fond este de 25 lei.
- (50) Administratorul poate modifica valoarea contribuției minime la Fond, prevăzută la art. (49), numai prin modificarea Prospectului în conformitate cu prevederile legale și normele Comisiei.
- (51) Contribuția este exprimată în sumă fixă, fără zecimale, înscrisă în Actul individual de aderare.
- (52) Contribuția se reține și se virează de angajator, în condițiile Legii, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, lunar, în contul Fondului până cel târziu la ziua înscrisă în actul individual de aderare.
- (53) În utilizarea mijloacelor de plată a contribuțiilor platitorul va specifica codul numeric personal (CNP) al participantului, seria și numărul actului individual de aderare pentru care se face plata. Administratorul nu poate fi făcut responsabil pentru imposibilitatea de a identifica participantul în cazul în care elementele de identificare lipsesc sau sunt incorecte și va proceda conform art. (56) pentru sumele pentru care această identificare nu este posibilă în ciuda eforturilor făcute.
- (54) a. Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
- b. Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la fondul de pensii facultative, să notifice în scris administratorul cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
- c. Participantul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției prevăzut în actul individual de aderare, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cel târziu la data plății contribuției.
- d. Angajatorul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției către fondul de pensii facultative, înștiințând în scris administratorul și angajatul, cel târziu la data plății contribuției.
- (55) Instiintarea nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului și nici calitatea de participant la Fond.
- (56) În cazul în care participantul și/sau angajatorul plătesc o contribuție diferită față de suma stabilită prin actul individual de aderare sau prin înștiințările scrise ulterioare cu privire la modificarea valorii contribuției, Administratorul depune toate diligențele necesare în vederea soluționării situației apărute, în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării acesteia iar în cazul nesoluționării suma astfel plătită fiind restituită integral sau parțial plătitorului.
- (57) În cazul detasării participantului în altă țară acesta are posibilitatea de a plăti în continuare contribuțiile la Fond cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.

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

#### **INFORMAȚII PRIVIND SUSPENDAREA CONTRIBUȚIEI**

- (59) În situația în care participantul și/sau angajatorul, după caz nu își îndeplinesc obligația de plată a contribuției stabilite prin actul individual de aderare sau modificată în condițiile art. (50) sau la art. (53), pentru o perioadă mai mare de 3 luni consecutive de la scadența obligațiilor, iar participantul și/sau angajatorul nu au instiintat în scris administratorul în conformitate cu prevederile art. (54), acesta din urmă consideră suspendată plata contribuției, fără ca activul personal al participantului și calitatea de participant să fie afectate.
- (60) Administratorul notifică în maxim 30 de zile calendaristice, participantul și/sau angajatorul, precum și Comisia cu privire la suspendarea plății contribuției, specificând în notificare faptul că suspendarea s-a produs ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată a contribuției.
- (61) Reluarea plății contribuțiilor este posibilă, cu notificarea prealabilă scrisă a Administratorului și a angajatorului, după caz.
- (62) Dacă, în termen de 6 luni de la data semnării actului individual de aderare, persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către fondul de pensii facultative, actul individual de aderare devine nul de drept.

#### **DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI**

- (63) Participanții la Fond au următoarele drepturi:

- a. de proprietate asupra activului sau personal;
  - b. dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
  - c. de a fi informat asupra condițiilor schemei de pensii facultative, drepturilor și obligațiilor care-i revin, riscurilor financiare, tehnice și de alta natură, precum și despre distribuirea acestor riscuri, odată cu încheierea actului individual de aderare;
  - d. de a fi informat anual, în scris, asupra activului personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea lor;
  - e. de a fi informat de către Administrator ori de câte ori se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă a regulilor schemei de pensii facultative;
  - f. de a își transfera activul personal de la Fond la noul Fond de pensii facultative, dacă participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, sau de a-și păstra calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative cu posibilitatea de a le cumula la momentul deschiderii dreptului la pensie în condițiile legislației în vigoare;
  - g. de a folosi activul sau personal în cazul când este incapabil de muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu prevederile legale;
  - h. de a beneficia de deductibilitatea fiscală asupra sumelor reprezentând contribuții plătite la Fond din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, conform prevederilor legale.
- (64) Participanții la fond au următoarele obligații:**
- a. să plătească contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectând termenele, cuantumul și prevederile art (48), (49), (51) și (52);
  - b. să respecte termenele și modalitățile de notificare a Administratorului asupra modificării, suspendării sau încetării plății contribuției prevăzute la art (54).
  - c. să notifice Administratorului, în scris, deschiderea dreptului la pensie facultativă și să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă
  - d. să comunice în scris Administratorului și angajatorului, orice modificare a datelor personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestor modificări.
  - e. să respecte orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie și ale prezentului prospect

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

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

- a. riscul de neplata 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 acumulării obținute de 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 Administrator.

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

- (66)** Administratorul poate investi într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 5%, precum și în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10%. Aceste limite se referă la toate instrumentele financiare, cu excepția titlurilor de stat.
- (67)** Având în vedere profilul de risc mediu al Fondului, totalul detinerilor de instrumente cu grad de risc scăzut din totalul activului net trebuie să se situeze între 65% și 85%.

- (68) Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente acestui grad de risc.
- (69) In cazul în care, în procesul de investire, sunt depășite, în mod pasiv, limitele prevăzute la art. (75) în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prezentul prospect.
- (70) Administratorul va urmări investirea în acțiuni tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Bursei de Valori București.
- (71) Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.
- (72) Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative.
- (73) Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport, activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe marfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției făcută în activul suport sau facilitează gestionarea eficientă a activelor. Investirea în instrumente derivate de marfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

#### STRUCTURA PORTOFOLIULUI

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

Instrumente financiare	limita minima	limita maxima
1) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	30%	70%
1.1) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an	0%	50%
1.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an	0%	70%
2) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, din care:	0%	15%
2.1) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia	0%	15%
2.2) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
3) obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate	0%	15%
4) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct.3, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
5) instrumente ale pieței monetare, din care:	0%	20%
5.1) conturi în lei sau valute liber convertibile la banci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%

PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

5.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la banci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%
5.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la banci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice	0%	20%
6) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	30%
6.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	30%
7) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
7.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România	0%	35%
7.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0%	35%
7.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, din care:	0%	30%
7.3.1.) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrala a statului	0%	30%
7.4) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	30%
7.4.1.) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrala a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România.	0%	30%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:	0%	10%
8.1) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, din care:	0%	10%
8.1.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia	0%	10%
8.2) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	5%
8.2.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;	0%	5%
10) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	5%
11) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.	0%	5%



Administratorul, a decis incepand cu data de 03.11.2010 pana la data de 02.11.2012 sau pana la atingerea valorii activului net de 3.000.000 lei modificarea temporara, conform normelor Comisiei, a limitei investitionale, intr-un procent mai mare de 70% din valoarea totala a activelor Fondului pentru titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European. In termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 3.000.000 lei active nete sau de la data de 02.11.2012, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la incadrarea în limitele investitionale prevazute în prezentul prospect.

### **PIEȚELE FINANCIARE IN CARE INVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL**

- (76) Administratorul investește pe piețele financiare din: România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.
- (77) Administratorul poate investi atat pe piata primara cat si pe pietele secundare reglementate, inclusiv piata secundara bancara.
- (78) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare: a) piața monetară; b) piața de capital.

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

- (79) Investițiile Fondului sunt supuse la riscuri legate de piata de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobanzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar si la riscul de credit.
- (80) 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:
- 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.
  - 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
  - Riscul de dobanda: este riscul potential de declin al valorii de piata a titlurilor si obligatiunilor cu venit fix datorita cresterii ratelor de dobanda.
  - 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.
  - 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**

- (81) 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.
- (82) Conform Legii, Comisia verifica indeplinirea obligatiei Administratorului de investire prudentiala a activelor Fondului.
- (83) Toate tranzactiile sunt verificate de cel putin 2 (doua) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a initierii tranzactiei de aprobarea acesteia. Serviciul de identificare si administrare a riscului al Administratorului calculeaza in mod regulat expunerea la risc si monitorizeaza evolutia acesteia.

- (84) 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.
- (85) 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 dobanzii.
- (86) Participarea la acest Fond presupune asumarea atat a avantajelor specifice, cât și a riscului nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

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

- (87) Administratorul revizuieste și completeaza declaratia privind politica de investitii ori de cate ori intervine o schimbare importanta in politica de investitii sau cel puțin o data la 3 ani, cu acordul Comisiei, informand participatii referitor la noua politica investitională.
- (88) La cerere, Administratorul pune la dispozitie participantilor si beneficiarilor sau, dupa caz, reprezentantilor acestora declaratia privind politica de investitii prevazuta de lege.
- (89) Schimbarea politicii de investitii se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii si normelor Comisiei.
- (90) Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
- (91) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.
- (92) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.
- (93) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare.

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

- (94) Conform cadrului legal, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit pana la momentul plății dreptului convenit participanților sau beneficiarilor.
- (95) Contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume stabilita prin prevederile ale Codului Fiscal in vigoare atât pentru angajator cât și pentru angajat.
- (96) 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 ȘI A VALORII UNITAȚILOR DE FOND. MODALITATEA PUBLICARII ACESTOR VALORI**

- (97) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor si al unitatii de Fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.
- (98) Valoarea neta a activelor fondului se calculeaza prin scaderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.
- (99) Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activului fondului – Valoarea obligațiilor
- (100) Valoarea unitară a activului net se calculează si se raporteaza în fiecare zi lucratoare și are ca baza de calcul informatiile valabile din ziua lucratoare anterioară efectuarii calculului.
- (101) 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.
- (102) Administratorul va calcula și publica saptamanal 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 DE RENTABILITATE A FONDULUI SI MODALITATEA PUBLICARII ACESTOR VALORI**

- (103) Procedura de calcul al ratei rentabilitatii Fondului este in conformitate cu normele Comisiei.

- (104) Rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurată pe o perioadă de 24 de luni.
- (105) Administratorul calculează și raportează trimestrial Comisiei rata de rentabilitate a Fondului în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.
- (106) Rata de rentabilitate se calculează pe baza valorii unitare a activului net, calculată și raportată de către Administrator și de către Depozitar în ultima zi lucrătoare a trimestrului.
- (107) Administratorul publică pe pagina proprie de web rata de rentabilitate a Fondului în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

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

- (108) Evidența conturilor individuale ale participanților se face pe baza codului numeric personal.
- (109) Participantul este proprietarul activului net personal din contul său.
- (110) Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective.
- (111) Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

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

- (112) Valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net al Fondului de pensii la o anumită dată și valoarea la zi a unei unități de fond.
- (113) Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează conform normelor Comisiei și se vor publica săptămânal pe pagina proprie de web a Administratorului.
- (114) Contribuțiile și transferul de lichidități banesti la un fond se convertesc în unități de fond în maxim 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării acestora.
- (115) În cazurile în care identificarea sumelor primite drept contribuții nu poate fi făcută fără nici un dubiu în termenul prevăzut la art. (114) Administratorul va rambursa platitorului sumele neclarificate fără a efectua conversia în unități de fond.
- (116) Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei.

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

- (117) Resursele financiare ale fondului sunt:
- contribuțiile nete ale participanților convertite în unități de fond;
  - drepturile convenite 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 prevăzute la lit. a)-c).

#### **STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI**

- (118) Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt:
- Comisionul de administrare
  - Comisionul de depozitare
  - Comisioanele de tranzacționare
  - Comisioanele bancare
  - Taxa de auditare a Fondului
- (119) **Comisionul de administrare** este constituit din:
- deducerea unui quantum echivalent cu 4,5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond
  - deducerea unui quantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.
- (120) **Comisionul de depozitare** este format din următoarele elemente:
- Comision depozitare: 0,13% an, aplicat la valoarea medie lunară a activelor nete depozitate.
  - Comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare:
    - pentru piața locală, piața zona EURO și piața mature: 0,023% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie;
    - pentru piața emergentă: 0,23% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie;

- c. Comision pentru procesarea altor drepturi atasate instrumentelor financiare (daca este cazul):
  - 1. Comisioane „Corporate action”: 5 EUR pentru fiecare notificare; 5 EUR pentru fiecare incasare de dividend sau cupon;
- d. Comisioane “Tax reclaim”: 150 EUR/dosar de recuperare;
- (121) Comisioanele de tranzactionare sunt compuse din:**
  - a. Pentru piata locala: 10 EUR /tranzactie/tip tranzactie (vanzare - cumparare)
  - b. Pentru pietele straine:
    - 1. Piete zona EURO si pietele mature: 25 EUR/tranzactie/tip tranzactie;
    - 2. Piete emergente: 35 EUR/tranzactie/tip tranzactie;
    - 3. Modificare sau anulare tranzactiei: 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).
- (122) Comisioanele 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 emitenti 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 comisioanele BRD.
- (123)** 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.
- (124)** 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 zile din luna x valoarea activului net din ziua precedenta.
- (125)** Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului sunt estimate lunar, inregistrate zilnic si regularizate la data platii acestora, conform documentelor justificative.

- (126) Obligatiile fondului de pensii prevazute la art. (118) lit. b), c), d) se inregistreaza conform documentelor justificative.
- (127) Asupra comisiunilor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota TVA prevazuta in Codul Fiscal in vigoare. Orice alte comisioane bancare sunt conform conventiilor de cont/contractelor incheiate cu bancile.
- (128) Taxa de auditare a Fondului este in cuantum de 12.750 lei/an (inclusiv TVA). Taxa de auditare a fondului va fi suportata de administrator din resurse proprii. Pentru anii urmatori anului 2011, taxa de auditare a fondului va fi suportata de Administrator, din resursele proprii ale acestuia, pana la sfarsitul anului in care activul total al fondului va atinge valoarea de 5.000.000 lei.
- (129) Cheltuielile de auditare se estimeaza lunar, inregistreaza zilnic și se regularizeaza la data platii acestora, conform documentelor justificative.
- (130) Taxa de auditare se plateste anual, după procesul de auditare a Fondului.
- (131) Comisiunile prevăzute la art. (118), (121) și (122), sunt conforme contractului de depozitare încheiat între Administrator și Depozitar. Administratorul pune la dispozitia Participantului, la solicitarea acestuia, lista detaliata a comisiunilor prevazute in contractul de depozitare.

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

- (132) Participantul are posibilitatea sa solicite oricand Administratorului sa transfere activul personal la un alt fond de pensii facultative, in condițiile Legii și a Normelor Comisiei.
- (133) Transferul este o optiune individuala a participantului și se realizeaza cu indeplinirea procedurilor de transfer prevazute de Lege și de normele Comisiei.
- (134) In cazul cand transferul se realizeaza dupa trecerea a cel puțin 2 ani de la data aderării la Fond, atunci, administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.
- (135) Daca 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% aplicata activului net personal al participantului conform normelor Comisiei.
- (136) Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichiditatilor banesti din valoarea activului personal.
- (137) In interval de 2 zile de la data primirii cererii de transfer, Administratorul va pune la dispozitia participantului Raportul privind situatia activului personal care va contine informatiile prevazute de normele Comisiei și de Lege.
- (138) In cazul in care participantul doreste sa se transfere la alt fond de pensii facultative gestionat de Administrator, participantul nu datoreaza penalitati.

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

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

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

- (142) In cazul in care Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislatiei privind sistemul public de pensii și potrivit normelor in vigoare ale Comisiei, acesta are dreptul sa:
- a. Primeasca contravaloarea activului personal net ca plata unică;

b. Solicite o pensie facultativă stabilită printr-o lege specială, 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.

- (143) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la baza ultima valoare unitară a activului net.
- (144) Comisiunile bancare și/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.
- (145) Plata sumei reprezentând activul net personal se face în condițiile și la termenele prevăzute de Normele în vigoare ale Comisiei.
- (146) Activul personal al participantului va continua să fie administrat conform normelor Comisiei până la plata drepturilor convenite acestuia.

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

- (147) 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-parti convenite din activul personal net al participantului.
- (148) 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.
- (149) Beneficiarii au obligația de a respecta toate prevederile legale și ale normelor Comisiei pentru îndeplinirea formalităților. Încalcare a acestor prevederi va duce la prelungirea corespunzătoare a termenelor de plată a activului personal.
- (150) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la baza ultima valoare unitară a activului net.
- (151) Comisiunile bancare și/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.
- (152) Dreptul de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului se prescrie în conformitate cu normele Comisiei.
- (153) Activul personal al participantului va continua să fie administrat conform normelor Comisiei până la plata drepturilor convenite beneficiarilor.
- (154) Drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție devin resurse financiare ale fondului.

### **GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR**

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

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

- (157) Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:
  - a. de a informa anual, în scris, până la data de 15 mai, fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre situația activului personal, la data de 31 decembrie a anului precedent
  - b. de a informa participanții și beneficiarii, după caz, asupra schimbării regulilor schemei de pensii facultative la termenele și în modalitățile prevăzute de Lege și de normele Comisiei ;
  - c. de a pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau după caz, reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale;
  - d. de a pune la dispoziția participanților sau beneficiarilor, la cerere, informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.
- (158) În cazul în care un participant la o schemă de pensii facultative din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica în scris informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și opțiunile sale posibile în acest caz.
- (159) Administratorul publică pe pagina proprie de web cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul

calendaristic precedent. Acest raport se transmite în același termen și Comisiei și are conținutul minim prevăzut de Legea și normele Comisiei.

- (160) Anual, administratorul publică pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile de la transmiterea lor la Comisie :
- situațiile financiare anuale ale fondului de pensii facultative și ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare ;
  - raportările contabile semestriale ale fondului de pensii facultative și ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare.
- (161) Administratorul publică pe pagina proprie de web, pentru Fond, la termenele prevăzute de Normele Comisiei, structura portofoliului de investiții, detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea detinută în activul total al Fondului.
- (162) Lunar, administratorul publică pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile calendaristice de la expirarea lunii anterioare, următoarele informații:
- numărul total de participanți ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și varste
  - valoarea contribuțiilor brute încasate de fondul de pensii facultativ
  - structura portofoliului de investiții.
- (163) Săptămânal, administratorul publică pe pagina proprie de web, pentru activitatea Fondului, în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a precedentei săptămâni, valoarea activului total, valoarea activului net, numărul total de unități de fond și valoarea unitară a activului net.
- (164) Administratorul are obligația de a respecta toate normele Comisiei privitoare la raportare și transparență.
- (165) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă 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.

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

- (166) Administratorul poate propune modificarea prospectului schemei de pensii facultative oricând sau cel puțin o dată la 3 ani, atunci când politica de investiții trebuie revizuită și completată. Aceste modificări și/sau completări vor avea în vedere evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, ca și adaptarea schemei de pensii la condițiile specifice pieței. Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.
- (167) În termen de 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul informează participanții și beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții lor asupra propunerilor de modificare a prospectului în cel puțin o publicație de circulație națională și pe web site-ul propriu.
- (168) În termen de maximum 30 de zile de la data publicării propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, participanții pot face opoziție în scris asupra modificărilor propuse de administrator.
- (169) Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunoștință, în scris, Administratorului acest fapt, în termen de maximum 30 de zile de la data informării, având posibilitatea de a se transfera, fără penalități, la un alt fond.
- (170) Acordul majorității participanților se consideră obținut dacă numărul opozițiilor exprimate în scris față de modificările propuse de Administrator este mai mic de 50% din numărul total al participanților. Administratorul va întocmi un proces verbal în care va consemna fiecare opoziție scrisă la propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. Procesul verbal se întocmește nu mai devreme de 15 zile de la data când expiră termenul în care participanții pot face opoziție scrisă față de modificările propuse de către Administrator.
- (171) Înscrisurile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii se vor păstra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.

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

- (172) Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5694.

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