

**BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**

**FOND DE PENSII FACULTATIVE BRD MEDIO**

**Gradul de risc al fondului: MEDIU**

**PROSPECT DETALIAT**

**Data publicării: 22 iulie 2013**

## PROSPECT DETALIAȚ

### CUPRINS:

|   |          |
|---|----------|
| <b>1. INFORMAȚII GENERALE .....</b>   | <b>4</b> |
| 1.1 <i>INFORMAȚII DESPRE FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BRD MEDIO .....</i>   | 4        |
| 1.2 <i>INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR.....</i>   | 4        |
| 1.3 <i>INFORMAȚII DESPRE BANCA DEPOZITARĂ.....</i>  | 5        |
| 1.4 <i>INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR STATUTAR AL FONDULUI .....</i>   | 5        |
| <b>2. PRINCIPIILE SCHEMEI DE PENSII PRIVATE, ALE POLITICII DE INVESTIȚII, MODUL DE ADMINISTRARE AL FONDULUI DE PENSII, DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR PREVĂZUTE ÎN CONTRACTUL DE ADMINISTRARE .....</b> | <b>6</b> |
| 2.1 <i>GLOSAR DE TERMENI.....</i>   | 6        |
| 2.2 <i>OBIECTIVUL FONDULUI DE PENSII.....</i>   | 8        |
| 2.3 <i>PROFILUL DE RISC AL FONDULUI DE PENSII .....</i>   | 8        |
| 2.4 <i>CONDIȚIILE DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT.....</i>  | 8        |
| 2.4.1 <i>Aderarea la Fondul de pensii.....</i>  | 8        |
| 2.5 <i>INFORMAȚII CU PRIVIRE LA CONTRIBUȚII.....</i>  | 9        |
| 2.5.1 <i>Limitele contribuției .....</i>  | 9        |
| 2.5.2 <i>Modalitatea de plată a contribuțiilor la Fondul de pensii.....</i>   | 9        |
| 2.5.3 <i>Modificarea, suspendarea și încetarea plății contribuțiilor.....</i>   | 9        |
| 2.6 <i>OBLIGAȚIILE ȘI DREPTURILE PARTICIPANTULUI.....</i>   | 10       |
| 2.6.1 <i>Obligații .....</i>  | 10       |
| 2.6.2 <i>Drepturi.....</i>  | 10       |
| 2.7 <i>INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI.....</i>  | 10       |
| 2.7.1 <i>Principii investiționale .....</i>   | 10       |
| 2.7.2 <i>Informații din Declarația privind politica de investiții.....</i>  | 10       |
| 2.7.3 <i>Instrumente financiare eligibile pentru investițiile Fondului de pensii .....</i>  | 11       |
| 2.7.4 <i>Interdicții referitoare la investițiile Fondului de pensii. Active neeligibile și tranzacții interzise.....</i>  | 12       |
| 2.7.5 <i>Piețele financiare pe care investește Administratorul .....</i>  | 13       |
| 2.7.6 <i>Structura portofoliului de investiții ale Administratorului .....</i>  | 13       |
| 2.7.6.1 <i>Structura portofoliului de investiții după instrumentele financiare eligibile .....</i>  | 13       |
| 2.7.6.2 <i>Structura portofoliului de investiții după natura emitentului de instrumente financiare .....</i>  | 14       |
| 2.7.7 <i>Riscuri investiționale .....</i>   | 15       |
| • <i>Factori de risc.....</i>   | 15       |
| 2.7.8 <i>Managementul riscului – metode de evaluare .....</i>   | 15       |
| 2.7.9 <i>Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor.....</i>  | 15       |
| 2.7.10 <i>Schimbarea declarației privind politica de investiții.....</i>  | 16       |
| 2.7.11 <i>Transparența Fondului de pensii .....</i>   | 16       |
| 2.8 <i>REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI DE PENSII.....</i>  | 16       |
| 2.9 <i>REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR.....</i>  | 16       |
| 2.10 <i>CALCULUL VALORII NETE A ACTIVULUI ȘI A UNITĂȚII DE FOND .....</i>   | 16       |
| 2.10.1 <i>Descrierea unităților de fond .....</i>   | 16       |
| 2.10.2 <i>Valoarea unității de fond.....</i>  | 17       |
| 2.11 <i>CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI.....</i>  | 17       |
| 2.12 <i>CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR .....</i>  | 17       |
| 2.13 <i>MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR.....</i>  | 17       |
| 2.14 <i>RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII .....</i>   | 18       |
| 2.15 <i>NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI DE PENSII.....</i>  | 18       |
| 2.15.1 <i>Comisionul de administrare .....</i>  | 18       |

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| 2.15.2   | Comisionul de depozitare .....  | 18        |
| 2.15.3   | Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare.....   | 18        |
| 2.15.4   | Comisioanele de tranzacționare .....  | 19        |
| 2.15.5   | Comisioanele aferente activității de intermediere, tranzacționare și custodie a titlurilor de stat .....    | 19        |
| 2.15.6   | Comisioane bancare.....   | 20        |
| 2.15.7   | Taxa de audit a Fondului de pensii .....  | 20        |
| 2.16     | <b>MODALITĂȚI DE TRANSFER LA ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR DE TRANSFER .....</b> | <b>20</b> |
| 2.17     | <b>PLATA PENSIEI FACULTATIVE. CONDIȚII. SITUAȚII EXCEPȚIONALE.....</b>                                      | <b>21</b> |
| 2.17.1   | Aspecte generale .....  | 21        |
| 2.17.2   | Pensionarea Participanților .....   | 21        |
| 2.17.3   | Invaliditatea participantului .....   | 22        |
| 2.17.4   | Decesul participantului .....   | 23        |
| 2.18     | <b>GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR .....</b>  | <b>23</b> |
| 2.19     | <b>OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI .....</b>                                    | <b>24</b> |
| 2.19.1   | Aspecte generale .....  | 24        |
| 2.19.2   | Raport anual.....   | 24        |
| 2.19.3   | Raportul anual financiar.....   | 24        |
| 2.19.4   | Raportul asupra investițiilor.....  | 24        |
| 2.19.5   | Alte obligații de raportare către Comisie .....   | 24        |
| 2.19.6   | Obligații de informare către participanții la Fondul de pensii .....  | 24        |
|          | • Informații gratuite .....   | 24        |
|          | • Informații contra cost.....   | 25        |
| 2.20     | <b>PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE.....</b>                            | <b>25</b> |
| 2.20.1   | Propunerea de modificare a Prospectului.....  | 25        |
| 2.20.2   | Avizarea prealabilă a modificării Prospectului de către Comisie .....                                       | 25        |
| 2.20.3   | Informarea participanților la Fondul de pensii cu privire la modificările propuse.....                      | 25        |
| 2.20.4   | Obținerea acordului participanților la Fondul de pensii. Aprobarea modificărilor la Prospect.....           | 25        |
| 2.20.5   | Publicarea modificărilor la Prospect.....   | 26        |
| 2.20.6   | Modificarea Prospectului ca urmare a apariției unor acte normative.....                                     | 26        |
| 2.21     | <b>PROTECȚIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL.....</b>  | <b>26</b> |
| 2.22     | <b>PROCEDURI CONTRA SPĂLĂRII BANILOR.....</b>   | <b>26</b> |
| <b>3</b> | <b>CONTRACTUL DE ADMINISTRARE ȘI CONTRACTUL DE SOCIETATE CIVILĂ.....</b>                                    | <b>27</b> |

## 1. INFORMAȚII GENERALE

### 1.1 INFORMAȚII DESPRE FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BRD MEDIO

Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO este un fond de pensii facultative administrat în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare, de către BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA, societate de naționalitate română, organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27.06.2007, având cod unic de înregistrare 22001457.

- ❑ **Numele Fondului de Pensii Facultative:** Fond de Pensii Facultative BRD MEDIO
- ❑ **Gradul de risc al fondului:** Pe baza structurii standard a portofoliului urmărit și conform criteriilor de risc prevăzute de normele emise de C.S.S.P.P., gradul de risc asociat cu Fondul de Pensii este **MEDIU**.
- ❑ **Numărul Deciziei de Autorizare a Fondului de Pensii Facultative BRD MEDIO:** nr. 411 din data 19.05.2009
- ❑ **Codul de înscriere în Registrul Comisiei:** FP3-1133
- ❑ **Numărul Deciziei de Autorizare a prospectului:** nr. 149 din data 18.02.2009, modificat prin:
  - Avizul nr. 78 din data 13.10.2011
  - Avizul nr. 14 din data 08.02.2012
  - Avizul nr. 52 din data 25.07.2012
  - Avizul nr. 21 din data 12.07.2013

Prospectul schemei de pensii facultative, a fost autorizat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în cele ce urmează "**Comisia**") în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare, denumită în cele ce urmează "Legea" și normele sale de aplicare dintre care, în principal, Norma nr. 16/2010 privind prospectul schemei de pensii facultative.

Prezentul document, prospectul detaliat al schemei fondului de pensii facultative „Fond de Pensii Facultative BRD MEDIO”, denumit în cele ce urmează "**Prospect**", a fost realizat și propus de BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA și autorizat de Comisie. Prospectul detaliat va fi înmânat, la cerere, fiecărui participant sau potențial participant al fondului de pensii facultative „Fond de Pensii Facultative BRD MEDIO”, denumit în cele ce urmează „**Fondul**” sau „**Fondul de pensii**”.

### 1.2 INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

**BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**, denumită în cele ce urmează "**Administrator**", este o societate înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27.06.2007, având cod unic de înregistrare 22001457, înființată pe perioadă nedeterminată, cu un capital social subscris și vărsat de 29 980 000 lei, și nu are sucursale.

**BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA** este Administratorul fondului de pensii facultative „Fond de Pensii Facultative BRD MEDIO”

- ❑ **Date de contact :** Splaiul Independenței nr.15, Bloc 100, Tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România  
Telefon: 021 408 29 00  
Fax: 021 408 29 20  
Pagina de internet: [www.brdpensii.ro](http://www.brdpensii.ro)  
E-mail: [office.brdpensii@brd.ro](mailto:office.brdpensii@brd.ro)
- ❑ **Numărul Deciziei de Autorizare a BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA:** nr.148 din 18.02.2009
- ❑ **Codul de Înscrisere în Registrul Comisiei SAP – RO-22013894**  
Administratorul este responsabil cu administrarea Fondului de pensii, inclusiv cu pregătirea și implementarea strategiei de investiții a Fondului de pensii, în conformitate cu acest Prospect.
- ❑ **Capitalul social subscris și vărsat** al companiei este 29.980.000 Lei, împărțit în 299.800 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 100 Lei pe acțiune. Toate acțiunile sunt de același tip și fiecare acțiune conferă drepturi egale cu drepturile conferite de orice altă acțiune.

- **Structura acționariatului** Acțiunile emise de Administrator sunt subscribe de acționarii săi, după cum urmează: un număr de 152 898 acțiuni, respectiv un procent de 51% din capitalul social al Administratorului, este subscris de SOGECAP, în vreme ce un număr de 146 902 acțiuni, respectiv un procent de 49% din capitalul social al Administratorului, este subscris de BRD - Groupe Société Générale S.A.

**SOGECAP SA:** SOGECAP, societate de naționalitate franceză, organizată legal și care funcționează în conformitate cu legile din Franța, cu sediul social în 50, Avenue du Général de Gaulle 92093 Paris La Défense Cédex, număr de înregistrare RCS 086 380 730 Nanterre.

**BRD - Groupe Société Générale :** BRD - Groupe Société Générale S.A., societate de naționalitate română, organizată legal și care funcționează în conformitate cu legile din România, cu sediul social în Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO 361579, înregistrată la Banca Națională a României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999.

#### □ **Conducere**

Pentru a-și îndeplini obligațiile ce decurg din calitatea de administrator al Fondului de pensii, Administratorul este condus de un Consiliu de Administrație format din 5 membri, profesioniști cu experiență în sectorul financiar, atât din România cât și din străinătate. Membrii Consiliului de Administrație al Administratorului sunt numiți de acționari, unul fiind președinte și unul independent, potrivit legislației în vigoare.

Conducerea executivă este formată din Directorul General și Directorul Executiv care au dreptul de a reprezenta Societatea în fața terților.

Comitetul de Investiții este format din:

Directorul General al Administratorului  
Directorul de Investiții al Administratorului  
Directorul de Risc al Administratorului  
Managerul Patrimoniu (Asset and Liability Manager – ALM) al Grupului SOGECAP  
Directorul de investiții al Grupului SOGECAP  
Directorul Executiv Piețe financiare al BRD Groupe Societe Generale.  
Directorul Piețe de Capital (Departament Piețe Financiare) al BRD Groupe Societe Generale

### **1.3 INFORMAȚII DESPRE BANCA DEPOZITARĂ**

Depozitarul este definit de lege ca fiind instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională din România, în conformitate cu legislația bancară, ori 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 unui fond de pensii facultative.

**Denumire** Depozitarul Fondului de pensii este **Banca Comercială Română S.A.**

- **Cod unic de înregistrare** 361757
- **Numărul și data avizului Comisiei:** nr. 20/12.06.2007
- **Codul de înscriere în Registrul Comisiei:** nr. DEP-RO-374136
- **Pagina de internet:** [www.bcr.ro](http://www.bcr.ro)

### **1.4 INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR STATUTAR AL FONDULUI**

- **Denumire:** Auditorul Fondului de Pensii este **Deloitte Audit S.R.L.**
- **Cod unic de înregistrare:** 7756924
- **Numărul și data avizului Comisiei:** Nr. 49 din 01.08.2007
- **Codul de înscriere în Registrul Comisiei:** AUD-RO-7769271
- **Pagina de internet:** <http://www.deloitte.ro>

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ([www.csspp.ro](http://www.csspp.ro))

## 2. PRINCIPIILE SCHEMEI DE PENSII PRIVATE, ALE POLITICII DE INVESTIȚII, MODUL DE ADMINISTRARE AL FONDULUI DE PENSII, DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR PREVĂZUTE ÎN CONTRACTUL DE ADMINISTRARE

### 2.1 GLOSAR DE TERMENI

În conformitate cu Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, termenii și expresiile folosite în cuprinsul prezentului Prospect au următoarele înțelesuri:

1. *activele* Fondului de pensii reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
2. *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;
3. *activul net total* al Fondului de pensii la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
4. *actul individual de aderare* 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;
5. *administratorul* poate fi 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 nr. 204/2006, privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare, de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private. Administratorul este BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA, o societate de pensii autorizată în conformitate cu prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare, de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru a administra fonduri de pensii facultative;
6. *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 unui fond de pensii facultative. Depozitarul Fondului este **Banca Comercială Română S.A.**
7. *auditorul statutar extern* sau *auditorul* este societatea de audit membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România, avizată de Comisie sau una din societățile de audit care au fost autorizate, avizate sau supuse unei proceduri similare în vederea funcționării ca auditor pe piața pensiilor dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European. Auditorul Fondului este societatea **Deloitte Audit S.R.L.**
8. *angajatorul* reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forță de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Codului Muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe bază de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările ulterioare;
9. *beneficiarul* reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
10. *beneficiile colaterale* reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;
11. *Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private* - 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 Ordonanței de urgență nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 313/2005, cu modificările și completările ulterioare;
12. *contractul de administrare* reprezintă contractul încheiat între Administrator și participant, care are ca obiect administrarea Fondului de pensii;
13. *contribuțiile* reprezintă sumele plătite de participanți și/sau în numele acestora la Fondul de pensii;

14. *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 supravegheat și reglementat de Comisie;
15. *Fondul de pensii* reprezintă Fond de Pensii Facultative BRD MEDIO, fond de pensii facultative 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 Comisiei;
16. *instrumentele financiare* înseamnă:
  - 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 sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
17. *instrumentele financiare derivate* reprezintă instrumentele definite la pct. 16 de mai sus, literele d) și g) combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale ale Valorilor Mobiliare;
18. *agenții de rating* - agențiile internaționale de evaluare a riscului ale căror calificative sunt luate în considerare la încadrarea instrumentelor financiare în categoria investment grade sunt Fitch, Moody's și Standard & Poor's;
19. *investment grade* reprezintă calificativul de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului de către agențiile de rating, conform grilelor de evaluare specifice acestora
20. *abatere pasivă de la limitele investiționale* reprezintă depășirea ori scăderea față de limitele investiționale, apărută fără ca administratorul să cumpere sau să vândă instrumentele financiare respective;
21. *Legea* reprezintă Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu completările și modificările ulterioare;
22. *Normele Comisiei* sau *normele* reprezintă normele emise de Comisie în aplicarea Legii;
23. *participantul* reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fondul de pensii și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;
24. *pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
25. *prospectul* reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
26. *rata de rentabilitate* a Fondului de pensii reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al Fondului de pensii este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unități de fond din ziua precedentă;
27. *riscurile biometrice* reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
28. *schema de pensii facultative* reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele Fondului de pensii, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
29. *statul membru de origine* reprezintă statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în care administratorul își are sediul social și principala structură administrativă sau, dacă nu are un sediu social, locul unde se află principala sa structură administrativă;
30. *valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii facultative la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată.

## **2.2 OBIECTIVUL FONDULUI DE PENSII**

Obiectivul Fondului de Pensii este acela de a oferi o pensie suplimentară față de pensia acordată prin sistemul de pensii de stat și sistemul fondurilor de pensii administrate privat, pe baza colectării și investirii, în numele participanților, a contribuțiilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și creșterea valorii acestora.

## **2.3 PROFILUL DE RISC AL FONDULUI DE PENSII**

Contribuțiile colectate în fond vor fi investite în instrumentele financiare selectate de Administrator. Instrumentele financiare selectate pentru investiții vor urma evoluțiile și riscurile de piață. Pe baza structurii standard a portofoliului prezentată în Prospect și conform criteriilor de risc prevăzute de normele emise de C.S.S.P.P., gradul de risc asociat cu Fondul de pensii este MEDIU.

## **2.4 CONDIȚIILE DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT**

Pentru a dobândi calitatea de participant la Fond o persoană trebuie să îndeplinească criteriile de eligibilitate prevăzute la art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare.

Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face printr-o declarație pe proprie răspundere a participantului, care este dată la momentul completării actului individual de aderare la Fondul de pensii și atașată acestuia.

### **2.4.1 Aderarea la Fondul de pensii**

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative. Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă, în conformitate cu Art. 97 din Lege.

Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu de către Administrator.

Persoanele eligibile pot dobândi calitatea de participant la fondul de pensii facultative prin îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- semnarea actului individual de aderare și
- plata primei contribuții la Fondul de pensii.

Înainte de aderarea la Fondul de pensii, potențialul participant va fi informat de către agentul de marketing al Administratorului despre conținutul și termenii Prospectului Fondului de pensii.

Actul individual de aderare va fi semnat personal de participant, nefiind permisă semnarea acestuia prin reprezentare. Actul individual de aderare este un act juridic încheiat în scris între persoana eligibilă și Administrator, care conține consimțământul persoanei față de contractul de societate civilă și față de Prospectul Fondului de pensii, precum și declarația participantului de primire a unor copii a acestor documente. Actul individual de aderare este completat de către persoana eligibilă care aderă sau de către reprezentantul Administratorului – agentul de marketing persoană fizică - pe baza informațiilor oferite de către acesta.

Persoana care aderă la Fondul de pensii va semna personal actul individual de aderare în două exemplare originale, dintre care unul îi revine în calitate de participant, altul revine Administratorului.

În situația în care angajatorul constituie și virează contribuția către Fond, persoana eligibilă trebuie să predea acestuia o copie a actului individual de aderare.

Calitatea de participant se menține și în cazul în care se suspendă sau încetează plata contribuțiilor către Fondul de pensii, cu excepția cazului în care participantul a solicitat un transfer de lichidități bănești către un alt fond de pensii facultative.



## **2.5 INFORMAȚII CU PRIVIRE LA CONTRIBUȚII**

Contribuțiile participanților la Fondul de pensii se stabilesc și se plătesc în lei.

### **2.5.1 Limitele contribuției**

Contribuția maximă legală la Fondul de pensii este de 15% din salariul brut lunar al participantului sau din venitul asimilat acestuia.

Contribuția minimă lunară la Fondul de pensii va fi de 50 lei.

Contribuția lunară a participanților la Fondul de pensii va fi determinată ca o sumă fixă și va fi înscrisă în Actul individual de aderare a participantului la Fondul de pensii. Contribuția lunară poate fi împărțită între participant și angajator, potrivit contractului colectiv de muncă sau, în lipsa acestuia, pe baza unui protocol încheiat de angajator cu reprezentanții angajaților.

### **2.5.2 Modalitatea de plată a contribuțiilor la Fondul de pensii**

Pe baza actului individual de aderare, contribuțiile lunare se rețin și se virează de către angajator sau de către participant, după caz, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, în contul Fondului de pensii specificat în Actul individual de aderare. Plata contribuției se face lunar, până la data limită stabilită de lege pentru plata contribuțiilor la asigurările sociale obligatorii.

Încasările se fac în contul colector al Fondului. Plata se consideră încasată de către Administrator doar dacă au fost urmate indicațiile specificate în documentele de plată și a fost posibilă identificarea plății. Nu se acceptă plăți parțiale sau neconforme cu informațiile transmise de participanți Administratorului. Odată identificate, Administratorul va transforma sumele în unități de fond în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu cele ale prezentului Prospect.

În cazul în care vor exista diferențe între sumele stabilite prin actul individual de aderare și sumele plătite, Administratorul va contacta plătitorul (angajatorul sau participantul) pentru soluționarea diferențelor.

Dacă nu se poate face soluționarea diferențelor și plătitorul nu a putut fi contactat, sumele plătite vor fi returnate integral sau parțial de Administrator plătitorului, în maxim 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării sumei respective în contul colector al Fondului.

Participantul care a fost detașat într-o altă țară poate plăti în continuare contribuția la Fondul de pensii pe durata detașării.

### **2.5.3 Modificarea, suspendarea și încetarea plății contribuțiilor**

Participantul la Fondul de pensii are posibilitatea, în orice moment, fără ca activul său net să fie afectat, să modifice, să suspende sau să înceteze plata contribuției la Fondul de pensii printr-o notificare adresată Administratorului și angajatorului. Modificarea, suspendarea sau încetarea plății contribuției va avea efect după 30 de zile de la data notificării.

În situația în care plata contribuției la Fondul de Pensii Facultative nu este efectuată în totalitate până la data limită stabilită de lege pentru plata contribuțiilor la asigurările sociale obligatorii, Administratorul va notifica participantul, angajatorul și Comisia despre neîndeplinirea obligației de plată către Fondul de pensii, dar nu mai târziu de 30 de zile calendaristice. Dacă neîndeplinirea obligației de plată către Fondul de pensii se menține pe o perioadă mai mare de 3 luni consecutive, iar participantul și/sau angajatorul nu au înștiințat în scris administratorul cu privire la suspendarea plății contribuțiilor, începând din a patra lună Administratorul va considera că participantul a decis suspendarea plății contribuțiilor și va notifica participantul, angajatorul și Comisia despre suspendare.

Plata contribuției va fi suspendată fără ca activul personal al participantului și calitatea de participant să fie afectate. Participantul va fi notificat asupra faptului că plata contribuției este suspendată ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată a acesteia și, de asemenea, asupra faptului că reluarea plății contribuțiilor se poate face odată cu înștiințarea prealabilă Administratorului.

Modificarea contribuției se va încadra în limita maximă prevăzută de Lege, și anume 15% din venitul brut al participantului sau nivelul maxim prevăzut de legislația aplicabilă la momentul modificării contribuției.

## **2.6 OBLIGAȚIILE ȘI DREPTURILE PARTICIPANTULUI**

### **2.6.1 Obligații**

Participantul la Fondul de pensii are următoarele obligații:

- Să plătească contribuția stabilită în actul individual de aderare
- Să înștiințeze în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu privire la orice modificare a valorii contribuției, precum și cu privire la suspendarea sau încetarea plății acesteia, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării plății contribuției;
- Să înștiințeze în scris administratorul cu privire la reluarea plății contribuției după perioada de suspendare sau încetare a plății acesteia;
- Să înștiințeze în scris administratorul și angajatorul cu privire la orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- Să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă;
- Orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie și ale prospectului.

### **2.6.2 Drepturi**

Participantul la Fondul de pensii are următoarele drepturi:

- Dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
- Dreptul de proprietate asupra activului său personal;
- Dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale aplicabile;
- Dreptul de a se transfera la alt fond de pensii facultative,
- Orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie și ale prospectului schemei de pensii facultative.

## **2.7 INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI**

Condițiile de desfășurare a activității și de organizare a politicii de administrare a activelor și gestionare a riscurilor aferente acestora sunt în conformitate cu legislația privind fondurile de pensii facultative din România.

### **2.7.1 Principii investiționale**

Obiectivul Politicii de investiție a Fondului de pensii îl reprezintă investirea resurselor financiare disponibile ale participanților în sistemul de pensii facultative pe piețele financiare cu scopul declarat al obținerii unor venituri suplimentare la vârsta pensionării.

Politica de investiții adoptată de Fond constă în investirea resurselor acestuia preponderent în titluri de stat. Pentru celelalte active financiare avute în vedere în structura portofoliului se va urmări dispersia riscului pe mai multe sectoare economice, pe diverse clase de active, pe tipuri de emitenți, pe diverse piețe ale țărilor din Uniunea Europeană precum și pe piețe financiare ale statelor terțe. Administratorul Fondului urmărește zilnic evoluția structurii Fondului de pensii, plasând resursele acestuia în acord cu strategia generală stabilită de Comitetul de investiții, acționând prin vânzarea și cumpărarea diverselor titluri financiare în condițiile oferite de evoluția acestora pe aceste piețe. Politica de investiții va avea în vedere menținerea nivelului de risc asumat în prezentul Prospect, respectiv nivelul de risc mediu.

### **2.7.2 Informații din Declarația privind politica de investiții**

În avantajul participanților și ținând cont de nivelul de risc asumat, structura portofoliului va fi concentrată către emitenți cu potențial de creștere pe termen mediu și lung și al căror nivel de lichiditate va permite accesul ușor în piață, fără costuri suplimentare. De asemenea, luând în calcul orizontul de administrare și obiectivele de performanță, Administratorul va diversifica activele, astfel încât se va evita expunerea excesivă pe un anumit activ.

Performanțele Fondului de pensii vor fi influențate pe termen scurt, mediu și lung de evoluțiile piețelor financiare pe care Fondul va face plasamente. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Instrumentele financiare derivate sunt admise în alcătuirea structurii fondului de pensii facultative doar în măsura în care contribuie exclusiv la scăderea riscului valutar prin tranzacții cu instrumente financiare derivate de tipul contracte futures și opțiuni realizate numai pe piețe în condițiile existenței în portofoliul fondului a activului suport. În cazul în care protejarea portofoliului în condițiile menționate anterior nu este posibilă, datorită faptului că piața reglementată respectivă nu este suficient de lichidă, pentru a asigura posibilitatea inițierii sau lichidării la orice moment a unor astfel de tranzacții, vor putea fi utilizate instrumente financiare derivate de tipul forward și swap, negociate în afara pieței reglementate, cu respectarea prevederilor legislației secundare în domeniu.

Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.

Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului de pensii.

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.

### **2.7.3 Instrumente financiare eligibile pentru investițiile Fondului de pensii**

Instrumentele financiare în care se fac plasamentele sunt cele stabilite de Norma 11 / 2011 emisă de C.S.S.P.P. privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, cu următoarele limite maxime:

- a) 20% din activele fondului de pensii pot fi investite în instrumente ale pieței monetare cu respectarea următoarelor sub limite:
  - I. conturi în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European - 5%;
  - II. depozite în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European - 20%;
  - III. certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European – 20%;
  - IV. acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare - 5%;
- b) 70% din activele fondului de pensii pot fi investite în titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la litera a) pct. III, din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- c) 30% din activele fondului de pensii pot fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- d) 50% din activele fondului de pensii pot fi investite în valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European cu respectarea următoarelor sub limite:
  - I. acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European – 50%;

- II. obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiilor care presupun sau încorporează un instrument derivat – 30 %;
- e) 15% din activele fondului de pensii pot fi investite în titluri de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;
- f) 10% din activele fondului de pensii pot fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- g) 5% din activele fondului de pensii pot fi investite în obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. i), admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;
- h) 5% din activele fondului de pensii pot fi investite în titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv ETF, din România sau din state membre ale Uniunii Europene.
- i) 15% din activele fondului de pensii pot fi investite în obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European
- j) 3% din activele fondului de pensii pot fi investite în ETC și titluri de participare emise de AOPC înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.
- k) 10 % din activele fondului de pensii pot fi alocate investițiilor private de capital – private equity, cu următoarele sub limite:
- I. acțiuni la companii din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European – 5%;
  - II. fonduri de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European – 10%.

#### **2.7.4 Interdicții referitoare la investițiile Fondului de pensii. Active neeligibile și tranzacții interzise**

Activele Fondului de pensii nu pot fi investite în :

- active care nu pot fi înstrăinate prin lege;
- active a căror evaluare este incertă, precum și în antichități, lucrări de artă, autovehicule și altele asemenea;
- bunuri imobiliare;
- acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de Administrator;
- instrumente financiare pentru care societatea-mamă a administratorului, grupul din care administratorul face parte sau orice altă persoană afiliată sau aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de administrator se află în oricare din următoarele situații:
  - a) entitățile menționate au emis instrumentul financiar respectiv;
  - b) entitățile menționate administrează sau controlează în mod direct sau indirect emitentul instrumentului financiar respectiv;
  - c) entitățile menționate sunt contrapartea tranzacției respective.
- instrumente financiare pentru care depozitarul, societatea-mamă a depozitarului, grupul din care depozitarul face parte sau orice altă persoană afiliată sau aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de depozitar este contrapartea tranzacției respective, cu excepția:

- a) cazurilor în care acest lucru nu este cunoscut la momentul încheierii tranzacției;
- b) schimburilor valutare și a depozitelor la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European.
- societăți care desfășoară cu preponderență, respectiv peste 50% din cifra de afaceri, activități în domeniul producerii și/sau comercializării de produse din tutun și alcool;
- societăți care desfășoară, în orice procent, activități în domeniul jocurilor de noroc, producerii și/sau comercializării de armament.
- valori mobiliare emise de societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii, închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, agenții imobiliare, administrarea imobilelor pe bază de tarife ori contract sau orice altă activitate asimilată în mod direct sau indirect sectorului imobiliar.
- instrumente financiare securitizate emise în baza Legii nr. 31/2006 privind securitizarea creanțelor, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 225 din 13 martie 2006, sau în baza legislației echivalente din state terțe.
- orice alte active stabilite de Comisie.

Activele Fondului de pensii nu pot fi înstrăinate :

- a) Administratorului sau auditorului Fondului de pensii;
- b) Depozitarului;
- c) Administratorului special al Fondului de pensii;
- d) Membrilor Consiliului Comisiei și personalului Comisiei;
- e) Persoanelor afiliate entităților enumerate mai sus;
- f) Oricăror alte persoane sau entități prevăzute de normele Comisiei.

Activele fondului de pensii facultative nu pot constitui garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea de credite, sub sancțiunea nulității.

### 2.7.5 Piețele financiare pe care investește Administratorul

Activele Fondului de Pensii facultative vor fi investite pe piețe financiare din :

- România ;
- State Membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European
- State terțe.

Administratorul investește activele fondului de pensii în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața reglementată și pe piața secundară bancară.

### 2.7.6 Structura portofoliului de investiții ale Administratorului

#### 2.7.6.1 Structura portofoliului de investiții după instrumentele financiare eligibile

În funcție de natura instrumentelor financiare în care Administratorul poate investi, procentele minime și maxime admise sunt:

| Tip de instrument financiar  | Mini m admis în fond | Maxim admis în fond |
|--|----------------------|---------------------|
| a) Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sub limite:  | 0                    | 20%                 |
| I. Conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European; | 0                    | 5 %                 |

|      |  |      |      |
|------|--|------|------|
| II.  | Depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;   | 0 %  | 20 % |
| III. | CertIFICATE de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;  | 0 %  | 20 % |
| b)   | Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la lit. a) pct. III, din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European,   | 40 % | 70 % |
| c)   | Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 %  | 30 % |
| d)   | Valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sub limite:  | 0 %  | 35 % |
| I.   | Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European  | 0 %  | 35 % |
| II.  | Obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat  | 0 %  | 30 % |
| e)   | Titluri de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;   | 0 %  | 15 % |
| f)   | Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;   | 0 %  | 10 % |
| g)   | Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. h), admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;   | 0 %  | 5 %  |
| h)   | Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;   | 0 %  | 15 % |
| i)   | Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, exclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene   | 0 %  | 5 %  |

Administratorul fondului de pensii facultative are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc declarat în prospectul schemei de pensii în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute în tabelul de mai sus și cele de la punctul 2.7.6.2., în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul fondului de pensii facultative are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii facultative, cu excepția limitelor prevăzute la punctul 2.7.6.2. b) ultimul punct pentru care termenul este de 360 zile calendaristice.

#### **2.7.6.2 Structura portofoliului de investiții după natura emitentului de instrumente financiare**

a) În funcție de natura emitentului de instrumente în care Administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt:

- 5% din activele Fondului de pensii pot fi investite într-un singur emitent;
- 10% din activele Fondului de pensii în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

b) Fondul de pensii facultative nu poate deține mai mult de:

- 10% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- 10% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- 25% din titlurile de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare
- 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.

### 2.7.7 Riscuri investiționale

- **Factori de risc**

Riscurile la care este supus Fondul de pensii pot fi structurate astfel:

- **Riscul sistematic**, nediversificabil determinat de: evoluția macroeconomică a economiei naționale și a Uniunii Europene, riscul modificării dobânzii de piață, riscul modificării negative a cotațiilor acțiunilor și obligațiunilor din portofoliu, creșterea inflației, evoluția nefavorabilă a ratei de schimb valutar;
- **Riscul nesistematic**, diversificabil determinat de riscul de plasament - unele plasamente se pot dovedi în timp neprofitabile, riscul de concentrare, de lichiditate etc;
- **Riscul legislativ** determinat, de exemplu, de modificări ale procentului maxim admis al activelor sau a metodologiei de calcul a activului net etc.

### 2.7.8 Managementul riscului – metode de evaluare

Managementul riscurilor de investiții și al riscului de portofoliu este în sarcina Directorului de Investiții și a Directorului de Risc al Administratorului, având la baza concluziile Comitetului de Investiții pentru fiecare categorie de instrumente financiare în parte și pentru fiecare scenariu economic.

Pentru reducerea riscului sistematic, activele Fondului de pensii se vor investi pe diverse piețe. În același timp prin diversificarea prudentă a plasamentelor din portofoliu și folosind tehnici și instrumente adecvate se va reduce riscul nesistematic. De asemenea administrarea activelor Fondului de pensii va ține cont de perspectivele fiecărui domeniu, de condițiile economice ale fiecărei zone geografice, acționând doar în acele sectoare ale economiei și folosind doar acele instrumente financiare care au un potențial bun în condiții rezonabile de siguranță.

Pentru identificarea și evaluarea riscurilor se vor avea în vedere :

- Rate ale dobânzilor, evoluția principalilor indicatori macroeconomici, evoluția indicatorilor bursieri, previziuni cu privire la active și pasive, ratele de schimb valutar;
- Diverse previziuni cu privire la influența unor sectoare economice de activitate în cazul unor modificări semnificative în situația economică locală și regională;
- Evoluția contextului economic global actual și în perspectivă.

Riscurile de investiții și managementul riscului de portofoliu sunt urmărite de Directorul de Investiții împreună cu Directorul de Risc din cadrul Administratorului. Investirea activelor va ține cont de riscurile determinate și va fi aprobată de Comitetul de Investiții

### 2.7.9 Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor

Pentru realizarea obiectivelor fondului prin stabilirea și îndeplinirea politicii de investiții a Fondului de pensii, Directorul de investiții, Comitetul de investiții și Consiliul de Administrație al Administratorului au următoarele responsabilități:

#### a) Directorul de investiții:

- organizează activitatea direcției de investiții;
- asigură investirea activelor Fondului cu respectarea limitelor prevăzute de legislația în vigoare și a celor stabilite prin prospectul schemei de pensii facultative;
- asigură diversificarea portofoliului Fondului în vederea dispersiei riscului și a menținerii unui grad adecvat de lichiditate;
- efectuează analize prealabile investirii asupra riscului de investiție, lichidității fiecărui instrument financiar în cauză și a costurilor implicate;
- asigură dezvoltarea de politici și proceduri adecvate privind analiza oportunităților investiționale și a plasării activelor Fondului;

- asigură respectarea reglementărilor prudentiale;
- asigură informarea consiliului de administrație asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Fondului;
- stabilește sisteme de raportare detaliate consiliului de administrație care să permită acestora să efectueze o evaluare corectă a activității desfășurate.

**b) Comitetul de investiții:**

- Examinează și elaborează parametrii economico-financiari ai Fondului de pensii;
- Elaborează politica detaliată de investiții și asigură un control suplimentar al conformității privind investirea în instrumente financiare eligibile;
- Propune strategia de investiții;
- Validează rapoartele de management al investițiilor și rapoartele privind activele și pasivele;
- Aprobă investițiile Fondului

**c) Consiliul de administrație:**

- decide cu privire la politica de investiții și la politica financiară a Fondului de pensii
- stabilește sistemele de control financiar-contabil aplicabile Fondului de pensii și aprobă planificarea financiară a Fondului de pensii.

### **2.7.10 Schimbarea declarației privind politica de investiții**

Comitetul de investiții se va întruni, de regulă, o dată pe trimestru pentru analizarea și adaptarea structurii portofoliului la condițiile de piață, precum și ori de câte ori intervin schimbări majore de natură să afecteze politica de investiții sau performanțele Fondului de pensii.

În conformitate cu prevederile din legislația aplicabilă, politica de investiții a Fondului de pensii va fi revizuită cel puțin o dată la trei ani în scopul menținerii evoluției Fondului de pensii în obiectivul asumat prin prezentul Prospect. Pentru modificarea politicii de investiții Administratorul va obține acordul Comisiei și va informa participanții în legătură cu noua politică investițională, potrivit legislației aplicabile.

### **2.7.11 Transparența Fondului de pensii**

Administratorul are obligația de a face publice informații referitoare la activitatea sa de administrare a Fondului de pensii conform legislației aplicabile și prevederilor prezentului Prospect.

De asemenea, Administratorul poate oferi participanților sau beneficiarilor Fondului de pensii, la cerere, informații suplimentare cu privire la situația individuală a contului propriu, în schimbul unui preț definit anual de Comisie.

## **2.8 REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI DE PENSII**

Investițiile activelor **și rezultatul investițiilor** fondurilor de pensii facultative sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului cuvenit participanților și beneficiarilor.

## **2.9 REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR**

Contribuția participantului la Fondul de pensii este deductibilă fiscal în limita unei sume reprezentând echivalentul a 400 euro din venitul brut sau venitul asimilat acestuia într-un an fiscal. Contribuția angajatorului la fondul de pensii facultative este deductibilă fiscal din venitul impozabil în limita echivalentă a 400 euro pentru fiecare angajat într-un an fiscal.

## **2.10 CALCULUL VALORII NETE A ACTIVULUI ȘI A UNITĂȚII DE FOND**

### **2.10.1 Descrierea unităților de fond**

Valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului la o anumită dată și numărul total de unități de fond la aceeași dată.

Procedurile de calcul a valorii activului net și al valorii unitare a activului net sunt în conformitate cu normele Comisiei, precum și modalitatea și termenul publicării acestei valori;



### 2.10.2 Valoarea unității de fond

Valoarea netă a unității de fond este calculată zilnic, astfel:

- Valoarea totală a activelor Fondului de pensii se calculează zilnic prin însumarea tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- Valoarea netă a activelor Fondului de pensii se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;  
*Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activelor – Valoarea obligațiilor*
- Valoarea unitară a activului net = Valoarea netă a activelor / Numărul total de unități de fond.

Valoarea unitară a activului net se calculează zilnic și este valabilă pentru ziua anterioară efectuării calculului. Valoarea activului net al Fondului de pensii și a unității de fond sunt calculate de către Administrator și de către Depozitar în fiecare zi, potrivit prevederilor legislației aplicabile, și transmise către Comisie în aceeași zi. Valoarea unitară a activului net se calculează și se înregistrează cu 6 zecimale în evidențele Fondului de pensii.

Valoarea activului net al Fondului de pensii și a unității de fond sunt publicate săptămânal pe pagina de web a Administratorului.

### 2.11 CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI

După ce Administratorul va încasa contribuții timp de 24 de luni, va calcula și va publica trimestrial pe pagina sa de internet rata rentabilității Fondului de pensii, în conformitate cu legislația aplicabilă și cu normele Comisiei, după transmiterea ratei de rentabilitate calculate către Comisie.

Administratorul calculează și raportează trimestrial Comisiei rata de rentabilitate a fondului de pensii în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.

Rata de rentabilitate se calculează pe baza valorii unitare a activului net, calculată și raportată de către administrator și de către depozitarul fondului de pensii în ultima zi lucrătoare a trimestrului.

Administratorul publică rata de rentabilitate a fondului de pensii pe care îl administrează în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

### 2.12 CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR

Fiecare participant la Fondul de pensii are un cont individual, în care este ținută evidența activului său personal.

Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări 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. Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative.

### 2.13 MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților la Fondul de pensii. După colectarea acestora, Administratorul va deduce din sumele brute colectate comisionul său de administrare.

Numărul de unități de fond reprezintă diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor, în caz de deces al participantului, sau a transferului activului personal al acestuia.

Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maxim 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării acestora. Convertirea contribuției în unități de fond se face prin împărțirea acesteia la valoarea unității de fond certificată de Depozitar (ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar).

Valoarea unitară a activului net se calculează în fiecare zi lucrătoare și este valabilă pentru ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului

Numărul de unități de fond care este obținut astfel este adăugat numărului de unități de fond deja înregistrat în contul individual al participantului la Fondul de pensii.

## **2.14 RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII**

Resursele financiare ale Fondului de pensii se constituie din :

- Contribuțiile nete ale participanților convertite în unități de fond;
- Drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- Dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate la termen;
- Sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la punctele 1-3.

## **2.15 NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI DE PENSII**

### **Enumerarea cheltuielilor**

Cheltuielile legate de administrare suportate de Fondul de pensii sunt următoarele:

- Comision de administrare
- Comisionul de depozitare;
- Comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare;
- Comisioanele de tranzacționare;
- Comisioane bancare;
- Taxele de auditare ale Fondului de pensii.

### **2.15.1 Comisionul de administrare**

Comisionul de administrare este compus din:

- a) deducerea unui quantum de 2,95 % din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond;
- b) deducerea unui procent de 0,1625 % lunar din activul net total al fondului.

Comisionul de administrare exprimat ca procent din activul net total al fondului se calculează zilnic și este înregistrat în calculul activului net și regularizat la sfârșitul fiecărei luni.

Calculul zilnic al acestui comision se face după următoarea formulă:

$$C. \text{ admin } (t) = [0,1625 \% * VAN (t)] / N$$

unde: VAN = valoarea activului net;

N = numărul de zile calendaristice din lună.

### **2.15.2 Comisionul de depozitare**

Comisionul de depozitare este la 0,15% pe an aplicat la valoarea medie a activului net al Fondului, dar nu mai mult de 9 000 EUR/ an.

### **2.15.3 Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare**

Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:

1. pentru piața locală: 0,025 % pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflate în custodie;
2. pentru piețe străine:
  - piețe mature: 0,025 % pe an calculate la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie;
  - piețe emergente: 0,25 % pe an calculate la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie.

#### 2.15.4 Comisioanele de tranzacționare

Comisioanele de tranzacționare sunt următoarele:

- Comisioanele de tranzacționare aferente intermedierei:
  - pentru acțiuni 0.28 % din valoarea tranzacției;
  - pentru obligațiuni tranzacționate 0,08 % din valoarea tranzacției .
  
- Comisioanele de tranzacționare aferente decontării:
  - a) pentru piața locală:
    - b) 5 lei/tranzacții/emitent/zi de decontare + comisioanele percepute de Depozitarul Central pentru serviciile de compensare și decontare a tranzacțiilor cu acțiuni, drepturi de preferință și instrumente cu venit fix, atât pe bază netă cât și pe bază brută, conform Listei de tarife și comisioane datorate de participanții la sistemul de compensare decontare și registru, agenții custode și participanții compensatori din Codul Depozitarului Central;
    - c) comisioane aferente serviciilor de corporate actions:
      - d) colectare de dividende și cupoane: 10 RON/colectare;
      - e) notificări privind evenimente corporative, la cerere: 20 RON/notificare;
  - b) pentru piețe străine:
    - Instrucțiuni manuale (fax, email):
      - a. Piețe mature: 35 EUR/tranzacție;
      - b. Piețe emergente: 85 EUR/ tranzacție;
    - Instrucțiuni automate (swift, fpt):
      - o Piețe mature: 25 EUR/tranzacție;
      - o Piețe emergente: 75 EUR/ tranzacție;
    - comisioane aferente serviciilor de corporate actions:
      - o colectare de dividende și cupoane: franco + comisioane percepute de țerte părți, dacă este cazul;
      - o notificări privind evenimente corporative, la cerere: franco + comisioane percepute de țerte părți, dacă este cazul.

#### 2.15.5 Comisioanele aferente activității de intermediere, tranzacționare și custodie a titlurilor de stat

1. Comisionul aferent operațiunilor de intermediere pe piața primară a titlurilor de stat :

- 0.010% din valoarea titlurilor de stat adjudecate, în moneda titlului adjudecat, dar nu mai puțin de comisioanele practicate de Sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare – SaFIR;

2. Comisioanele aferente operațiunilor de intermediere pe piața secundară a titlurilor de stat sunt diferențiate, astfel:

- a) pentru operațiunile în contrapartidă cu BCR: franco + comisionul practicat de SaFIR;
- b) pentru operațiunile cu alte contrapartide: franco + comisionul practicat de SaFIR;
- c) pentru operațiunile client – client: 0.5% aplicat clienților BCR la valoarea nominală totală, dar nu mai puțin de comisionul practicat de SaFIR;
- d) pentru operațiunile de transfer și înregistrare a titlurilor de stat în cazul operațiunilor fără plată din Registrul Secundar BCR la un alt registru: 0.5 % aplicat la valoarea nominală totală a titlurilor de stat;

3. Încasare de principal primit la maturitate: franco + comisionul practicat de SaFIR;

4. Încasare de cupon: 10 lei/colectare;
5. Comision custodie titluri de stat păstrate în SaFIR: franco;

#### **2.15.6 Comisioane bancare**

Comisioanele bancare aplicabile sunt următoarele:

- a) Plăți în lei/alte monede :
  - în sistem intrabancar: franco;
  - în sistem interbancar: 75 % din comisioanele standard BCR + comision BNR.
- b) Transferuri internaționale:
  - o comisioanele standard practicate de BCR.

Pentru deschiderea conturilor curente și a contului special de decontare precum și pentru alte servicii și operațiuni bancare ale Fondului, Depozitarul va percepe comisioanele și spezele prevăzute în "Tariful standard de comisioane practicat de BCR" în vigoare la data perceperii comisionului/spezei sau prevăzute în contractul-cadru de servicii bancare încheiat de Fond cu BCR.

Aceste comisioane nu conțin TVA și se supun reglementărilor în vigoare privind taxa pe valoare adăugată.

#### **2.15.7 Taxa de audit a Fondului de pensii**

Cheltuielile cu taxele de auditare ale Fondului de pensii sunt estimate lunar, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora conform documentelor justificative.

Taxa de audit suportată de către fond este de:

- 12 000 lei anual (inclusiv TVA)
- Taxa de audit se va calcula începând cu anul 2012.  
Eventualele cheltuieli suplimentare cu auditul vor fi suportate de către administrator.

#### **2.16 MODALITĂȚI DE TRANSFER LA ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR DE TRANSFER**

Transferul la un alt fond de pensii facultative este o opțiune individuală a participantului.

În condițiile în care participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, acesta poate:

- a) să își păstreze calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative, urmând a le cumula la momentul deschiderii dreptului de pensie.
- b) să își transfere activul personal de la fondurile de pensii facultative anterioare la noul fond;

Un participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- a) a depus o cerere de transfer la administratorul fondului de pensii de la care s-a solicitat transferul;
- b) a dobândit calitatea de participant la noul fond de pensii facultative conform normei privind participații la un fond de pensii facultative.

Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispoziția administratorului fondului anterior de pensii facultative, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data aderării, o copie a actului individual de aderare împreună cu cererea de transfer semnată de către participant.

Odată cu transmiterea cererii de transfer, participantul trebuie să trimită Administratorului fondului de pensii de la care s-a solicitat transferul și o copie a actului individual de aderare la noul fond de pensii facultative precum și o copie a actului de identitate ce conține semnătura olografă.

Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer.

În termen de 2 (două) zile lucrătoare de la primirea cererii de transfer, Administratorul va pune la dispoziția participantului situația activului său personal care va conține numărul unităților de fond la data depunerii cererii, valoarea unității de fond la data depunerii cererii, valoarea deducerilor legale și suma activului personal ce trebuie transferat.

În termen de maximum 5 (cinci) zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare la noul fond de pensii și cererii de transfer semnate de participant, potrivit prevederilor legale aplicabile,

Administratorul are obligația de a efectua transferul lichidităților bănești în legătură cu care a fost informat participantul către noul fond de pensii facultative. Transferul lichidităților bănești se va considera efectuat la data la care contul bancar al administratorului noului fond de pensii facultative este creditat cu valoarea lichidităților bănești ale participantului.

Dacă transferul către un alt fond de pensii se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fondul de pensii, Administratorul percepe o penalitate de transfer ca procent aplicat activului personal de transferat al participantului în cuantum de 5%.

În cazul în care transferul se realizează după 2 (doi) ani de la data aderării la fond, Administratorul nu va percepe penalități de transfer.

## **2.17 PLATA PENSIEI FACULTATIVE. CONDIȚII. SITUAȚII EXCEPȚIONALE**

### **2.17.1 Aspecte generale**

Activul personal al participantului poate fi folosit numai pentru plata unei pensii facultative către participant. Pensia facultativă reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public

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.

Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie urmează a fi reglementate prin lege specială.

### **2.17.2 Pensionarea Participanților**

Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții cumulative:

- a) Participantul a împlinit vârsta de 60 ani;
- b) Au fost plătite minimum 90 contribuții lunare;
- c) Activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele adoptate de Comisie.

Dacă participantul nu îndeplinește una dintre condițiile b) și c) de mai sus, are dreptul să opteze pentru:

- a) intrarea în posesia contravalorii activului său personal net, ca plată unică;
- b) continuarea plății contribuțiilor, în cazul în care acesta continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare, după împlinirea vârstei de 60 de ani.

Participantul care, după împlinirea vârstei de 60 de ani, continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare are dreptul să solicite oricând, pe baza unei cereri de plată, contravaloarea activului său personal net.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul trebuie să depună la sediul administratorului fondului de pensii facultative o cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, însoțită de copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative cererea scrisă prevăzută mai sus însoțită de procura specială și autentică, de copia actului de identitate al participantului, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie participantul primește suma existentă în contul său, ca plată unică.

### 2.17.3 Invaliditatea participantului

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii nr. 263/2010, privind sistemul de pensii publice și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, participantul va avea dreptul la una dintre următoarele:

- a) Plata sumei existente în contul său ca plată unică dacă activul său personal nu este suficient pentru obținerea pensiei facultative;
- b) Plata unei pensii facultative, dacă activul său personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime, potrivit legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative reglementate și supravegheate de către Comisie.

În cazul pierderii totale a capacității de muncă, respectiv în cazul invalidității de grad I sau de grad II, participantul va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net, în conformitate cu normele Comisiei.

În schimb, în cazul invalidității de Grad III, participantul va avea dreptul să opteze, după caz, pentru:

- a) suspendarea plății contribuțiilor (caz în care, pentru perioada suspendării plății contribuțiilor către Fondul de pensii, participantul beneficiază de toate drepturile prevăzute de legislația aplicabilă în ce privește activul său personal net);
- b) continuarea plății contribuțiilor.

Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie participantul primește suma existentă în contul său, ca plată unică.

Plata lichidităților bănești aferente drepturilor participantului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.

Administratorul efectuează plata lichidităților bănești aferente drepturilor participantului din contul fondului de pensii facultative:

- a) în contul bancar al participantului, indicat în cererea scrisă;  
sau
- b) în contul unui furnizor de servicii poștale, în vederea transmiterii de către acesta a lichidităților bănești convenite participantului, prin mandat poștal.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net participantul, personal sau prin mandatar, având procură specială și autentică trebuie să depună la sediul administratorului fondului de pensii facultative o cerere scrisă prin care solicită plata lichidităților bănești convenite însoțită de copia deciziei administrative privind acordarea pensiei de invaliditate, copia deciziei medicale privind capacitatea de muncă, decizie care conține mențiunea «nerevizibil prin afecțiune» sau «nerevizibil» conform Legii pensiilor publice, după caz, copia actului de identitate valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere; copia certificatului de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz. În situația în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere. Documentele prevăzute mai sus se prezintă în original și în copie, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată.

Plata lichidităților bănești convenite participantului se efectuează în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de plată.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se solicită participantului sau mandatarului, după caz, completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la întreruperea termenului prevăzut mai sus, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete. Quantumul sumei care urmează a fi plătită către participant se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și de depozitar în ziua precedentă zilei în care se face plata, din care se scad deducerile legale, iar anularea unităților de fond aferente plății lichidităților bănești ale participantului se efectuează la aceeași dată.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz, sunt deduse din suma reprezentând activul personal al participantului.

#### **2.17.4 Decesul participantului**

Dacă decesul participantului a survenit înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative, contravaloarea activului personal net al participantului se plătește beneficiarului / beneficiarilor conform actului de succesiune în condițiile și în cuantumul stabilite prin actul individual de aderare și prin actul de succesiune.

Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie beneficiarul primește suma convenită, ca plată unică.

Plata lichidităților bănești aferente drepturilor beneficiarului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.

Administratorul efectuează plata lichidităților bănești aferente drepturilor beneficiarului din contul fondului de pensii facultative:

- a) în contul bancar al beneficiarului, indicat în cererea scrisă; sau
- b) în contul unui furnizor de servicii poștale, în vederea transmiterii de către acesta a lichidităților bănești convenite beneficiarului, prin mandat poștal.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative o cerere scrisă prin care solicită plata lichidităților bănești convenite însoțită de copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau de copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat, precum și de copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. În situația în care beneficiarul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Documentele prevăzute mai sus se prezintă în original și în copie, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată.

Plata lichidităților bănești convenite beneficiarului se efectuează în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de plată.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se solicită beneficiarului sau mandatarului, după caz, completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la întreruperea termenului prevăzut mai sus, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete. Cuantumul sumei care urmează a fi plătită către beneficiar se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și de depozitar în ziua precedentă zilei în care se face plata, din care se scad deducerile legale, iar anularea unităților de fond aferente plății lichidităților bănești ale participantului se efectuează la aceeași dată.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz, sunt deduse din suma reprezentând activul personal al participantului.

Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii de declarare a decesului.

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

În vederea protejării intereselor participanților și beneficiarilor Fondului de pensii, Administratorul garantează participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor reglementat și supravegheat de Comisie.

Administratorul garantează pentru cazul de deces și pentru cazul deschiderii dreptului la pensie facultativă ca suma minimă de plată nu poate fi mai mică decât suma contribuțiilor la fondul de pensii facultative, din care se deduc cheltuielile aferente fondului precum și cheltuielile generate de plata sumelor respective către participant.

Administratorul constituie provizioane tehnice pentru acoperirea riscurilor aferente garantării. Activele constituirii provizionului tehnic provin din resursele proprii ale administratorului. Activele care acoperă

provizionul tehnic sunt active a căror valoare corespunde sumei rezultate din calculul provizionului tehnic pentru fond. Activele sunt diversificate astfel încât să se evite concentrarea pe un emitent sau un grup de emitenți respectând următoarele reguli:

- a) nu mai mult de 5% din volumul activelor care acoperă provizionul tehnic într-un singur emitent, cu excepția titlurilor emise de administrația publică centrală;
- b) nu mai mult de 10 % din volumul activelor care acoperă provizionul tehnic într-un grup de emitenți, cu excepția titlurilor emise de administrația publică centrală;
- c) nu mai mult de 30% din volumul activelor care acoperă provizionul tehnic în active denumite în altă monedă decât moneda în care sunt exprimate obligațiile.

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

### **2.19.1 Aspecte generale**

Administratorul are obligația de a respecta toate obligațiile de raportare și de informare descrise în continuare în această secțiune. Informațiile prezentate de către Administrator trebuie să fie reale, corecte și complete. Administratorul va furniza, la cerere, gratuit sau contra cost, potrivit prevederilor legale, informații referitoare la activitatea sa de administrare a Fondului de pensii.

### **2.19.2 Raport anual**

Administratorul va publica, anual, până la data de 31 mai, un raport anual cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Administratorul trebuie să facă această informație disponibilă oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant la Fondul de pensii. În fiecare an, Administratorul va pune raportul la dispoziția Comisiei și a oricărui participant la Fondul de pensii.

### **2.19.3 Raportul anual financiar**

Administratorul va publica, anual, până la data de 15 Aprilie raportul anual financiar care oferă o imagine clară și corectă a situației financiare a fondurilor de pensii facultative.

### **2.19.4 Raportul asupra investițiilor**

Administratorul va transmite lunar către Comisie un raport privind investițiile Fondului de pensii, întocmit pe baza unui raport-cadru furnizat de Comisie, al cărui conținut minim este determinat prin Lege.

### **2.19.5 Alte obligații de raportare către Comisie**

În afara raportărilor și informațiilor transmise potrivit prevederilor de mai sus, Administratorul trebuie să transmită către Comisie și următoarele raportări, documente și informații:

- a) Raportări contabile pentru activitatea proprie și pentru activitatea Fondului de pensii, întocmite în conformitate cu prevederile legislației aplicabile și depuse anual și semestrial, potrivit dispozițiilor legale, împreună cu dovada depunerii lor la Ministerul Economiei și Finanțelor, după caz.
- b) Valoarea ratei de rentabilitate a Fondului de pensii, determinată potrivit normelor Comisiei și transmisă către Comisie trimestrial, în cel mult zece zile lucrătoare de la data încheierii trimestrului.
- c) Balanța de verificare analitică a Fondului de pensii, cu soldurile lunare ale conturilor de venituri și cheltuieli închise, situația detaliată a investițiilor și informații despre participanții la Fondul de pensii, întocmite conform legislației aplicabile și depuse la Comisie lunar, până la data de 25 iulie din luna următoare lunii pentru care sunt întocmite.

### **2.19.6 Obligații de informare către participanții la Fondul de pensii**

#### **• Informații gratuite**

Administratorul are obligația, fără a percepe taxe,:

- a) De a informa anual, în scris, până la 15 mai, fiecare participant la ultima adresă comunicată, despre activul său personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- b) De a transmite participantului și beneficiarului său, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație referitoare la schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;



- 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 transmite, la cerere, fiecărui participant sau beneficiar, 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, informații referitoare la drepturile de pensie facultativă și opțiunile posibile ale participantului la Fondul de pensii transmise în cazul în care participantul își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt Stat Membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.
- e) De a publica pe pagina sa de web informații și documente în ceea ce privește activitatea sa și a Fondului, potrivit prevederilor legale aplicabile și ale Prospectului Fondului de pensii.

- **Informații contra cost**

Administratorul este obligat să pună la dispoziția participanților la Fondul de pensii și a beneficiarilor acestora, contra cost, și alte informații referitoare la activitatea Fondului de pensii. Tarifele nu pot depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.

## **2.20 PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE**

### **2.20.1 Propunerea de modificare a Prospectului**

Prezentul Prospect va putea fi modificat cu respectarea procedurii descrise în prezenta secțiune.

Administratorul poate propune oricând modificarea Prospectului schemei de pensii facultative cu acordul majorității participanților la Fondul de pensii facultative.

Administratorul va propune modificarea și/sau completarea Prospectului în funcție de evoluția reală a Fondului de pensii și de schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii facultative la condițiile specifice pieței.

### **2.20.2 Avizarea prealabilă a modificării Prospectului de către Comisie**

Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a Prospectului schemei de pensii facultative. În acest scop, Administratorul va depune la Comisie o cerere scrisă în acest sens, împreună cu documentele necesare, așa cum sunt acestea indicate în normele Comisiei. Comisia va lua o decizie cu privire la cererea de modificare a Prospectului în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete.

### **2.20.3 Informarea participanților la Fondul de pensii cu privire la modificările propuse**

În termen de maximum 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil al Comisiei, Administratorul informează participanții și beneficiarii acestora cu privire la propunerile de modificare a Prospectului. Această informare se va realiza prin publicarea, în cel puțin două cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin două zile consecutive, a unui anunț prin care se face cunoscută publicarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, precum și dreptul participantului de a solicita documentul prevăzut mai sus.

În termen de maximum 30 zile calendaristice de la data publicării propunerilor de modificări la Prospect, participanții pot face opoziție în scris asupra modificărilor propuse de Administrator. Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fără penalități de transfer, la alt fond de pensii facultative.

### **2.20.4 Obținerea acordului participanților la Fondul de pensii. Aprobarea modificărilor la Prospect.**

Comisia autorizează modificarea Prospectului schemei de pensii facultative numai după ce Administratorul face dovada obținerii acordului majorității participanților la Fondul de pensii. Acordul se consideră obținut dacă numărul opozițiilor formulate de participanți este mai mic de 50% din numărul total al participanților la

Fondul de pensii. Participanții care nu și-au exprimat opoziția în scris, în termenul de 30 de zile de la data informării, se consideră că sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. Administratorul va întocmi un proces-verbal cu opozițiile înregistrate nu mai devreme de 15 zile de la data la care expiră termenul în care participanții pot face opoziție scrisă față de modificările propuse de Administrator, indicând în acest proces-verbal că a obținut acordul a jumătate plus unu din participanții la Fondul de pensii față de modificările propuse. Procesul-verbal va fi semnat și ștampilat de către reprezentantul legal al Administratorului.

Administratorul va arhiva înscrisurile care consemnează opozițiile formate de către participanți față de modificările propuse pentru Prospect în conformitate cu normele interne privind arhivarea.

#### **2.20.5 Publicarea modificărilor la Prospect**

Prospectul schemei de pensii facultative cu modificările aprobate de Comisie este publicat cu respectarea normelor Comisiei privind informațiile conținute în materialele publicitare referitoare la fondurile de pensii facultative și administrarea acestora.

Prospectul modificat este pus la dispoziția publicului la sediul social și la sediile autorizate ale acestuia și se republică pe pagina de web a Administratorului. Republicarea Prospectului modificat se anunță cel puțin într-un cotidian național.

#### **2.20.6 Modificarea Prospectului ca urmare a apariției unor acte normative**

În cazul în care modificarea Prospectului devine necesară ca urmare a apariției unor acte normative, aceste modificări se vor realiza fără a mai fi necesară îndeplinirea procedurilor de obținere a acordului majorității participanților. Administratorul va solicita Comisiei aprobarea Prospectului conținând modificările impuse de actele normative apărute în termen de 30 zile de la publicarea în Monitorul Oficial a actelor normative.

### **2.21 PROTECȚIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

1. Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal cu numărul 5463.
2. Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat în scris de către acesta la încheierea 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, cu modificările și completările ulterioare..
3. 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 Participanților la Fondul de pensii, 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.
4. Conform Legii nr. 677/2001, Participanții beneficiază de dreptul de intervenție și accesare a datelor personale și de dreptul de a nu fi supuși unor decizii individuale.
5. Participanții au dreptul să solicite, fără nici o justificare, în mod gratuit, ca datele cu caracter personal să nu fie prelucrate de Administrator în scopul marketingului direct sau să nu fie dezvăluite unor terți într-un asemenea scop.
6. În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului.
7. Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția oricăruia 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.

### **2.22 PROCEDURI CONTRA SPĂLĂRII BANILOR**

Administratorul a implementat mai multe proceduri care asigură conformitatea cu Legea 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării actelor de terorism. Prin urmare, administratorul analizează listele participanților și tranzacțiile în mod regulat și notifică toate tranzacțiile suspecte în conformitate cu legea sau apariția acelor persoane listate oficial ca suspecte de acte teroriste.

### **3 CONTRACTUL DE ADMINISTRARE ȘI CONTRACTUL DE SOCIETATE CIVILĂ**

Pe pagina proprie de internet [www.brdpensii.ro](http://www.brdpensii.ro) pot fi consultate contractul de administrare și contractul de societate civilă, Administratorul având obligația publicării acestora pe pagina proprie de internet.