

# BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

## PROSPECT

Data publicării :00 00 00

### Informații cu privire la administrator și la fondul de pensii administrat privat

Fondul de Pensii Administrat Privat BRD este un fond de pensii administrat privat, în conformitate cu Legea 411/2004 privind Fondurile de Pensii Administrate Privat, de către **BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.** societate de naționalitate română, organizată legal și care funcționează în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27.06.2007, având cod unic de înregistrare 22001457.

- Numărul Deciziei de Autorizare a BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA: 148 din data 18.02.2009
- Numărul de Înscrisiere in Registrul Comisiei "SAP-RO-22013894" din data 08/08/2007
- Numărul Deciziei de Autorizare a prospectului: 74 din data 08/08/2007, modificat prin:
  - Avizul nr. 261 din data 02/10/2007;
  - Avizul nr. 9623 din data 09/09/2009
  - Avizul nr. ... din data ...
- Numărul Deciziei de Autorizare a Fondului de Pensii Administrat Privat BRD: 107 din data 28/08/2007

Conform portofoliului nostru standard prezentat mai jos și în baza prevederilor legale, gradul de risc al fondului de pensii este **MEDIU**

**BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**

Splaiul Independentei nr.15,  
Bloc 100, Tronson 1, etaj 6, sector 5,  
București, România

Tel: 021 408 29 00

Fax: 021 408 29 20

<http://www.brdpensii.ro>  
[office.brdpensii@brd.ro](mailto:office.brdpensii@brd.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))



27 IUL. 2010

1.	INFORMAȚII GENERALE .....	4
2.	ADMINISTRAREA FONDULUI.....	4
2.1	PREZENTAREA ADMINISTRATORULUI .....	4
2.2	INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ACTIONARI: BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE / SOGECAP SA .....	5
2.3	RESPONSABILITĂȚILE ADMINISTRATORULUI.....	5
3.	BANCA DEPOZITARĂ.....	5
4.	RESPONSABILITĂȚILE BĂNCII DEPOZITARE .....	6
5.	DESCRIEREA FONDULUI.....	6
5.1	DETALII CU PRIVIRE LA FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT .....	6
5.2	OBIECTIVELE FONDULUI.....	6
5.3	GRADUL DE RISC AL FONDULUI DE PENSII .....	6
5.4	GARANȚIILE OFERITE DE ADMINISTRATOR PARTICIPANȚILOR .....	7
5.5	PROFILUL PARTICIPANȚILOR .....	7
5.6	PERFORMANȚA FINANCIARĂ ȘI PERFORMANȚELE ANTERIOARE CU PRIVIRE LA RANDAMENTUL FONDULUI.....	7
6.	POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI .....	8
6.1	PRINCIPII INVESTITIONALE .....	8
6.2	DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII.....	8
6.3	INSTRUMENTE FINANCIARE ELIGIBILE PENTRU INVESTIȚIILE FONDULUI DE PENSII.....	9
6.4	INTERDICȚII REFERITOARE LA INVESTIȚIILE FONDULUI DE PENSII. ACTIVE NEELIGIBILE ȘI TRANZACȚII INTERZISE.....	9
6.5	PIEȚELE FINANCIARE PE CARE INVESTEȘTE ADMINISTRATORUL.....	10
6.6	STRUCTURA PORTFOLIULUI DE INVESTIȚII.....	10
6.6.1	<i>Structura portofoliului de investiții după instrumentele financiare eligibile.....</i>	<i>10</i>
6.6.2	<i>Structura portofoliului de investiții după natura emitentului de instrumente financiare.....</i>	<i>11</i>
6.7	RISCURILE DE INVESTIȚIE ȘI MANAGEMENTUL RISCURILOR LEGATE DE PORTOFOLIU .....	12
6.7.1	<i>Factori de risc .....</i>	<i>12</i>
6.7.2	<i>Managementul riscului – metode de evaluare.....</i>	<i>12</i>
6.8	PERSOANELE RESPONSABILE DE LUAREA DECIZIILOR ȘI REALIZAREA INVESTIȚIILOR .....	12
6.8.1	<i>Directorul de investiții.....</i>	<i>12</i>
6.8.2	<i>Comitetul de Investiții.....</i>	<i>13</i>
6.8.3	<i>Consiliul de administrație al Companiei.....</i>	<i>13</i>
6.9	SCHIMBAREA POLITICII DE INVESTIȚII .....	13
6.10	TRANSPARENȚA FONDULUI .....	13
7.	DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR.....	14
7.1	DREPTURILE PARTICIPANȚILOR .....	14
7.2	OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR .....	14
8.	CONDIȚIILE DE ACORDARE A PENSIEI PRIVATE ȘI TRANSFERUL PARTICIPANȚILOR.....	15
8.1	CONTRIBUȚIILE PARTICIPANȚILOR.....	15
8.2	PLATA PENSIEI PRIVATE .....	15
8.2.1	<i>Decesul Participantului.....</i>	<i>15</i>
8.2.2	<i>Pensionarea Participantilor .....</i>	<i>16</i>
8.2.3	<i>Pensionarea înainte de termen a Participantului.....</i>	<i>16</i>
8.2.4	<i>Alte cazuri.....</i>	<i>17</i>
8.3	TRANSFERUL PARTICIPANȚILOR ÎNTRE FONDURILE DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ȘI PENALITĂȚILE DE TRANSFER.....	17
9.	CALCULUL ACTIVELOR ȘI RENTABILITĂȚII FONDULUI.....	18
9.1	CALCULUL ACTIVELOR FONDULUI.....	18
9.2	RATA DE RENTABILITATE .....	18
9.3	PROCEDURI DE PUBLICITATE .....	18
9.4	CARACTERISTICILE CONTURILOR PARTICIPANȚILOR .....	19
10.	CHELTUIELILE FONDULUI.....	19



10.1	COMISIONUL DE ADMINISTRARE.....	19
10.2	TAXA DE AUDIT.....	19
11.	RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI.....	20
12.	REGIMUL FISCAL AL FONDULUI.....	20
13.	SISTEMUL DE RAPORTARE.....	20
13.1	TIPURI DE RAPOARTE.....	20
13.2	OBLIGAȚII.....	20
13.3	FRECVENȚĂ.....	21
13.4	PROCEDURI DE PUBLICITATE.....	21
14.	PROCEDURĂ PENTRU MODIFICAREA PROSPECTULUI.....	21
14.1	PROPUNEREA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI.....	21
14.2	PUBLICAREA MODIFICĂRILOR LA PROSPECT.....	22
15.	AUDITORUL STATUTAR AL FONDULUI.....	22
16.	GROUPE SOCIETĂȚI GÉNÉRALE.....	22
17.	PROTECȚIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL.....	22
18.	GLOSAR DE TERMENI.....	23
19.	CONTRACT DE ADMINISTRARE.....	24



27 IUL. 2010

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "R. M.", located in the bottom right corner of the page.

## 1. INFORMAȚII GENERALE

Schema fondului de pensii administrat privat a fost autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în cele ce urmează "Comisia") în conformitate cu Legea 411/2004 privind Fondurile de Pensii Administrate Privat, denumită în cele ce urmează "Legea", și Norma nr. 7/2007 privind prospectul schemei de pensii private.

Prezentul document, prospectul schemei de pensii private pentru Fondului de Pensii Administrat Privat BRD, denumit în cele ce urmează "Prospect" a fost realizat și propus de **BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**, și autorizat de Comisie. Prospectul va fi înmănat fiecărui participant al Fondului de Pensii Administrat Privat BRD, denumit în cele ce urmează "Fondul de pensii".

Contractul de administrare al Fondului de pensii, încheiat între Administrator și membrii fondatori face parte din prezentul prospect.

## 2. ADMINISTRAREA FONDULUI

### 2.1 Prezentarea administratorului

**BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**, 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, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr.15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, înființată pe perioadă nedeterminată, cu un capital social subscris și vărsat de 29.980.000 Lei, și nu prezintă sucursale. **BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.** este administratorul Fondului.

Administratorul este responsabil cu administrarea fondului inclusiv cu strategia de investiții în conformitate cu acest prospect.

Următoarele persoane au fost desemnate membrii ai Consiliului de Administrație al Administratorului:

- Dl. Philippe PERRET, președintele Consiliului;
- Dl. Alain DE SAINT MARTIN, membru al Consiliului;
- Dl. Damien MARECHAL, membru al Consiliului;
- D-na Marie-France DANIEL-CHESTIER, membru al Consiliului;
- Dl. Patrick GELIN, membru al Consiliului;
- Dl. Sorin POPA, membru al Consiliului;
- Dl. Ioan Constantin Iosif Niculescu, membru al Consiliului.

Directorul general al Administratorului este:

- Dl. Fabien LECOQ, Director General

Comitetul de Investiții este format din:

- Director General al Administratorului Dl. Fabian LECOQ;
- Directorul de Investiții al Administratorului Dl. Bogdan GEORGESCU;
- Managerul Patrimoniu (Asset and Liability Manager – ALM) al Grupului SOGECAP Dl. Frederic DUCREUX;
- Directorul de investiții al Grupului SOGECAP Dl Eric JOSEPH.



Capitalul social 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.

## 2.2 Informații cu privire la acționari: BRD - Groupe Société Générale / SOGECAP SA

Acțiunile emise de Administrator sunt subscrise 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.

- 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
- 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.

## 2.3 Responsabilitățile Administratorului

- Administrarea și investirea activelor fondului de pensii;
- Convertirea contribuțiilor în unități de fond;
- Plata drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor, conform legii;
- Calculul zilnic al activului net al fondului de pensii și al unității de fond;
- Evidența conturilor individuale și actualizarea acestora, precum și furnizarea documentelor privind participarea, notificarea, informarea periodică sau transferul
- Gestionarea operațiunilor zilnice ale fondului de pensii;
- Elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și distribuirea către Comisie și participanți a situațiilor financiare și rapoartelor prevăzute de legislația în vigoare;
- Gestionarea, păstrarea și arhivarea documentelor privind fondul de pensii, participanții și beneficiarii săi
- Gestionarea relațiilor cu Comisia și cu instituțiile implicate.

## 3. BANCA DEPOZITARĂ

Depozitarul este 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 fiecărui fond de pensii administrat privat.

Depozitarul Fondului este **Banca Comerciala Romana S.A.** cu sediul în București, Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, codul unic de înregistrare 361757, societate administrată în sistem dualist, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, avizată de CSSPP prin Avizul nr. 20/12.06.2007 și înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private



*[Handwritten signature]*

#### 4. RESPONSABILITĂȚILE BĂNCII DEPOZITARE

În conformitate cu legea și cu contractul de depozit semnat între banca depozitară și Administrator, depozitarul trebuie:

- să primească și să păstreze în siguranță înregistrările referitoare la toate activele fondului de pensii;
- să păstreze în custodie titlurile ce aparțin Fondului;
- să păstreze înregistrările referitoare la valorile mobiliare în forma dematerializată care constituie activele fondului de pensii;
- să deschidă un cont pentru a colecta contribuțiile participanților și a efectua tranzacțiile Fondului de pensii private, și un cont pentru operațiunile privind tranzacții cu instrumentele financiare;
- să colecteze dividende, dobânzi și alte beneficii corespunzătoare activelor fondului;
- să se asigure că plățile sunt efectuate la timp pentru toate tranzacțiile cu privire la activele fondului;
- să se asigure că transformarea contribuțiilor în unități este realizată în conformitate cu condițiile și termenii stabiliți de lege
- să calculeze și să informeze, în fiecare zi lucrătoare, administratorul cu privire la valoarea netă a activelor fondului de pensii;
- să efectueze plățile privind tranzacțiile Fondul și să pună la dispoziție titlurile, doar după primirea instrucțiunilor administratorului și doar în următoarele cazuri:
  - de a efectua investiții;
  - pentru a executa obligațiile, plata taxelor de audit, taxele de administrare ale Fondului
  - alte scopuri date de administrator în conformitate cu legea.
- să păstreze confidențialitatea informațiilor sau documentelor primite de la Administrator  
Confidențialitatea nu se aplică în caz de control de la autoritățile competente, inclusiv CSSPP.

#### 5. DESCRIEREA FONDULUI

##### 5.1 *Detalii cu privire la fondul de pensii administrat privat*

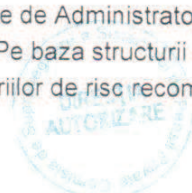
- Data ultimei publicări a prospectului: XX/ XX / XXXX*
- Numele fondului: Fond de Pensii Administrat Privat BRD*
- Data deciziei de autorizare a prospectului: 02/10/2007*
- Data deciziei de autorizare a fondului: 28/08/2007*

##### 5.2 *Obiectivele fondului*

Obiectivele sistemului de pensii administrate privat sunt acelea de a fructifica pe termen lung contribuțiile participanților și de a crește valoarea activelor fondului în vederea constituirii unui activ corespunzător pentru obținerea unor pensii private, suplimentare pensiilor oferite prin sistemul de pensii publice, pe baza colectării și investirii, în numele participanților, a unui procent din contribuția individuală la asigurările sociale.

##### 5.3 *Gradul de risc al fondului de pensii*

Lichiditățile colectate în fond vor fi investite în instrumentele financiare selectate de Administrator. Instrumentele financiare selectate pentru investiții vor urma evoluțiile și riscurile de pe piață. Pe baza structurii standard a portofoliului urmărită și prezentată la alineatul 6.6 din prospect și conform criteriilor de risc recomandate de



Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, gradul de risc asociat cu Fondul de Pensii este MEDIU.

#### **5.4 Garanțiile oferite de administrator participanților**

- Activele și pasivele corespunzătoare activității de administrare a fondului de pensii sunt organizate, evidențiate și administrate separat de activele și contabilitatea proprie a administratorului;
- Provizioanele tehnice sunt constituite în conformitate cu prevederile legale pentru acoperirea obligațiilor financiare rezultate din prospectul schemei de pensii private administrate;
- Sumele datorate participanților la momentul transferului din schema de pensii private, în momentul decesului, în momentul ieșirii la pensie sau în momentul invalidității (vezi subcapitolul 8.2) nu pot fi mai mici decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

#### **5.5 Profilul participanților**

Persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor art. 5 alin. (1) din Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, și care contribuie la sistemul public de pensii, trebuie să adere la un fond de pensii. Persoanele, altele decât cele prevăzute mai sus, în vârstă de până la 45 de ani, care sunt deja asigurate și contribuie la sistemul public de pensii, pot adera la un fond de pensii administrat privat.

Persoana care nu a aderat la un fond de pensii administrat privat în termen de 4 luni de la data la care este obligată prin efectul legii este repartizată aleatoriu la un fond de pensii de către instituția de evidență.

O persoană nu poate participa la Fondul de pensii dacă a participat deja la un alt fond de pensii private.

Aderarea la un fond de pensii este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă.

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii.

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

În cazul în care un participant la Fond din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința pe teritoriul unui alt Stat Membru al Uniunii Europene sau unui alt stat aparținând Spațiului Economic European, Administratorul îi va oferi, în scris, informații adecvate cu privire la drepturile dobândite privind pensia privată și opțiunile sale în acest caz.

O persoană devine participant la fondul de pensii prin îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- din proprie inițiativă a semnat un act individual de aderare sau a fost repartizat aleatoriu, de către CNPAS;
- actul individual de aderare a fost validat de către CNPAS;
- a efectuat plata unei contribuții la fondul de pensii.

#### **5.6 Performanța financiară și performanțele anterioare cu privire la randamentul fondului**

Performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare ale Fondului.



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

Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii private nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare și nu oferă nici o garanție participantului.

## 6. POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI

Condițiile de desfășurare a activității și organizarea politicii de Administrare a Activelor, precum și monitorizarea riscurilor financiare ale fondului, sunt în conformitate cu legislația privind la fondurile de pensii din România.

### 6.1 Principii investitoriale

Obiectivul politicii de investiții a Fondului consta în urmărirea rentabilității investirii contribuțiilor colectate, prin investiții pe diferite piețe financiare. Se va urmări deasemenea dispersia riscului 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.

Performanțele Fondului de pensii vor fi influențate pe termen scurt, mediu și lung de evoluțiile piețelor financiare pe care Fondul va face plasamente.

Administratorul Fondului va avea drept obiectiv să obțină cele mai bune performanțele ca urmare a estimărilor cu privire la evoluția anumitor piețe și de asemenea va depune toate eforturile, în beneficiul participanților, să mențină gradul de risc declarat în prezentul prospect luând în calcul obiectivele de performanță și orizontul de administrare al fondului, prin stabilirea unei politici de diversificare atentă a portofoliului între diferitele tipuri de active.

### 6.2 Declarația privind politica de investiții

Termenii și condițiile activității de investiție a administratorului, activitatea și organizarea politicii sale de Management al Activelor, cât și monitorizarea riscurilor financiare pentru Companie vor respecta legislația cu privire la pensia privată din România.

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, urmărind totodată securitatea, calitatea și rentabilitatea acestora.

Administratorul Fondului monitorizează evoluția și performanță zilnică a activelor Fondului, cu accent pe evoluția structurii pe clase de active, pe zone geografice, pe sectoare, plasând resursele acestuia în acord cu strategia generală a administratorului, acționând prin vânzarea și cumpărarea diverselor instrumente financiare în condițiile oferite de evoluția acestora pe diverse piețe.

Investitiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor în condițiile existente în portofoliul fondului a activului suport.

Suma totală datorată participanților pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât suma contribuțiilor, minus obligațiile legale.





Toate angajamentele de pensii vor fi, în orice moment, acoperite de active adecvate (în ceea ce privește dimensiunea și structura), corespunzătoare volumului de activitate și tipului de datorii.

### 6.3 Instrumente financiare eligibile pentru investițiile Fondului de pensii

Instrumentele financiare în care se fac plasamentele sunt cele stabilite de Norma 3 / 2009 emisa de Comisie privind investițiile fondurilor de pensii administrat privat și organizarea activității de investire cu următoarele limite maxime:

- a) Instrumente ale pieței monetare, fără să depășească un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- b) Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 70% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- c) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din Statele Membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 30% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- d) Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 50% din valoarea activelor Fondului de pensii;
- e) Titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- f) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, în procent de până la 10% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- g) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele de la punctul j) tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor internaționale calificativul „investment grade”, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- h) Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- i) Private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 2% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- j) Obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- k) Marfuri și derivate pe marfuri precum: titei și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, graț, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A., în procent de până la 3% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii.

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

Activele Fondului de pensii nu pot fi investite în :

- a) Active care nu pot fi înstrăinate prin lege;
- b) Active a căror evaluare este incertă, precum și în antichități, lucrări de artă, autovehicule și altele asemenea;
- c) Bunuri imobiliare;
- d) Acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de Administrator;
- e) 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 nu pot constitui garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea de credite, sub sancțiunea nulității.

#### 6.5 Piețele financiare pe care investește Administratorul

Activul Fondului de Pensii va fi investit pe piețe financiare din :

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

#### 6.6 Structura portofoliului de investiții

##### 6.6.1 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	Maxi m admis în fond
Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:	0 %	20 %
➤ Conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;	0 %	5 %
➤ Depozite în lei sau valuta liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice;	0 %	20 %
➤ Depozite în lei sau valuta liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare 180 zile calendaristice.	0 %	20 %
Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	40 %	70 %
➤ Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	0 %	50 %
➤ Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	0 %	70 %
Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0 %	20 %
➤ Obligațiuni emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European cu garanția explicită și integrală a statului;	0 %	20 %

Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0 %	40 %
➤ Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România;	0 %	35 %
➤ Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România;	0 %	35 %
➤ Obligatiuni corporative ale emitentilor din România din care:	0 %	30 %
➤ Obligatiuni corporative ale emitentilor din România cu garanția explicită și integrală a statului;	0 %	30 %
➤ Obligatiuni corporative ale emitentilor din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0 %	30 %
➤ Obligatiuni corporative ale emitentilor din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor internaționale calificativul „investment grade”, cu garanția explicită și integrală a statului;	0 %	30 %
Titluri de stat emise state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0 %	15 %
➤ Titluri de stat din SUA, Canada, Japonia;	0 %	15 %
➤ Titluri de stat din state terțe care au primit din partea agențiilor internaționale calificativul „investment grade”;	0 %	5 %
Obligațiuni și alte valori mobiliare, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0 %	10 %
➤ Obligatiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din SUA, Canada, Japonia;	0 %	10 %
➤ Obligatiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor internaționale calificativul „investment grade”;	0 %	5 %
Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt tranzacționate pe piețe reglementate și au primit din partea agențiilor internaționale calificativul „investment grade”;	0 %	5 %
Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate;	0 %	15 %
Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe	0 %	5 %

Administratorul fondului de pensii administrat privat 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, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul fondului de pensii administrat privat are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii private.

#### 6.6.2 Structura portofoliului de investiții după natura emitentului de instrumente financiare

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 sau în fiecare categorie de active ale acestuia;
- 10% din activele Fondului de pensii în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor

## 6.7 *Riscurile de investiție și managementul riscurilor legate de portofoliu*

### 6.7.1 Factori de risc

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

- **Riscul sistematic**, nediversificabil determinat de : evoluția macroeconomică a economiei, modificarea dobânzii de piață, creșterea inflației, evoluția nefavorabilă a ratei de schimb valutar;
- **Riscul nesistematic**, diversificabil determinat de riscul de plasament, riscul de concentrare, de lichiditate;
- **Riscul legislativ** determinat, de exemplu, de modificări ale limitelor investitoriale admise sau a metodologiei de calcul a activului net .

### 6.7.2 Managementul riscului – metode de evaluare

Managementul riscurilor de investiții și al riscului de portofoliu este în sarcina Directorului de Investiții al Administratorului și a Directorului de Investiții al Grupului SOGECAP, 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.

Managementul riscului este monitorizat permanent de departamentul de audit intern al Administratorului în acord cu politica de investiții.

## 6.8 *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, Comitetului de investiții și Consiliul de Administrare al Administratorului au următoarele responsabilități:

### 6.8.1 Directorul de investiții:

- organizează activitatea direcției de investiții;
- asigură investirea activelor cu respectarea limitelor prevăzute de lege și a celor stabilite prin prospectul schemei de pensii;
- asigură diversificarea portofoliului fondului de pensii administrat privat în vederea dispersiei

riscului și a menținerii unui grad adecvat de lichiditate;

- efectuează analize prealabile investiției asupra riscului de investiție și a costurilor implicate;
- asigură dezvoltarea de politici și proceduri adecvate privind analiza oportunităților investiționale și a plasării activelor;
- asigură respectarea reglementărilor prudențiale;
- asigură informarea consiliului de administrație/consiliului de supraveghere asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al fondului de pensii administrat privat;
- stabilește sisteme de raportare detaliate și oportune către consiliul de administrație și/sau consiliului de supraveghere, după caz, care să permită acestora să efectueze o evaluare corectă a activității desfășurate.

#### **6.8.2 Comitetul de Investiții**

- examinează și elaborează viziunea economico-financiară a Fondului
- elaborează politica detaliată de investiții și asigurarea unui control suplimentar al conformității privind investirea în instrumente financiare eligibile
- propune strategia de investiții în linie cu directivele grupului SOGECAP;
- validează Rapoartele de management al Investițiilor și Rapoartelor privind activele și pasivele;
- aprobă investițiile cu risc ridicat / suma mare realizate de Companie.

#### **6.8.3 Consiliul de administrație al Companiei**

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

### **6.9 Schimbarea politicii de investiții**

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.

Comitetul de investiții se va întruni, de regulă, o dată pe trimestru pentru analiza 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.

### **6.10 Transparența fondului**

Administratorul elaborează și publică pe pagina de internet, la dispoziția oricărei persoane, nu mai târziu de 31 mai, în fiecare an, un raport anual cu informații exacte și complete cu privire la activitatea realizată în anul calendaristic anterior. În plus, fiecare participant și beneficiar poate cere și primi:

- Declarația cu privire la politica de investiții, contul și rapoarte anuale;



- Informații detaliate și substanțiale cu privire la: riscul investiției, setul de opțiuni de investiții, dacă este necesar, portofoliul existent de investiții, cât și la gradul de expunere la risc și cheltuielile cu privire la investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul, pe lângă rapoartele menționate mai sus, solicită informații suplimentare cu privire la participarea sa la Fond, Administratorul va oferi aceste informații la costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor

## 7. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR

### 7.1 Drepturile participanților

Participanții vor avea drepturile conferite la semnarea actului individual de aderare. O persoană devine participant în fondul de pensii private prin semnarea unui act individual de aderare, la cererea sa sau prin distribuirea către Fond de către organismele abilitate.

La semnarea actului individual de aderare, participanții sunt informați de Administrator sau mandatarul său cu privire la condițiile schemei de pensii, punând în evidență următoarele: drepturile și obligațiile părților la schema de pensii, riscurile tehnice, financiare și alte riscuri cât și cu privire la natura și distribuirea acestor riscuri. Se interzice delegarea sau reprezentarea unei alte persoane la semnarea actului individual de aderare. Aceștia dobândesc statutul de deținători de unități de fond după ce prima contribuție este plătită și investită în fond. După ce o persoană dobândește statutul de participant, acesta devine parte din contractul de societate civilă a Fondului.

Participanții au următoarele drepturi:

- să solicite și să primească rapoartele anuale;
- să fie informați anual cu privire la performanța fondului și valoarea fondului;
- să primească drepturile de pensie când sunt îndeplinite condițiile de pensionare;
- să se transfere la alt fond după plata taxelor de transfer, după caz
- să solicite și să primească minim contravaloarea activului personal net garantat în caz de invaliditate
- să fie plătită beneficiarilor contravaloarea cotei părți convenite din activul net personal al participantului, în caz de deces al acestuia

Drepturile participanților se pot transfera în alte țări unde și-a stabilit domiciliul / rezidența, în conformitate cu dispozițiile contractelor internaționale și convențiilor semnate de România, iar transferul va fi făcut în moneda acelei țări sau în moneda convenită de comun acord.

### 7.2 Obligațiile participanților

În urma adeziunii sau distribuirii aleatorii, participanții trebuie să contribuie la Fond și nu se pot retrage din sistemul de pensii private în timpul perioadei în care fac plăți către sistemul de pensii publice, până când sunt eligibili pentru plata unei pensii private. Sunt scutiți de la această obligație în perioadele în care plățile nu sunt făcute către sistemul public de pensii. Dacă un participant nu mai face contribuții către Fond, acesta va rămâne participant, cu drepturi depline în Fond.

Adițional, participanții au următoarele obligații:

- să plătească taxa de subscriere /management, dacă există, din contribuții;
- să păstreze o copie a actului individual de aderare;
- să verifice corectitudinea plăților;
- să respecte condițiile menționate în actul individual de aderare.



## 8. CONDIȚIILE DE ACORDARE A PENSIEI PRIVATE ȘI TRANSFERUL PARTICIPANȚILOR

### 8.1 Contribuțiile Participanților

Contribuțiile către Fond fac parte din plățile făcute sistemului public de pensii, sub formă de contribuții individuale la asigurările sociale.

Contribuțiile către fondurile de pensii private sunt înregistrate diferit, sunt deduse din salariul brut al asiguraților, în mod similar cu contribuțiile plătite în conformitate cu dispozițiile Legii 19/2000, modificate. Baza de calcul și termenii de plată cu privire la contribuția la fondul de pensii private sunt aceleași cu cele pentru plata contribuțiilor la asigurările sociale. În conformitate cu legea, la începerea colectării, rata contribuției se va ridica la 2% din baza de calcul. Pentru o perioadă de 8 ani de la începutul colectării, contribuția va crește la 6%, cu un procent de 0.5 puncte procentuale pe an, începând cu 1 ianuarie, din fiecare an. <sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Prin derogare de la prevederile articolului 43, alin.(3) din Legea nr.411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în anul 2009 cota de contribuție la fondul de pensii este de 2% din baza de calcul, stabilită potrivit legii

Contribuția la fondul de pensii private este stabilită și plătită în aceleași condiții ca și contribuțiile la asigurările sociale: de angajați în sistemul public de pensii, apoi sistemul public de pensii transmite contribuția Administratorului în termen de 3 zile.

După primirea de către Administrator, contribuțiile nete sunt convertite în unități ale fondului în maxim 2 zile lucrătoare de la data primirii contribuțiilor. Valoarea unității de fond este prețul plătit de participanți pentru o unitate și constă în valoarea unitară a activului calculată și certificată de depozitar pe baza informațiilor și documentelor din ziua achiziției.

Participantul care a fost detașat într-o țară străină are dreptul de a continua plățile către fondul de pensii administrat privat din România, în timpul întregii perioade de detașare.

Participanții nu au posibilitatea de a contribui cu mai multe lichidități în unități de fond, altele decât cele menționate mai sus (contribuții și transferuri obligatorii), contribuțiile voluntare nu sunt acceptate.

### 8.2 Plata pensiei private

#### 8.2.1 Decesul Participantului

Dacă participantul decedează înainte de a deveni eligibil pentru plata unei pensii private, beneficiarilor li se va deschide câte un cont în numele lor la ultimul fond de Pensii la care a contribuit participantul decedat, unde Administratorul va transfera activele la care au dreptul ca beneficiari.

Drepturile beneficiarilor sunt aceleași ca cele ale participanților la acel fond de pensii private.

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

- Cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii;



□ Plata unică a contravalorii cotei parti convenite din activul personal net al participantului, dacă nu are calitatea de participant.

Plata drepturilor beneficiarilor va fi efectuată în termen de 10 zile lucratoare, de la data depunerii solicitării și documentației. Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale, vor fi deduse din suma reprezentând activul personal net al participantului.

### 8.2.2 Pensionarea Participanților

Participantul devine eligibil de a primi o pensie privată la data la care împlinește condițiile de pensionare în sistemul public pentru limită de vârstă. Activele personale sunt utilizate doar pentru a dobândi o pensie privată cu excepția participanților ale căror active personale sunt sub suma necesară pentru dobândirea unei pensii private. În acest caz, persoana primește suma convenită ca plată unică.

În momentul în care participantul devine eligibil, participantul alege furnizorul de pensii private care stabilește suma pensiei private, pe baza calculului actuarial și pe baza activelor personale din contul participantului.

### 8.2.3 Pensionarea înainte de termen a Participantului

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile Legii nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale cu modificările și completările ulterioare, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, va depune la administratorul fondului de pensii administrat privat o cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite, însoțită de copia legalizată a deciziei de încadrare în gradul de invaliditate pentru care a fost pensionat, decizie care conține mențiunea "nerevizuibil prin afecțiune" sau "nerevizuibil conform Legii nr.19/2000", cu modificările și completările ulterioare, după caz.

Cererea prin care se solicită plata drepturilor convenite poate fi depusă doar după virarea contribuției aferente lunii în care a fost emisă decizia de încadrare la invaliditate de gradul I sau II. În cererea scrisă depusă la sediul administratorului, participantul va indica modalitatea aleasă de efectuare a plății drepturilor sale și va specifica toate informațiile necesare efectuării plății. Administratorul va transmite depozitarului instrucțiuni în vederea efectuării transferului drepturilor participantului din contul colector al fondului de pensii administrat privat.

Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal. Plata sumei se va face în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației. În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului prevăzut de 30 zile calendaristice, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

Cuantumul sumei care urmează a fi plătită se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului personal net. Administratorul va plăti participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net și garanțiile prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.





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

În cazul invalidității de gradul III, dacă participantul nu mai are calitatea de asigurat potrivit prevederilor art. 5 alin. (1) din Legea nr. 19/2000, cu modificările și completările ulterioare, și nu mai contribuie la sistemul public de pensii, plata contribuțiilor către fondul de pensii administrat privat va fi suspendată. În acest caz participantul își păstrează drepturile pe toată perioada de suspendare a plății contribuțiilor către fondul de pensii administrat privat.

#### **8.2.4 Alte cazuri**

Dacă un participant nu mai contribuie la un fond de pensii administrat privat, acesta va rămâne participant, cu drepturi depline în fond.

#### **8.3 Transferul participantilor între fondurile de pensii administrat privat și penalitățile de transfer**

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

- a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, marcând opțiunea referitoare la transfer;
- b) a notificat administratorul de la care se transferă, în termenul prevăzut la art. 39 alin. (1) din Legea nr. 411/2004.

Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere participantul pune la dispoziția solicitantului formularul de act individual de aderare și formularul de notificare, în conformitate cu Norma nr. 9/2009 emisă de Comisie privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat.

Disponibilitățile bănești transferate reprezintă contravaloarea activului personal net al participantului care nu poate fi mai mică decât valoarea garantată de lege, și anume suma contribuțiilor virate în numele acestuia de la momentul dobândirii calității de participant la un fond pentru prima dată, diminuată cu comisioanele legale și penalitățile de transfer, după caz.

Transferul disponibilităților bănești reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se face din contul fondului de la care se transferă în contul fondului la care se transferă participantul.

În cazul în care contravaloarea activului personal al participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din provizionul tehnic, constituit de administratorul de la care se transferă participantul.

Penalitatea de transfer este reținută de către administratorul fondului de la care se solicită transferul, din activul personal net al participantului care solicită transferul mai devreme de 2 ani de la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat sau de la data repartizării aleatorii. Cuantumul penalității de transfer este de 5 % aplicat valorii activului net al participantului ce urmează a fi transferată în numele participantului.



27 IUL. 2010

Drepturile participantului se pot cesiona de asemenea în alte țări unde și-a stabilit domiciliul, în conformitate cu dispozițiile contractelor și convențiilor internaționale semnate de România, și transferul se va realiza în moneda acelei țări sau în moneda convenită reciproc.

În caz de transfer de la un alt fond de pensii private, transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 ale lunii.

## 9. CALCULUL ACTIVELOR SI RENTABILITATII FONDULUI

### 9.1 Calculul activelor fondului

Valoarea netă a activelor Fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

*Valoarea\_neta\_a\_activelor\_fondului = Valoarea\_totala\_a\_activelor - Valoarea\_obligatiilor*

Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia. Contribuțiile participanților și accesoriile acestora regăsite în contul colector nu intră în calculul valorii totale a activelor, până la data transformării în unități de fond a contribuțiilor și a transferului de lichidități în conturile individuale ale participanților. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

Calculul valorii unitare a activului net al Fondului pentru o anumită dată se realizează conform următoarei formule:

*Valoarea\_unitara\_a\_activului\_net\_la\_aceea\_data = Valoarea\_neta\_a\_activelor\_fondului\_la\_aceea\_data / Numarul\_de\_unitati\_de\_fond\_la\_aceea\_data*

Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor, a transferului activului personal sau anulate în caz de invaliditate sau deces al participantului, precum și ca urmare a regularizărilor efectuate de către instituția de evidență.

Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului. Valoarea unitară a activului net se calculează și se înregistrează cu 6 zecimale în evidențele Fondului.

### 9.2 Rata de rentabilitate

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.

### 9.3 Proceduri de publicitate

Evoluția valorii unitatii de fond, cât și activele totale nete și rata de rentabilitate vor fi prezentate în raportul anual publicat de Administrator în fiecare an.

Suplimentar, Administratorul va publica săptămânal, pe pagina sa de internet, evoluția valorii unitatii de fond cât și rata de rentabilitate.



La cerere, fiecare participant sau beneficiar va primi informații adiționale cu privire la valoarea activului total, valoarea netă a unității de fond cât și detalii cu privire la calculul acestor valori.

Comisia va determina de asemenea și va publica lunar următoarele informații:

- Rata de rentabilitate medie a tuturor fondurilor de pensii administrate privat pentru ultimele 24 de luni;
- Rata de rentabilitate a fiecărui fond administrat privat pentru ultimele 24 de luni;
- Rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor.

#### **9.4 Caracteristicile conturilor participanților**

Fiecare participant are un cont individual. Contribuțiile și transferurile de disponibilități ale participantului, precum și accesoriile aferente acestora se virează în contul său individual.

Participantul este proprietarul activului personal din contul sau.

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

Activul personal nu poate fi cesionat sau gajat, sub sancțiunea nulității actelor respective.

### **10. CHELTUIELILE FONDULUI**

#### **10.1 Comisionul de administrare**

Comisionul de administrare:

- Deducerea unui quantum din contribuțiile plătite de 2,5%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;
- Deducerea unui procent din activul net total al Fondului de 0,05% pe lună. Comisionul de administrare din activul total al Fondului, este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative

Se exceptează de la plata comisionului prevăzut la aliniatul 1 de mai sus următoarele:

- Transferul de disponibilități în cazul transferului participantului de la alt fond de pensii administrat privat;
- Drepturile convenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
- Accesoriile aferente contribuțiilor.

#### **10.2 Taxa de audit**

Cheltuielile ocazionate de auditul statutar al fondului sunt clasificate ca și cheltuieli operaționale și sunt suportate și plătite de fond. Suma aferentă serviciului de audit statutar pentru anii următori începând cu exercițiul financiar 2009 va fi de 25.740 Lei (inclusiv TVA).

Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii administrat privat sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.



## 11. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI

Resursele financiare ale fondului de pensii se constituie din:

- a) contribuțiile nete convertite în unități de fond;
- b) drepturile cuvenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- c) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;
- d) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute mai sus.

## 12. REGIMUL FISCAL AL FONDULUI

La data întocmirii prezentului Prospect, regimul fiscal al Fondului este următorul:

- Participanții nu plătesc impozite și taxe aplicate contribuțiilor;

De asemenea, investițiile fondului cât și profitul din investițiile fondului nu sunt impozabile.

## 13. SISTEMUL DE RAPORTARE

### 13.1 Tipuri de rapoarte

Administratorul pune la dispoziție gratuit participanților la fondul de pensii următoarele tipuri de documente:

- Un raport anual:** acest document conține informațiile corecte și complete cu privire la activitatea realizată în anul calendaristic anterior;
- Declarația privind politica de investiții:** acest document conține strategia de investiție a activelor și regulile urmate pentru structura portofoliului ;
- Extrasul de cont:** acest document conține situația contului unui anumit participant detaliind activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- Alte informații** cu privire la: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit paragrafului anterior, informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. Tariful pentru acest serviciu nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.

### 13.2 Obligații

Administratorul are următoarele obligații

- Raportul anual** va conține cel puțin membrii Consiliului de Administrație al Administratorului și, dacă este necesar, al Comitetului de Direcție; numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor; numele depozitarului și sediul; informații cu privire la situația financiară a fondului de pensii, precum și situația administratorului. Acest raport trebuie pus la dispoziția oricărei persoane și mai ales a participanților, Comisiei, fiecărei persoane care trebuie să dobândească calitatea de participant;



27 IUL. 2010

- **Declarația privind politica de investiții** va conține cel puțin strategia de investiție a activelor, cu privire la natura și durata obligațiilor; metodele de evaluare a riscurilor cu privire la investiții; proceduri de management al riscurilor; metodele de revizuire a principiilor de investiții; persoanele responsabile cu luarea deciziilor și realizarea investițiilor, procedurile de luare a deciziei;
- **Situația activului personal** va informa anual, în formă scrisă, fiecare participant, la ultima adresă notificată, privind: activele personale, respectiv numărul unităților de fond și valoarea lor, cât și situația administratorului;
- Administratorul transmite participantului și beneficiarului său, în funcție de circumstanțe, reprezentanților lor, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă cu privire la modificările aduse în schema de pensii;
- Celelalte tipuri de rapoarte detaliate anterior sunt puse, la cerere, la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, în funcție de circumstanțe, a reprezentanților lor;
- În cazul în care un participant sau beneficiar, pe lângă rapoartele obligatorii detaliate anterior, solicită informații suplimentare cu privire la participarea sa la un fond de pensii privat, Administratorul va oferi aceste informații, contra cost.

### 13.3 Frecvență

Aceste rapoarte vor fi actualizate și puse la dispoziție în mod regulat:

- Raportul anual este publicat pe pagina de internet anual, nu mai târziu de 15 Aprilie în fiecare an;
- Situația activului personal este trimisă anual la ultima adresă a participantului notificată administratorului.

Următoarele rapoarte sunt disponibile la cerere:

- Declarația privind politica de investiții;
- Informații adiționale relevante cu privire la modificări în schema de pensii;
- Informații suplimentare cu privire la participarea la un fond de pensii privat pe care Administratorul le oferă contra cost.

### 13.4 Proceduri de publicitate

Situația activului personal va fi trimisă fiecărui participant prin poștă la ultima adresă notificată Administratorului. Celelalte rapoarte vor fi puse la dispoziția participantului, în funcție de caz, în rețeaua de distribuție, la sediul Administratorului (toate rapoartele), pe pagina de internet a Administratorului (raport anual) sau trimise participantului prin poștă sau e-mail (informații suplimentare cerute de participanți).

## 14. PROCEDURĂ PENTRU MODIFICAREA PROSPECTULUI

### 14.1 Propunerea de modificare a Prospectului

Prezentul Prospect va putea fi modificat cu respectarea prevederilor legale.

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 administrat privat la condițiile specifice pieței.



#### 14.2 Publicarea modificărilor la Prospect

Prospectul schemei de pensii administrat privat cu modificările aprobate de Comisie este publicat cu respectarea normelor Comisiei privind informațiile conținute în materialele publicitare referitoare la fondurile de pensii administrat privat 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.

#### 15. AUDITORUL STATUTAR AL FONDULUI

Pentru a audita situațiile financiare și rapoartele cu privire la tranzacțiile Fondului, Administratorul a încheiat un contract de audit cu compania **Ernst & Young Assurance Services S.R.L.**, membră a Camerei Auditorilor Financiar din România și avizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

Auditorul statutar va întocmi un raport de audit, în conformitate cu standardele internaționale de audit și cu reglementările Camerei Auditorilor Financiar din România și va prezenta acest raport Comisiei și Administratorului în același timp.

Cheltuielile cu privire la auditul statutar al Fondului sunt cheltuieli operaționale și sunt plătite de fond. Auditul statutar al fondului nu poate fi realizat de același auditor pentru mai mult de 5 ani consecutivi.

#### 16. GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Groupe Société Générale („Grupul”) este grupul financiar din care Administratorul face parte. Grupul a fost creat la Paris (Franța) în 1864, astăzi Société Générale fiind un grup financiar de vârf în Europa:

- Are una din cele mai mari bănci din Franța, ca mărime, având două rețele de distribuție, Societe Generale și Credit du Nord, fiind una din cele mai mari bănci de finanțare și investiții din zona europeană, ale carei valori corporative sunt definite prin profesionalism, spirit de echipă și inovație;
- Este unul din principalele grupuri financiare din lume;

Grupul participa activ la inițiative culturale, de solidaritate și sport;

Groupe Société Générale este reprezent în România prin:

- BRD Groupe Société Générale –instituție de credit;
- BRD Securities - Groupe Société Générale SA – companie de servicii de investiții financiare;
- BRD Sogelease SRL – companie de leasing;
- BRD/SG Corporate Finance SRL – companie de consultanță financiară;
- BRD Finance Credite de Consum – companie financiară de credite de consum.

Informații cu privire la grup se pot găsi pe pagina sa de internet: [www.socgen.com](http://www.socgen.com) și <http://www.brd.ro/&files/raport2007ro.pdf>

#### 17. 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 la 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.

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.

## 18. GLOSAR DE TERMENI

În conformitate cu legea 411/2004 cu privire la fondul de pensii private, termenii și expresiile de mai jos au următoarele înțelesuri:

1. *activele Fondului de Pensii Administrat Privat BRD* - instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
2. *activ personal* - 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 Administrat Privat BRD la o anumită dată* - valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
4. *act individual de aderare* - un înscris prin care o persoană își manifestă actul de voință de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii private;
5. *administrator* - societatea comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legislației în vigoare și cu prevederile prezentei legi, denumită societate de pensii, care are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii și, opțional, furnizarea de pensii private;
6. *beneficiar* - moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
7. *beneficii colaterale* - orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;
8. *CNPAS* – Casa Nationala de Pensii si alte Drepturi de Asigurări Sociale;



9. *Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private*, -autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului 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;
10. *contribuții* - sumele plătite de participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;
11. *depozitar* - instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, 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 fiecărui fond de pensii administrat privat;
12. *Fondul de Pensii Administrat Privat BRD reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între membrii fondatori, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile prezentei legi*;
13. *instrumente 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;
14. *private equity* reprezintă acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse);
15. *investment grade* reprezintă rating de performanță acordat emitentilor de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate;
16. *abatere pasivă de la limitele investitoriale* reprezintă depășirea ori scăderea față de limitele investitoriale, aparută fără ca administratorul să cumpere sau să vândă instrumentele financiare respective;
17. *participant* - persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii și care are un drept viitor la o pensie privată;
18. *pensie privată* - suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
19. *provizion (rezerva) tehnic(a)* - un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
20. *riscuri biometrice* - riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
21. *schemă de pensii private* - un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;
22. *stat membru de origine* - 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.

## 19. CONTRACT DE ADMINISTRARE





Prezentul contract (denumit în continuare "Contractul") se încheie de către și între :

BRD Fond de Pensii SA, o societate de administrare de fonduri de pensii private, cu sediul social situat în Bd. Unirii, nr. 64, bl. K4, scara 5, sector 3, București, România, persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/12386/2007, cod unic de înregistrare 22001457, cod IBAN RO18BRDE450SV25812374500, deschis la BRD, Sucursia Mari Clienti, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în continuare "Comisia") pentru prestarea de activități de administrare a fondurilor de pensii private sub nr. SAP-RO-22013894, conform deciziei de autorizare nr. 73, emisă la 08.08.2007, înregistrată în Registrul Comisiei cu nr. J40/12386/27.06.2007, reprezentată în mod legal de Dl. Damien Marechal, cetățean francez, născut la data de 18 mai 1955 în Lambesart (59) Franța, domiciliat la 93 boulevard Voltaire 75011 Paris Franța, posesor al pașaportului francez nr. 05AE41555 (Franța) emis de Ministerul Afacerilor Străine al Franței la data de 21/03/2005, valabil până la 20/03/2015, în calitate de Director General, denumită în continuare "BRD Fond de Pensii" și, alternativ, "Societatea de Pensii",

și

1. D-na BLIDESCU OANA – RUXANDRA, cetatean roman, nascuta la data de 02.05.1981, in Municipiul Bucuresti, Sector 5, domiciliata in Municipiul Bucuresti, str. Prl. Ghencea nr. 65B, bl. C1, sc. 5, ap. 1, Sector 6, legitimata cu CI seria RT nr. 459882, emisa la data de 24.01.2007, de catre SPCEP S6 Biroul nr.3, CNP 2810502450028,
2. D-na CIOBANU CRISTINA, cetatean roman, nascuta la data de 19.08.1969, in Municipiul Bucuresti, Sector 7, domiciliata in municipiul Bucuresti, str. Ion Cimpineanu nr. 27, sc. 2, et. 4, ap. 57, Sector 1, legitimata cu CI seria RX nr. 200110, emisa la data de 25.07.2003, de catre Sectia 3 Politie, CNP 2690819413014,
3. D-na CHIFIAC MIHAELA, cetatean roman, nascuta la data de 29.11.1975, in Municipiul Cimpina, jud. Prahova, domiciliata in Municipiul Bucuresti, Aleea Trestiana nr. 3, bl. 23, sc. 1, et.1, ap. 7, Sector 4, legitimata cu CI seria RT nr. 220660, emisa la data de 07.03.2002, de catre Sectia 14 Politie, CNP 2751129290901,
4. D-na DRAGOMIR OANA-LUCIA, cetatean roman, nascuta la data de 30.07.1967, in Municipiul Bucuresti, Sector 7, domiciliata in Municipiul Bucuresti, Str. Brezoianu nr. 29, bl. B, et. 2, ap. 21, Sector 1, legitimata cu CI seria RX nr. 198071, emisa la data de 22.07.2003, de catre Sectia 3 Politie, CNP 2670730413037,
5. D-l GHENADIE TIBERIU-DAN, cetatean roman, nascut la data de 25.02.1977, in Lugoj, domiciliat in Municipiul Bucuresti, str. Radu Popescu nr. 17, Bl. 24A, sc. 1, et. 7, ap. 26, Sector 1, legitimat cu CI seria RR, nr. 376365, eliberat de SPCEP S1, la data de 20.02.2006, valabil pana la data de 25.02.2016, CNP 1770225201007,
6. D-na MORARU ILEANA, cetatean roman, nascuta la data de 14.10.1977, in Municipiul Rosiori de Vede, jud. Teleorman, domiciliata in Municipiul Bucuresti, Calea Grivitei nr. 191, bl. Rosu, sc. A, et. 1, ap. 8, sector 1, legitimata cu CI seria RR nr. 259606, emisa la data de 27.01.2003, de catre Sectia 4 Politie, CNP 2771014341729

denumiți în continuare "Fondatorii",



27 IUL. 2010

Având în vedere că:

- A. BRD Fond de Pensii este o societate autorizată corespunzător de Comisie prin Decizia de autorizare nr. 73/08.08.2007 pentru prestarea de activități de administrare a fondului BRD Fond de Pensii Administrat Privat.
- B. Fondatorii sunt asociați fondatori în cadrul contractului de societate civilă de înființare a fondului de pensii BRD Fond de Pensii Administrat Privat (în continuare denumit "Fond de Pensii");
- C. Prin prezenta, fondatorii sunt de acord să delege în mod exclusiv realizarea activității de administrare a Fondului de pensii, iar BRD Fond de Pensii este de acord să presteze activități de administrare cu privire la Fondul de Pensii, în termenii și condițiile stabilite mai jos;
- D. Societatea de Pensii este dispusă să accepte administrarea Fondului de pensii și să-și asume obligațiile din prezentul contract față de Fondatori și de viitorii participanți la Fondul de Pensii (Fondatorii, viitorii participanți și moștenitorii acestora sunt denumiți colectiv "Participanții");

Prin urmare, BRD Fond de Pensii și Fondatorii au convenit după cum urmează:

Obiectul contractului

#### ART. 1

- 1.1 Obiectul prezentului Contract este administrarea Fondului de pensii de către Societatea de Pensii, în conformitate cu termenii din prezentul și cu reglementările aplicabile.
- 1.2 În cadrul prezentului Contract, administrarea Fondului de pensii înseamnă prestarea următoarelor activități de către Societatea de Pensii:
  - (i). Administrarea și investirea activelor Fondului de pensii;
  - (ii). Conversia contribuțiilor Participanților în unități ale Fondului de pensii;
  - (iii). Plata drepturilor cuvenite Participanților, conform legislației aplicabile;
  - (iv). Calcularea valorii activului net al Fondului de pensii, precum și a valorii unității de fond în fiecare zi lucrătoare;
  - (v). Crearea și menținerea provizionului tehnic conform reglementărilor aplicabile;
  - (vi). Evidența și actualizarea conturilor individuale ale Participanților, precum și furnizarea regulată de informații cu privire la participarea sau transferul Participanților, precum și cu privire la evenimente importante;
  - (vii). Administrarea operațiunilor zilnice efectuate pentru Fondul de Pensii;
  - (viii). Angajarea, concedierea, monitorizarea și coordonarea serviciilor prestate de furnizorii de servicii ai Societății de Pensii în administrarea Fondului de pensii;
  - (ix). Plata sumelor cuvenite către furnizorii de servicii ai Societății de Pensii în administrarea Fondului de pensii și către Comisie;
  - (x). Mandatarea și monitorizarea agenților de marketing ai Fondului de pensii;
  - (xi). Elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și distribuirea de rapoarte către Comisie și Participanți, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile;
  - (xii). Administrarea, păstrarea și arhivarea documentelor privitoare la Fondul de Pensii, activitatea proprie și Participanții;
  - (xiii). Activități de marketing cu privire la unitățile emise de fondurile de pensii;



- (xiv). Gestionarea relațiilor cu Comisia și cu instituțiile implicate;
  - (xv). Orice alte activități permise societăților de pensii în administrarea fondurilor de pensii.
- 1.3 Participanții mandatează prin prezenta în exclusivitate Societatea de Pensii să realizeze obiectul prezentului Contract, conform Clauzei 1.2 de mai sus. Societatea de Pensii se angajează prin prezenta să desfășoare activitatea de administrare conform reglementărilor aplicabile, cerințelor Comisiei și reglementărilor interne ale acesteia, precum și conform dispozițiilor prezentului Contract și ale documentelor constitutive ale Fondului de pensii.
- 1.4 În desfășurarea activităților de administrare a Fondului de pensii, Societatea de Pensii va avea drept scop valorificarea activă a activelor Fondului de pensii și obținerea celor mai bune performanțe în acest sens în contextul oricăror circumstanțe relevante aplicabile periodic, cu menținerea unui nivel acceptabil de risc, în conformitate cu dispozițiile documentelor constitutive ale Fondului de pensii și reglementărilor aplicabile.
- 1.5 În desfășurarea acestor activități, Societatea de Pensii va ține cont de obiectivele de performanță ale Fondului de pensii și de scopul principal al acestuia, respectiv furnizarea unei pensii private Participanților la Fondul de Pensii.
- 1.6 Societatea de Pensii va suporta costurile legate de administrarea Fondului de Pensii, în conformitate cu reglementările aplicabile.

Durata contractului

#### ART. 2

Prezentul Contract se încheie pe o durată nelimitată.

Remunerarea Societății de pensii. Modalități de plată

#### ART. 3

- 3.1 Pentru administrarea Fondului de pensii, Societatea de Pensii va reține un comision de administrare calculat după cum urmează:
- (i). Un procent de 2.5% din contribuțiile colectate de la Participanți, calculat de Societatea de Pensii la valoarea contribuției Participanților și dedus din aceasta înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond; plus
  - (ii). Un procent de 0.05% lunar, calculat de Societatea de Pensii la totalul activelor nete ale Fondului de pensii și dedus din acestea în fiecare lună.
- 3.2 Societatea de Pensii nu are dreptul să primească plata comisioanelor de administrare la care se face referire în Clauza 3.1 de mai sus în situațiile următoare:
- (i) Plata de către Societatea de Pensii a oricăror drepturi moștenitorilor Participanților, în condițiile stabilite în reglementările aplicabile, în cazul în care moștenitorii respectivi sunt, la rândul lor, Participanți la Fondul de Pensii;
  - (ii) Transferul Participanților la un alt fond de pensii administrat privat după doi ani de la subscrierea Participantului respectiv la Fondul de Pensii;
  - (iii) Calcularea și capitalizarea accesoriilor aferente contribuțiilor Participanților.

- 3.3 În caz de transfer al Participanților la un alt Fond de Pensii administrat privat, Societatea de Pensii va reține o penalitate de transfer din suma transferată, calculată ca valoarea maximă a penalității de transfer stabilită în reglementările aplicabile la data cererii de transfer. Această penalitate este plătită numai dacă transferul are loc înainte de împlinirea a doi ani de la data subscrierii Participanților la Fondul de Pensii.
- 3.4 Societatea de Pensii este îndreptățită să primească plata unui comision în schimbul furnizării de informații suplimentare Participanților, conform dispozițiilor Clauzei 8.4 de mai jos. Societatea de Pensii va stabili, în reglementările sale interne, comisioanele aplicabile pentru furnizarea de astfel de informații suplimentare și le va comunica Participanților "la cerere". Comisioanele ce vor fi percepute Participanților, în caz de solicitare de astfel de informații suplimentare, nu pot depăși costurile de punere a informațiilor la dispoziția Participanților.

#### Obligațiile Societății de pensii

#### ART. 4

- 4.1 Societatea de Pensii acceptă și se angajează prin prezenta să respecte toate și oricare din obligațiile ce revin în sarcina sa conform documentelor constitutive ale Fondului de pensii, prevederilor prezentului Contract, precum și reglementărilor aplicabile în vigoare.
- 4.2 Societatea de Pensii are obligația de a trata pe toți Participanții la Fondul de Pensii în mod egal și fără discriminare.
- 4.3 Pentru îndeplinirea obligațiilor sale, Societatea de Pensii va acționa în interesul Participanților la Fondul de Pensii și va evita orice conflict de interese cu privire la interesul Participanților la Fondul de Pensii. În cazul în care un astfel de conflict de interese nu poate fi evitat de către Societatea de Pensii, aceasta din urmă va acorda prioritate intereselor Participanților la Fondul de Pensii în desfășurarea activității sale.

#### ART. 5

- 5.1 În desfășurarea investițiilor cu activele Fondului de pensii, Societatea de Pensii va asigura securitatea, lichiditatea, calitatea și profitabilitatea acestora, precum și diversificarea activelor Fondului de pensii, pentru a evita dependența excesivă pe un anumit activ sau categorie de active.
- 5.2 Societatea de Pensii va lua toate măsurile necesare pentru a preveni, elimina și reduce pierderile, precum și pentru a exercita și colecta drepturile referitoare la activele din portofoliul administrat.
- 5.3 După începerea activității, Societatea de Pensii se angajează să procedeze, în fiecare zi lucrătoare, la calculul valorii unităților Fondului de Pensii. Valoarea unității de fond a Fondului de pensii va fi calculată ca raport dintre valoarea netă a activelor Fondului de pensii și numărul de unități de fond emise de Fondul de Pensii și existente la acea dată.
- 5.4 Societatea de Pensii va comunica valoarea unității de fond astfel calculată către Comisie. În cazul în care valoarea unității de fond comunicată de Societatea de Pensii nu va corespunde cu valoarea unității de fond comunicată de depozitarul Fondului de pensii, Societatea de Pensii va trebui să ajungă la un acord cu depozitarul și să comunice Comisiei în ziua următoare valorile corecte ale unităților de fond pentru ziua precedentă, precum și cauzele neconcordanțelor și metodele de determinare și rezolvare ale acestor neconcordanțe.



- 5.5 La sfârșitul fiecărui trimestru, Societatea de Pensii va calcula și comunica Comisiei, după 24 de luni de la colectarea contribuțiilor individuale ale Participanților la Fondul de Pensii, rata de rentabilitate a Fondului de pensii.

#### ART. 6

- 6.1 În desfășurarea activității de administrare, conform prezentului Contract, Societatea de Pensii va păstra înregistrările și evidențele cu privire la Participanți, contribuții, investiții și pensii private, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile și cu reglementările sale interne.
- 6.2 Toate activele și pasivele Fondului de pensii vor fi organizate și înregistrate de Societatea de Pensii separat de activele proprii ale Societății de Pensii.
- 6.3 Societatea de Pensii își va ține contabilitatea în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- 6.4 Societatea de Pensii va ține toate evidențele și registrele referitoare la Fondul de Pensii și activitatea sa conform dispozițiilor legale cu privire la arhivare, precum și reglementărilor interne.

#### ART. 7

- 7.1 Societatea de Pensii va asigura disponibilitatea pentru comunicarea permanentă cu Participanții la Fondul de Pensii, pentru a le furniza acestora informațiile și explicațiile necesare, precum și pentru a primi reclamațiile și sesizările lor referitoare la îndeplinirea datoriilor ce îi revin conform prezentului Contract.
- 7.2 Societatea de Pensii va trata cu promptitudine și va răspunde în scris la orice cerere, reclamație sau pretenție formulată de un participant la Fondul de Pensii în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la primirea solicitării respective din partea Participantului la Fondul de Pensii, cu excepția cazului în care se specifică o alta perioadă în prezentul Contract, documentele constitutive ale Fondului de pensii sau în reglementările aplicabile.

#### ART. 8

- 8.1 Societatea de Pensii trebuie să furnizeze Participanților la Fondul de Pensii raportul anual întocmit cu respectarea condițiilor minime precizate în legislația aplicabilă. Împreună cu acest raport, Societatea de Pensii va informa Participanții anual, la ultimele adrese comunicate de aceștia, cu privire la nivelul activelor personale ale acestora, numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Societății de pensii.
- 8.2 Societatea de Pensii trebuie să transmită Participanților la Fondul de Pensii orice informații relevante cu privire la modificarea regulilor schemei de pensii private în termen de 10 zile de la apariția modificării respective.
- 8.3 La cerere, Societatea de Pensii trebuie să furnizeze Participanților, gratuit, declarația cu privire la politica de investiții a Fondului de pensii, precum și ultimele situații financiare și rapoarte anuale ale Fondului de pensii.
- 8.4 În plus față de obligațiile de informare indicate la Clauzele 8.1 până la 8.3 de mai sus, Societatea de Pensii se angajează să comunice Participanților la Fondul de Pensii orice informații solicitate de aceștia

și care se referă la obiectul și realizarea acestui Contract, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 cu privire la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare. Societatea de Pensii va trebui să se conformeze acestor cereri în schimbul unui comision calculat și perceput conform prevederilor Clauzei 3.4 de mai sus.

#### Drepturile Participanților

##### ART. 9

- 9.1 Toți Participanții la Fondul de Pensii au drepturi și obligații egale și au dreptul la tratament nediscriminatoriu din partea Societății de pensii.
- 9.2 Participanții la Fondul de Pensii sunt îndreptățiți să primească de la Societatea de Pensii informații cu privire la activitatea Societății de pensii în baza prevederilor Articolului 8 din prezentul Contract și în conformitate cu reglementările aplicabile.
- 9.3 Participanții la un Fond de Pensii vor avea dreptul de a se transfera la alt Fond de Pensii, în condițiile stabilite în prezentul Contract și în reglementările aplicabile. În acest caz, Societatea de Pensii va transfera la alt Fond de Pensii lichiditățile respectivului Participant la Fondul de Pensii după deducerea costurilor și comisioanelor aplicabile.
- 9.4 Participanții la Fondul de Pensii au dreptul de a primi o pensie privată, odată ce îndeplinesc condițiile de pensionare în sistemul public de pensii, conform reglementărilor aplicabile. Participanții pot alege să primească pensia privată de la un alt furnizor de pensii private.

#### Obligațiile Participanților

##### ART. 10

- 10.1 Ca urmare a aderării lor la un Fond de Pensii, Participanții la acesta trebuie să contribuie la Fondul de Pensii. Participanții nu se pot sustrage de la această obligație până la data la care au devenit eligibili pentru plata pensiei private, cu excepția perioadei în care contribuțiile la sistemul public de pensii nu sunt datorate conform reglementărilor aplicabile.
- 10.2 Participanții la Fondul de Pensii au obligația de a plăti comisioanele de administrare către Societatea de Pensii.
- 10.3 Participanții la Fondul de Pensii trebuie să-și respecte obligațiile din cadrul actului individual de aderare, prin care subscriu la Fondul de Pensii, și trebuie să respecte condițiile din acesta.
- 10.4 Participanții la Fondul de Pensii nu sunt îndreptățiți să asocieze o altă persoană la Fondul de Pensii sau la contul individual deschis la Fondul de Pensii.
- 10.5 Participanții nu au dreptul de a achiziționa un activ și/sau de a-și asuma o răspundere în numele și/sau pe seama Fondului de pensii.
- 10.6 Participanții nu au dreptul de a administra Fondul de Pensii și/sau de a interveni în administrarea Fondului de pensii de către Societatea de Pensii.



27 IUL. 2010

## Răspunderea părților

### ART. 11

Societatea de Pensii este răspunzătoare pentru orice prejudiciu produs Participanților la Fondul de Pensii prin:

- (i). Încălcarea prevederilor legale și/sau reglementărilor speciale în vigoare;
- (ii). Dol;
- (iii). Neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentul Contract.

## Depozitarea

### Art. 12

Societatea de Pensii este împuternicită prin prezentul Contract să încheie un contract cu o societate de depozitare avizată de Comisie, care să fie responsabilă pentru ținerea în siguranță a tuturor activelor Fondului de pensii, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legale în legătură cu activitatea de depozitare.

## Audit

### Art. 13

- 13.1 Societatea de Pensii este împuternicită prin prezenta să încheie contracte cu persoane fizice sau juridice, persoane active din punct de vedere profesional și avizate de Comisie, care să fie responsabile pentru auditarea situațiilor financiar-contabile ale Fondului de pensii și, de asemenea, să îndeplinească orice alte îndatoriri legale referitoare la activitatea de audit.
- 13.2 Societatea de Pensii va asigura buna colaborare cu auditorul numit pentru realizarea auditului situațiilor sale financiare pe durata desfășurării activității. Societatea de Pensii se angajează să furnizeze auditorului financiar toate informațiile solicitate de acesta din urmă pentru desfășurarea activității sale.

## Forță Majoră

### ART. 14

- 14.1 Orice circumstanță independentă de voința părților la acest Contract, ce apare după încheierea acestuia și împiedică executarea sa, va fi considerată Forță Majoră și va exonera de răspundere partea care o invocă, în condițiile stabilite mai jos. Reprezintă evenimente de Forță Majoră circumstanțe precum războiul, revoluția, cutremurul, inundațiile mari, embargo-ul etc.
- 14.2 Evenimentele de Forță Majoră trebuie notificate de oricare dintre părțile la prezentul Contract în termen de zece zile de la data apariției și dovedite în termen de 30 de zile sau o perioadă mai lungă, dar nu nerezonabilă având în vedere circumstanțele, după cum va fi necesar.
- 14.3 În caz de Forță Majoră care afectează îndeplinirea obligațiilor sale din prezentul și conform prevederilor legale aplicabile, BRD Fond de Pensii va notifica prompt Comisia.

## Modificarea contractului

### ART. 15

Modificarea Contractului se va realiza prin act adițional scris, întocmit de Societatea de Pensii. Modificările prezentului Contract vor intra în vigoare conform reglementărilor aplicabile.



## Încetarea Contractului

### ART. 16

- 16.1 Prezentul Contract încetează automat și fără intervenția oricărei instanțe în cazurile specificate în reglementările aplicabile și în documentele constitutive ale Fondului de pensii în cazul oricărei părți la prezenta.
- 16.2 În cazul rezilierii prezentului Contract, transferul activelor corespunzătoare conturilor individuale ale Participanților la Fondul de Pensii se va face conform prevederilor legale aplicabile și prevederilor documentelor constitutive ale Fondului de pensii.
- 16.3 Fără a aduce atingere celor de mai sus, ca urmare a unei hotărâri a organului competent al Societății de Pensii, aceasta din urmă va avea dreptul să înceteze acest Contract prin trimiterea unei notificări cu 90 de zile înainte Participanților la ultimele adrese notificate. În acest caz, Societatea de Pensii va notifica Comisiei hotărârea organului său competent adoptată în vederea încetării acestui Contract.

### Litigii

### ART. 17

Orice litigiu între părțile la prezentul Contract, care nu poate fi rezolvat pe cale amiabilă, va fi înaintat instanțelor judiciare competente din România.

Prezentul Contract se încheie astăzi, 13.08.2007 între:

BRD Fond de Pensii S.A.

Prin Dl. Damien Marechal

În calitate de Director General

Și

D-na BLIDESCU OANA – RUXANDRA

D-na CIOBANU CRISTINA

D-na CHIFIAC MIHAELA

D-na DRAGOMIR OANA – LUCIA

D-I GHENADIE TIBERIU – DAN

D-na MORARU ILEANA

În calitate de Fondatori

