



Alege azi pentru mâine

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE
BRD MEDIO**

Prospect

data publicarii



19 MAR. 2009

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Dm".

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

PROSPECT

Data publicării

Informații cu privire la administrator și la fondul de pensii facultative

Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO este un fond de pensii facultative administrat în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative, 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.

- Numărul Deciziei de Autorizare a BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA: 148 din data 18.02.2009
- Numărul de Înscriere în Registrul Comisiei SAP- RO- 22013894 din data 18.02.2009
- Numărul Deciziei de Autorizare a prospectului: 149
- Numărul Deciziei de Autorizare a Fondului de Pensii Facultative BRD MEDIO: "XXX din data de ZZ/LL/AAAA

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 SA

Bd. Unirii nr. 64, bl. K4, sc. 5, sector 3
București, România
Tel: 021 408 29 00
Fax: 021 408 29 20

<http://www.brdfondpensii.ro>

e-mail: office.brdpensii@brd.ro, client.brdpensii@brd.ro

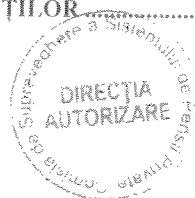
Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.



19 MAR. 2009

CUPRINS :

1. INFORMAȚII GENERALE.....	5
2. ADMINISTRAREA FONDULUI	5
2.1 Prezentarea administratorului	5
2.2 Informații cu privire la acționarii Administratorului.....	6
2.3 Responsabilitățile Administratorului	6
3. BANCA DEPOZITARĂ	6
4. AUDITORUL EXTERN AL FONDULUI.....	7
5. DESCRIEREA FONDULUI.....	7
5.1 Obiectivul Fondului de pensii	7
5.2 Profilul de risc al Fondului de pensii.....	7
5.3 Condițiile de eligibilitate a participanților	7
5.4 Aderarea la Fondul de pensii.....	7
5.5 Informații cu privire la contribuții.....	8
5.5.1 Limitele contribuției	8
5.5.2 Modalitatea de plată a contribuțiilor la Fondul de pensii	8
5.5.3 Modificarea, suspendarea și încetarea plății contribuțiilor	9
5.6 Obligațiile și drepturile participantului.....	9
5.6.1 Obligații.....	9
5.6.2 Drepturi	9
6. POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI DE PENSII	10
6.1 Principii investiționale și declarația de investiții.....	10
6.1.1 Principii investiționale.....	10
6.1.2 Declarația de investiții.....	10
6.2 Instrumente financiare eligibile pentru investițiile Fondului de pensii.....	11
6.3 Interdicții referitoare la investițiile Fondului de pensii. Active neeligibile și tranzacții interzise	11
6.4 Piețele financiare pe care investește Administratorul.....	12
6.5 Structura portofoliului de investiții ale Administratorului.....	12
6.5.1 Structura portofoliului de investiții după instrumentele financiare eligibile	12
6.5.2 Structura portofoliului de investiții după natura emitentului de instrumente financiare	13
6.6 Modificarea temporară a limitelor în structura portofoliului de investiții ale Fondului de pensii.....	13
6.7 Riscuri investiționale.....	13
6.7.1 Factori de risc	13
6.7.2 Managementul riscului – metode de evaluare	13
6.8 Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor.....	14
6.9 Schimbarea politicii de investiții.....	14
6.10 Transparența Fondului de pensii	15
6.11 Autorizarea de către Comisie a Prospectului schemei de pensii	15
7. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI DE PENSII.....	15
8. REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR	15
9. CALCULUL VALORII NETE A ACTIVULUI ȘI A UNITĂȚII DE FOND	15
9.1 Descrierea unităților de fond	15
9.2 Valoarea unității de fond	15
9.3 Evaluarea valorii instrumentelor financiare eligibile pentru investiții.....	16
10. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI.....	17
11. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR	17



12. MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR	17
13. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII	18
14. NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI DE PENSII.....	18
14.1 Comisionul de administrare.....	18
14.2 Comisionul de depozitare.....	19
14.3 Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare.....	19
14.4 Comisioanele de tranzacționare.....	19
14.5 Comisioanele aferente activității de intermediere, tranzacționare și custodie a titlurilor de stat.....	20
14.6 Comisioane bancare	20
14.7 Taxa de audit a Fondului de pensii.....	21
15. MODALITĂȚI DE TRANSFER LA ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR DE TRANSFER	21
16. PLATA PENSIEI FACULTATIVE. CONDIȚII. SITUAȚII EXCEPȚIONALE	22
16.1 Aspecte generale.....	22
16.2 Pensionarea Participanților.....	22
16.3 Invaliditatea participantului	22
16.4 Decesul participantului.....	23
17. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR.....	23
18. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI.....	23
18.1 Aspecte generale	23
18.2 Obligația de publicare a raportului anual.....	23
18.3 Raportul asupra investițiilor.....	24
18.4 Alte obligații de raportare	24
18.5 Obligații de informare către participanții la Fondul de pensii.....	24
19. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE	25
19.1 Propunerea de modificare a Prospectului	25
19.2 Avizarea prealabilă a modificării Prospectului de către Comisie	25
19.3 Informarea participanților la Fondul de pensii cu privire la modificările propuse	25
19.4 Obținerea acordului participanților la Fondul de pensii. Aprobarea modificărilor la Prospect.	25
19.5 Publicarea modificărilor la Prospect	26
19.6 Modificarea Prospectului ca urmare a apariției unor acte normative	26
20. REȚEA DE DISTRIBUȚIE.....	26
21. GRUPUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LA 31 DECEMBRIE 2007	26
22. DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE	27
22.1 Protecția datelor cu caracter personal	27
22.2 Proceduri contra spălării banilor.....	27
23. GLOSAR DE TERMENI.....	27



1. INFORMAȚII GENERALE

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, denumită în cele ce urmează "Legea", și normele sale de aplicare, dintre care, în mod deosebit, Norma nr. 28/2007 privind prospectul schemei de pensii facultative.

Prezentul document, prospectul 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 va fi înmănat fiecărui participant al fondului de pensii facultative „Fond de Pensii Facultative BRD MEDIO”, denumit în cele ce urmează "**Fondul de pensii**".

Contractul de societate civilă încheiat între participanții inițiali pentru constituirea Fondului de pensii se anexează la Prospect și constituie parte din prezentul Prospect.

2. ADMINISTRAREA FONDULUI

2.1 Prezentarea administratorului

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, cu sediul în București, Bd. Unirii nr. 64, bl. K4, sc. 5, Sector 3, 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”

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. Pentru a-și îndeplini obligațiile ce decurg din calitatea de administrator al Fondului de pensii, Administratorul va fi condus de un Consiliu de Administrație format din profesioniști cu experiență în sectorul financiar, atât din România cât și din străinătate.

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;
- Dna 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. Damien MARECHAL, Director executiv

Comitetul de investiții este format din :

- Directorul General al Administratorului;
- Directorul de Investiții al Administratorului;
- Managerul Patrimoniu (Asset and Liability Manager – ALM) al Grupului SOGECAP;
- Directorul de investiții al Grupului SOGECAP.



19 MAR. 2009

A handwritten signature in black ink.

2.2 Informații cu privire la acționarii Administratorului

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

- **SOGECAP:** societate de naționalitate franceză, organizată și funcționând 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 S.A.:** societate de naționalitate română, organizată și funcționând 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.

2.3 Responsabilitățile Administratorului

În calitate de Administrator al Fondului de pensii, Administratorul are următoarele atribuții, potrivit prevederilor aplicabile:

- a) Colectarea contribuțiilor participanților, transformarea lor în unități de fond și actualizarea informațiilor privind conturile participanților;
- b) Transferul de lichidități bănești și decontarea cheltuielilor privind operațiunile Fondului de pensii;
- c) Evidența, administrarea și investirea activelor Fondului de pensii;
- d) Calculul sumei din contul fiecărui participant la sfârșitul perioadei de acumulare, conform legii;
- e) Calculul valorii nete a activelor Fondului de pensii și al unității de fond, în fiecare zi lucrătoare;
- f) Convertirea contribuțiilor și a transferurilor de lichidități bănești în unități de fond;
- g) Evidența conturilor individuale, precum și furnizarea documentelor privind participarea, notificarea, informarea periodică sau transferul participanților;
- h) Gestionarea operațiunilor zilnice ale Fondului de pensii;
- i) Efectuarea plăților datorate entităților implicate, precum și participanților și beneficiarilor Fondului de pensii, potrivit normelor aplicabile și prevederilor prezentului Prospect;
- j) Gestionarea relațiilor cu entitățile implicate;
- k) Elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și distribuirea rapoartelor către Comisie și către participanții și beneficiarii Fondului de pensii, potrivit legii;
- l) Gestionarea, păstrarea și arhivarea documentelor privind Fondul de pensii, activitatea proprie, participanții și beneficiarii săi;
- m) Desfășurarea de activități de marketing pentru Fondul de pensii;
- n) Numirea, pregătirea și monitorizarea agenților de marketing ai Fondului de pensii.

3. BANCA DEPOZITARĂ

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 R361757, societate administrată în sistem dualist, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) sub nr. DEP-RO-374136 și avizată de CSSPP prin Avizul nr. 6/17.04.2007, telefon +4-021-312-2495, fax. +4-021-313-0077, adresa de e-mail custodie@bcr.ro, web site www.bcr.ro (în continuare, „**Depozitarul**”).



19 MAR. 2003

4. AUDITORUL EXTERN AL FONDULUI

Auditorul financiar extern al fondului este societatea **Ernst & Young Assurance Services S.R.L.**, membră a Camerei Auditorilor Financiar din România conform autorizației nr.77 din data de 15.08.2001 și autorizată de Comisie prin avizul nr. 1 din data de 09.01.2007, cu sediul social în strada Dr. Iacob Felix nr. 63-69, et.3, sectorul 1, București, cod de identificare fiscală RO11909783, telefon +4-021-402-4000, fax +4-021-410-4965, adresa de e-mail: office@ro.ey.com, (în continuare „Auditorul”).

5. DESCRIEREA FONDULUI

5.1 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.

5.2 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 urmărită și prezentată la secțiunea 6.5 din Prospect și conform criteriilor de risc recomandate de Comisie, gradul de risc asociat cu Fondul de pensii este MEDIU.

5.3 Condițiile de eligibilitate a participanților

Sunt eligibile să participe la fond persoanele încadrate într-una dintre categoriile următoare:

- a) persoanele angajate potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare;
- b) funcționarii publici, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și alte categorii de funcționari care prestează activități în baza unui raport de serviciu;
- c) persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- d) persoanele autorizate să desfășoare și să obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare;
- e) membrii societăților cooperative aflate sub incidența Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperativei, cu modificările și completările ulterioare;
- f) persoanele care realizează venituri din activități profesionale, astfel cum sunt definite în Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor și calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările și completările ulterioare;
- g) persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare.

Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate enumerate în acest paragraf 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.

5.4 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 fiind interzisă, în conformitate cu Art. 97 din Lege.



19 MAR. 2009

7

A handwritten signature in black ink.

Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații, așa cum sunt acestea enumerate mai jos, în secțiunea 5.6 din Prospect, 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 de aderare va fi semnat personal de participant, nefiind permisă semnarea acestuia prin reprezentare. Actul de aderare este un act juridic încheiat în scris între participantul eligibil 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 de aderare este completat de către reprezentantul Administratorului pe baza informațiilor oferite de către participant.

Persoana care adera la Fondul de pensii va semna actul de aderare în trei exemplare originale, dintre care unul îi revine în calitate de participant, altul revine Administratorului, iar al treilea este transmis angajatorului participantului, pentru ipoteza în care acesta din urmă plătește direct contribuția lunară a participantului la Fondul de pensii.

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.

5.5 Informații cu privire la contribuții

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

5.5.1 Limitele contribuției

Contribuția maximă legală la Fondul de pensii este de 15% din salariul brut lunar al participantului sau din venitul asimilat acestuia. În cazul modificării prevederilor legale care stabilesc nivelul maxim al contribuției participanților la fondurile de pensii facultative noile limite legale se vor aplica de drept în cazul Fondului de pensii.

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, fără a putea fi mai puțin decât sau depăși nivelurile legale, și va fi înscrisă în Actul 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.

5.5.2 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.

Încasarile 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 de Administrator plătitorului, în maxim 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării sumei respective în contul colector al Fondului.

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. Dacă neîndeplinirea obligației de plată către Fondul de pensii se menține pe o perioadă de 2 luni consecutive, începând din a treia lună Administratorul va considera că participantul a decis suspendarea plății contribuțiilor și va notifica participantul, angajatorul și Comisia despre suspendare. Reluarea plăților se poate face printr-o notificare trimisă de participant angajatorului și Administratorului.

5.5.3 Modificarea, suspendarea și încetarea plății contribuțiilor

Participantul la Fondul de pensii are posibilitatea, în orice moment, fără a fi penalizat, 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.

Modificarea contribuției se va încadra în limita maximă prevăzută de Lege, anume 15% din venitul brut al participantului sau nivelul maxim prevăzut de legislația aplicabilă la momentul modificării contribuției. Reluarea plății contribuțiilor se poate face odată cu o notificare scrisă adresată Administratorului.

5.6 Obligațiile și drepturile participantului

5.6.1 Obligații

Participantul la Fondul de pensii are următoarele obligații:

- Sa plătească contribuția stabilită în actul individual de aderare;
- Sa notifice Administratorul în prealabil asupra modificării, suspendării sau încetării plății contribuțiilor, precum și asupra modificărilor intervenite în datele personale;
- Să notifice Administratorul în situația în care devine neeligibil pentru participarea la un fond de pensii facultative;
- Să comunice Administratorului, în scris, deschiderea dreptului de încasare a pensiei facultative și modalitatea în care dorește să se efectueze plata pensiei facultative;
- Să transmită angajatorului un exemplar al actului individual de aderare, dacă angajatorul plătește contribuția Participantului.

5.6.2 Drepturi

Participantul la Fondul de pensii are următoarele drepturi:

- Dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale aplicabile la semnarea actului de aderare la Fondul de pensii;
- Dreptul de proprietate asupra activului său personal;
- Dreptul de modifica, suspenda sau înceta plata contribuțiilor către Fondul de pensii;
- Dreptul de a continua plata contribuțiilor la Fondul de pensii, pe durata detașării sale în altă țară;
- Dreptul de a i se solicita acordul cu privire la modificarea prezentului Prospect;



19 MAR. 2003

- Dreptul de a fi informat, în scris prin posta, cu privire la activul sau personal, respectiv numărul de unități deținute și valoarea acestora, cu frecvența stabilită în legislația aplicabilă, în normele Comisiei și în prezentul Prospect;
- Dreptul de a beneficia de deductibilitate fiscală asupra venitului său salarial brut sau a venitului asimilat acestuia, în conformitate cu reglementările legale în vigoare;
- Dreptul de a păstra calitatea de participant la vechiul fond de pensii facultative sau de a-și transfera valoarea activului său la alt fond de pensii facultative, în cazul în care adevăra la un alt fond de pensii facultative.

6. POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI DE PENSII

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.

6.1 Principii investiționale și declarația de investiții

6.1.1 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.

6.1.2 Declarația 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 piața, 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 la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor

Activele Fondului de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct de activele Administratorului și de celelalte fonduri de pensii pe care acesta le administrează.



19 MAR. 2009

10

6.2 Instrumente financiare eligibile pentru investițiile Fondului de pensii

Instrumentele financiare în care se fac plasamentele sunt cele stabilite de Lege cu următoarele limite maxime:

- a) Instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a carei autorizație nu este retrasă, fără să depășească un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- b) Titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de 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 autoritățile administrației publice locale din România sau 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 și supravegheate din România, din Statele 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 și alte valori mobiliare emise de state terțe, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- f) Obligațiuni și alte valori mobiliare, tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, 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 și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și îndeplinesc cerințe de rating, 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 sau din alte țări, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- i) Orice alte instrumente financiare acceptate în normele Comisiei și în limitele reglementate de aceasta.

6.3 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 anticichități, 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.



10 MAR. 2009

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

6.4 Piețele financiare pe care investește Administratorul

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

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

6.5 Structura portofoliului de investiții ale Administratorului

6.5.1 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	Minimum admis în fond	Alocarea standard estimata	Maximum admis în fond
valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România sau aparținând Spațiului Economic European;	0 %	15 %	30 %
instrumente ale pieței monetare inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României;	0 %	15 %	20 %
obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0 %	5 %	20 %
obligațiuni și alte valori mobiliare, tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe	0 %	0 %	10 %
obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și îndeplinesc cerințe de rating	0 %	5 %	15 %
titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	45 %	60 %	70 %
titluri de stat și alte valori mobiliare emise state terțe	0 %	0 %	15 %
titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări	0 %	0 %	5 %

În cazul în care limitele asumate prin prezentul Prospect vor fi încălcate în mod pasiv, situație determinată de evoluția cotațiilor activelor fondului, ajustarea portofoliului de investiții se va face prin metode care să nu afecteze interesul participanților la Fondul de pensii și în conformitate cu prevederile Legii și ale normelor Comisiei, în termenul maxim de 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive a limitelor respective.



19 MAR. 2009

12

6.5.2 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-o singură societate comercială sau în fiecare categorie de active ale acesteia;
- 10% din activele Fondului de pensii în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

6.6 Modificarea temporară a limitelor în structura portofoliului de investiții ale Fondului de pensii

Potrivit normelor Comisiei, Administratorul va investi temporar activele Fondului de Pensii:

- Într-un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii în instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă ;
- Într-un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului de pensii în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de State Membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

Administratorul va menține modificarea limitelor de investiții ale Fondului de pensii potrivit celor arătate mai sus până la atingerea valorii de 1.000.000 lei de active nete ale Fondului de pensii, fără însă a depăși un an de la data colectării primei contribuții la Fondul de pensii

În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 1.000.000 lei de active nete ale Fondului de pensii sau de la împlinirea unui an de la data primei colectări, Administratorul are obligația de a se încadra în limitele investiționale ale structurii portofoliului asumate în acest Prospect.

6.7 Riscuri investiționale

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 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.

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 Departamentului Financiar al SOGECAP SA, 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.



10 MAR. 2023

13

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 SOGECAP SA.

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:

a) Directorul de investiții:

- studiază oportunitățile cu privire la alocarea activelor și definirea unei politici pentru alocarea activelor de portofoliu în conformitate cu legea română cu privire la fondurile de pensii private;
- transferă toate cele necesare către Administratorul de active în vederea realizării politicii de investiții;
- asigură echilibrul între active și pasive, validând utilizarea și valorizarea fondurilor de către Administratorul de active;
- zilnic verifică valoarea activului net al Fondului de pensii;
- efectuează controlul riscurilor financiare, a riscurilor de piață, de trezorerie, etc.;
- verifică rapoartele trimise către Comisie;
- menține contactul cu depozitarul;
- publică informațiile cu privire la politica de investiții și randamentul Fondului de pensii;
- exercită, în numele participanților, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților comerciale în al căror capital social au fost investite activele Fondului de pensii.

b) Comitetul de investiții:

- examinează și elaborează viziunea economico-financiară a Fondului de pensii;
- elaborează politica detaliată de investiții și asigură un control suplimentar al conformității cu art. 87 și 90 din Lege privind investirea în instrumente financiare eligibile;
- propune strategia de investiții în linie cu directivele grupului SOGECAP;
- validează rapoartele de management al investițiilor și rapoartele privind activele și pasivele;
- aprobă investițiile cu risc ridicat/sumă mare realizate de Directorul de investiții.

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.

6.9 Schimbarea politicii de investiții

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.

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



19 MAR. 2019

Prospect. Pentru modificarea politicii de investiții Administratorul va obține acordul Comisiei și va informa participanții în legătură cu noua politică investițională, potrivit legislației aplicabile.

6.10 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, în special ale Secțiunii 18 de mai jos.

Deasemenea, 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, potrivit Secțiunii 18 din prezentul Prospect.

6.11 Autorizarea de către Comisie a Prospectului schemei de pensii

Participarea la un fond de pensii facultative comportă avantaje și riscuri de neîndeplinire a obiectivelor Fondului de pensii, ceea ce poate aduce pierderi participantului.

Autorizarea de către Comisie a Prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare și nu oferă nicio garanție participantului.

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

7. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI DE PENSII

Investițiile în care sunt plasate activele Fondului de pensii sunt scutite de impozit .

8. 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.

9. CALCULUL VALORII NETE A ACTIVULUI ȘI A UNITĂȚII DE FOND

9.1 Descrierea unităților de fond

Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului și valoarea la zi a unei unități de fond.

Procedura de calcul a valorii nete a activelor este în conformitate cu normele Comisiei.

9.2 Valoarea unității de fond

Valoarea inițială a unei unități de fond va fi de 10 lei. Valoarea netă a unității de fond este calculată apoi zilnic, astfel:



19 MAR 2023

- Valoarea totală a activelor Fondului de pensii se calculează zilnic prin însumarea tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia;
- Valoarea netă a activelor Fondului de pensii se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor Fondului de pensii;
- Valoarea netă a unității de fond = Valoarea netă a activelor / Numărul total de unități de fond.

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

9.3 Evaluarea valorii instrumentelor financiare eligibile pentru investiții

Evaluarea instrumentelor pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată se face prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente pentru perioada scursă de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea care se ia în calcul pentru evaluare este prețul de închidere al pieței de unde au fost achiziționate.

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente pentru perioada scursă de la data efectuării plasamentului.

Deținerile din contul curent se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. În calculul activului net se iau în considerare sumele în tranzit, precum și sumele în curs de rezolvare, care se recunosc la valoarea nominală înregistrată în contabilitate.

Înregistrarea în portofoliul Fondului de pensii a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data efectuării respectivei tranzacții.

Evaluarea instrumentelor financiare derivate admise la tranzacționare pe o piață reglementată se face prin marcarea la piață pe care aceste instrumente sunt tranzacționate, la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea care se ia în calcul pentru evaluare este prețul de închidere al pieței de unde au fost achiziționate.

Acțiunile nou-emise care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la prețul din cadrul ofertei publice primare în care au fost achiziționate respectivele acțiuni, cu condiția ca acestea să fie înscrise la tranzacționare în termen de cel mult un an.

Instrumentele financiare cu venit fix nou-emise care urmează să fie admise la tranzacționare se evaluează prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente pentru perioada scursă de la data efectuării plasamentului, cu condiția ca acestea să fie înscrise la tranzacționare în termen de cel mult un an.

Dividendele și acțiunile distribuite cu titlu gratuit vor fi luate în calculul activului Fondului de pensii la data încasării contravalorii acestora în contul curent al fondului, respectiv la data înregistrării majorării capitalului social la depozitarul central.



19 MAR. 2007

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv tranzacționate pe o piață reglementată se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea care se ia în calcul pentru evaluare este prețul de închidere al pieței de unde au fost achiziționate.

Pentru acțiunile netranzacționate pe o perioadă de maximum 30 de zile, evaluarea va lua în calcul cea mai mică valoare dintre prețul de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune. Valoarea contabilă pe acțiune este determinată prin raportarea poziției "Capitaluri proprii" din cel mai recent bilanț contabil depus la Ministerul Finanțelor Publice, la numărul de acțiuni emise. Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maximum 3 luni de la data de depunere a situațiilor financiare la Ministerul Finanțelor Publice. Acțiunile care au fost delistate pot fi păstrate în portofoliul Fondului de pensii pentru o perioadă de maximum 2 ani de la data delistării, iar evaluarea acestora se va face conform metodei prevăzute la acest paragraf.

Evaluarea prevăzută la paragraful precedent al acestei secțiuni 9.3 nu se aplică pentru acțiuni suspendate de la tranzacționare în respectivul interval de timp, în cazul apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la [art. 224](#) alin. (5) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare. În acest caz, evaluarea va avea drept bază de calcul cel mai mic preț înregistrat pe piață în intervalul de 30 de zile anterior suspendării de la tranzacționare.

În anumite situații justificate, în scopul protejării intereselor participanților și beneficiarilor, Comisia poate solicita administratorului și depozitarului ca instrumentele financiare care nu mai sunt admise la tranzacționare să fie luate în calculul activului net la valoarea zero.

10. 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.

11. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR

Fiecare participant la Fondul de pensii are un cont individual, în care este ținută evidența activului său personal. Contribuțiile și transferurile în numerar ale participanților la Fondul de pensii, împreună cu accesoriile acestora, sunt plătite în conturile individuale ale participanților.

Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal al participantului la Fondul de pensii 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.

12. 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



10 MAR 2009

17

sumele brute colectate comisionul său de administrare, precum și alte comisioane sau taxe, potrivit legislației aplicabile.

Numarul de unitati de fond este diferenta dintre numarul total de unitati emise si numarul total de unitati de fond anulate ca urmare a platii drepturilor, in caz de deces al participantului, sau a transferului activului personal al acestuia.

Contributiile la Fond si transferurile de lichiditati banesti se convertesc in unitati de fond si divisiuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, in maxim 4 (patru) zile lucratoare de la data incasarii acestora. Convertirea contributiei de fond se face prin impartirea acesteia la valoarea unitatii de fond din ziua in care a fost primita contributia. Valoarea unitara a activului net se calculeaza in fiecare zi lucratoare si este valabila pentru ziua lucratoare anterioara 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.

13. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII

Resursele financiare ale Fondului de pensii se constituie din :

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

14. 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.

14.1 Comisionul de administrare

Comisionul de administrare este compus din:

- deducerea unui cuantum de 2,95 % din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond;
- 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 :



19 MAR. 2009

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

unde: VAN = valoarea activului net;

N = numarul de zile calendaristice din luna.

Suma comisionului de administrare zilnic este reflectata in activ utilizand formula C. admin lunar = $\sum C. \text{ admin } (t)$

si este platit Administratorului in luna urmatoare pentru luna anterioara.

14.2 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.

14.3 Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare

Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:

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

14.4 Comisioanele de tranzacționare

Comisioanele de tranzacționare sunt următoarele:

1. Comisioanele de tranzacționare aferente intermediarii:
 - pentru acțiuni 0,28 % din valoarea tranzacției;
 - pentru obligațiuni tranzacționate 0,08 % din valoarea tranzacției .
2. Comisioanele de tranzacționare aferente decontării:
 - pentru piața locală:
 - 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 ;
 - comisioane aferente serviciilor de corporate actions:
 - colectare de dividende si cupoane: 10 RON/colectare;
 - notificări privind evenimente corporative, la cerere: 20 RON/notificare;
 - pentru piețe străine:
 - Instrucțiuni manuale (fax, email):
 - Piețe mature : 35 EUR/tranzacție;
 - Piețe emergente : 85 EUR/ tranzacție;
 - Instrucțiuni automate (swift, fpt):
 - Piețe mature : 25 EUR/tranzacție;
 - Piețe emergente : 75 EUR/ tranzacție;



19 MAR. 2009

- comisioane aferente serviciilor de corporate actions:
 - colectare de dividende si cupoane: franco + comisioane percepute de terte parti, daca e cazul;
 - notificări privind evenimente corporative, la cerere: franco + comisioane percepute de terte părți, daca e cazul.

14.5 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;

14.6 Comisioane bancare

Comisioanele bancare aplicabile sunt următoarele:

a) Plăți în lei/alte monede :

- in sistem intrabancar: franco;
- in sistem interbancar: 75 % din comisioanele standard BCR + comision BNR.

b) Transferuri internaționale:

- 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 contin TVA si se supun reglementarilor in vigoare privind taxa pe valoare adaugata.



10 MAR. 2009

Om

14.7 Taxa de audit a Fondului de pensii

Taxa de audit suportată de către fond este:

- 0, până când activul total al fondului ajunge la valoarea de 6 000 000 lei;
- 12 000 lei anual (inclusiv TVA) când activul total al fondului de pensii facultative va depăși 6 000 000 lei.

15. MODALITĂȚI DE TRANSFER LA ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR DE TRANSFER

Transferul la un alt fond de pensii este o opțiune individuală a participantului. În cazul în care un participant optează pentru un transfer la un alt fond de pensii facultative, poate alege să cumuleze drepturile de participant în cele două fonduri de pensii facultative sau să își transfere activul personal din contul său individual la noul fond de pensii facultative. În acest ultim caz, participantul la Fondul de pensii poate cere transferul activului său în orice moment la noul fond de pensii facultative, în condițiile Legii și normelor Comisiei.

Participantul poate transfera activul său personal la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- A aderat la un nou fond de pensii facultative;
- A depus la Administrator o cerere de transfer completată corespunzător.

Odată cu transmiterea cererii de transfer, participantul trebuie să trimită Administratorului și o copie a actului individual de aderare la noul fond de pensii facultative.

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 anexei 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.

În situația în care un participant dorește să se transfere la un alt fond de pensii facultative gestionat de BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., acesta nu datorează administratorului penalități de transfer.



19 MAR. 2023

16. PLATA PENSIEI FACULTATIVE. CONDIȚII. SITUAȚII EXCEPȚIONALE

16.1 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.

Suma plătită participantului în cazul deschiderii dreptului la pensie facultativă sau în caz de deces nu poate fi mai mică decât suma contribuțiilor din care s-au dedus cheltuielile aferente fondului (§ 14), precum și cheltuielile generate de plata sumelor respective către participant.

În oricare dintre situațiile la care se face referire în această secțiune, plata pensiilor se va face potrivit legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie.

16.2 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, acesta va putea opta pentru a primi suma existentă în contul său fie ca plată unică, fie ca plată eșalonată pe o perioadă de cinci ani.

16.3 Invaliditatea participantului

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii nr. 19/2000, privind sistemul public de pensii 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 plăților contribuțiilor.



19 MAR. 2009

16.4 Decesul participantului

Dacă decesul participantului a survenit înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative, contravaloarea activului personal net al participantului (sau valoarea garanțiilor) se plătește beneficiarului / beneficiarilor conform actului de succesiune.

Prospectul fondului prevede garanții cu privire la acoperirea riscului de deces, astfel ca administratorul va plăti beneficiarului/ beneficiarilor valoarea cea mai mare, respectiv cota parte din valoarea cea mai mare dintre contravaloarea activului personal net al participantului și valoarea garanțiilor oferite.

17. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR

Administratorul garantează separarea activelor proprii de cele ale Fondului de pensii și de activele altor fonduri de pensii care sunt administrate de către Administrator.

În vederea protejării interesului participanților și beneficiarilor Fondului de pensii, Administratorul garantează participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor reglementate și supraveghere de Comisie.

Administratorul garantează pentru cazul de deces (§ 16.4) și pentru cazul deschiderii dreptului la pensie facultativă (§ 16.2) 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 (§ 14), precum și cheltuielile generate de plata sumelor respective către participant.

Administratorul va constitui 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 caror valoare corespunde sumei rezultate din calculul provizionului tehnic pentru fond. Activele vor fi 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.

18. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

18.1 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, orice informații referitoare la activitatea sa de administrare a Fondului de pensii.

18.2 Obligația de publicare a raportului 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.



19 MAR. 2023

În fiecare an, Administratorul va pune raportul la dispoziția Comisiei și a oricărui participant la Fondul de pensii.

18.3 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.

18.4 Alte obligații de raportare

În afara raportărilor și informațiilor transmise potrivit prevederilor din această secțiune, 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 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.

18.5 Obligații de informare către participanții la Fondul de pensii

18.5.1 Informații gratuite

Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:

- a) De a informa anual, în scris, 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.
- e) 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.
- f) 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.

18.5.2 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 față de cele indicate la paragraful 18.5.1 din prezenta secțiune. Tarifele percepute de Administrator pentru acest serviciu vor fi stabilite anual de către Comisie; în prezent, tarifele percepute de Administrator pentru acest serviciu, potrivit normelor Comisiei, nu pot depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.



19 MAR. 2009

19. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

19.1 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 și specifice pieței.

19.2 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.

19.3 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 propunerilor de modificare a Prospectului în doua publicații de circulație națională și pe pagina de web a Administratorului.

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.

19.4 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.



10 MAR. 2023

19.5 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.

19.6 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 zece zile de la publicarea în Monitorul Oficial a actelor normative.

20. REȚEA DE DISTRIBUȚIE

Procesul de aderare la Fond se va derula în principal prin rețeaua sucursalelor BRD în care vor fi recrutați, instruiți și autorizați agenți de marketing în conformitate cu legislația în vigoare.

21. GRUPUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LA 31 DECEMBRIE 2007

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

- Este una din cele mai mari banci din Franța, ca mărime, având două rețele de distribuție, Societe Generale și Credit du Nord;
- Unul din principalele grupuri financiare din lume;
- Una din cele mai mari banci de finanțare și investiții din zona europeană;
- Valori corporative: profesionalism, spirit de echipă și inovație.

Grupul are drept obiectiv principal dezvoltarea:

- Dezvoltare expansivă a serviciilor financiare și activităților bancare de retail pe plan internațional (prezența în 45 de țări);
- Achiziții strategice prin crearea de valoare;
- Rezultate de succes.

Grupul are o organizație responsabilă participând activ la inițiativele culturale, de solidaritate și sport;

Grupul Société Générale include în România:

- 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 și <http://www.brd.ro/&files/raport2007ro.pdf>



10 MAR. 2008

22. DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE

22.1 Protecția datelor cu caracter personal

Participantul, prin aderarea la Fondul de pensii, este de acord ca toate datele sale cu caracter personal obținute de către Administrator în baza formularelor, declarațiilor și documentelor de orice fel depuse, redactate sau completate de Participant în legătură cu participarea la Fondul de pensii să fie prelucrate în conformitate cu prevederile de mai jos și cu cele ale Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru libera circulație a acestor date. Datele cu caracter personal ale participantului pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat în scris de către acesta la încheierea actului individual de aderare (acest acord fiind reprezentat de semnarea de către participant a 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

Participantul își poate exercita toate drepturile prevăzute de Legea nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, publicată în Monitorul Oficial nr. 790/12.12.2001, cu modificările subsecvente, în special dreptul de a fi informat cu privire la prelucrare, dreptul de a avea acces la date, dreptul de a interveni asupra datelor, dreptul de a se opune la prelucrarea datelor, dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale, pe care le poate exercita printr-o cerere scrisă adresată către Administrator, precum și dreptul de a se adresa autorității de supraveghere și/sau justiției.

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.

Participantul are dreptul să solicite, fără nici o justificare, în mod gratuit, în scris, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, ca datele sale cu caracter personal să nu fie prelucrate de Administrator în scopul marketingului direct sau să nu fie dezvăluite unor terți într-un asemenea scop, fără a fi necesară furnizarea vreunei justificări în acest sens.

Administratorul asigură confidențialitatea datelor furnizate de participanți, în condițiile legii și în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

22.2 Proceduri contra spălării banilor

Administratorul a implementat mai multe proceduri care asigură conformitatea cu Legea 535/2004 cu privire la prevenirea și combaterea terorismului cât și cu Legea 656/2002 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor. 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 suspecți de acte teroriste.

23. GLOSAR DE TERMENI

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



19 MAR. 2009

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 204/2006 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, de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private;
6. *depozitarul* reprezintă institutia de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau sucursala din România a unei institutii de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, careia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele unui fond de pensii facultative. Depozitarul este **Banca Comercială Română 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 R361757, societate administrată în sistem dualist, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, telefon +4-021-312-2495, fax. +4-021-313-0077, adresă de e-mail custodie@bcr.ro, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) sub nr. DEP-RO-374136, avizată de către CSSPP prin Avizul nr. 6/17.04.2007 pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, careia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fondului de pensii facultative;
7. *auditorul financiar extern sau auditorul* este societatea de audit membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România, avizată de Comisie sau societăți 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 este societatea **Ernst & Young Assurance Services S.R.L.**, membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România conform autorizației nr.77 din data de 15.08.2001 și autorizată de Comisie prin avizul nr. 1 din data de 09.01.2007, cu sediul social în strada Dr. Iacob Felix nr.63-69, et.3, sectorul 1, București, cod de identificare fiscală RO11909783, telefon +4-021-402-4000, fax +4-021-410-4965, adresa de e-mail: office@ro.ey.com;
8. *angajatorul* reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forță de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 – Codul 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 („Comisia”)* reprezintă 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, cu modificările ulterioare;



19 MAR. 2009

[Handwritten signature]

12. *contractul de administrare* reprezinta 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 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 Nationale ale Valorilor Mobiliare;
18. *Legea* reprezintă Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu completările și modificările ulterioare;
19. *Normele Comisiei* sau *normele* reprezintă normele emise de Comisie în aplicarea Legii;
20. *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;
21. *pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
22. *prospectul* reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
23. *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;
24. *riscurile biometrice* reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
25. *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;
26. *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;
27. *unitatea de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative și valoarea la zi a unei unități de fond.



10 MAR. 2009

A handwritten signature in black ink.