



AZT MODERATO

Prospectul schemei de pensii facultative

Bucură-te de viitor!

Allianz  Tiriac 

Pensii private

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

Publicat la data de 18 mai 2007

AZT MODERATO

FOND DE PENSII FACULTATIVE

Gradul de risc al fondului: mediu

Autorizat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin
Decizia nr. 6/24.04.2007 privind autorizarea Administratorului
Decizia nr. 7/24.04.2007 privind autorizarea prospectului schemei de pensii
Decizia nr. 11/15.05.2007, privind autorizarea fondului de pensii facultative

administrat de

S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

cu sediul în București, strada Ion Slătineanu nr. 6, ap. 4, et. 3-4, cod poștal 010602,
sector 1, tel.: +(40)21 207 21 00; fax: +(40)21 207 21 70; web-site: www.allianztiriac.ro
adresă de e-mail: pensii@allianztiriac.ro

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Actele fondului de pensii facultative sunt separate de activele administratorului.

Actele fondului de pensii facultative sunt administrate separat de activele administratorului.

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu sediul în București, Splaiul Unirii nr. 74, sector 4, telefon: +(40)21 330 10 35, fax: +(40)21 330 10 31, adresă e-mail: csspp@csspp.ro

CUPRINS

I.	INTRODUCERE	4
	I.1. Considerații generale	4
	I.2. Definiții	4
II.	OBIECTIVELE FONDULUI	6
III.	MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND	6
	III.1. Cui îi este destinat Fondul	6
	III.2. Condiții de eligibilitate a participanților la Fond	7
	III.3. Procedura semnării Actului individual de aderare	7
IV.	INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA EXPRIMATĂ ÎN LEI	8
	IV.1. Limitele și cuantumul contribuției la Fond	8
	IV.2. Modalitatea de plată a contribuției la Fond	8
	IV.3. Modificarea, suspendarea/încetarea și reluarea plății contribuției la Fond	9
	IV.4. Participantul la Fond detașat în străinătate	9
V.	OBLIGAȚIILE ȘI DREPTURILE PARTICIPANTULUI	9
	V.1. Obligațiile participantului	9
	V.2. Drepturile participantului	10
VI.	INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII, PRINCIPIILE INVESTIȚIONALE ȘI RISCURILE AFERENTE	10
	VI.1. Instrumentele financiare în care poate investi Administratorul	11
	VI.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse	11
	VI.3. Piețele financiare pe care investește Administratorul	12
	VI.4. Structura portofoliului	12
	VI.5. Funcțiile persoanelor responsabile cu luarea deciziilor investiționale	14
	VI.6. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții	14
	VI.7. Alte considerații relevante	14
VII.	REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI	14
VIII.	REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR	15
IX.	PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITĂȚII DE FOND	15
X.	PROCEDURA DE CALCUL A RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI	16
XI.	INFORMAȚII DESPRE CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR	16
XII.	MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR	16

XIII. INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR	16
XIII.1. Structura cheltuielilor	17
XIII.2. Comisionul de administrare	17
XIII.3. Comisionul de depozitare	17
XIII.4. Comisioanele de tranzacționare	18
XIII.5. Comisioanele bancare	18
XIII.6. Taxa de auditare a fondului de pensii facultative	18
XIV. MODALITĂȚI DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR	18
XV. MODALITATEA DE PLATĂ A PENSIILOR FACULTATIVE ȘI CONDIȚIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SĂ LE ÎNDEPLINEASCĂ PARTICIPANTUL	19
XVI. CONDIȚIILE DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE INVALIDITATE	19
XVII. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR	20
XVIII. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI	20
XIX. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI	21
XIX.1. Generalități	21
XIX.2. Procedura de consultare a participanților	21
XX. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR	21
XX.1. Date generale	21
XX.2. Structura organizatorică	22
XX.3. Structura acționariatului	22
XXI. INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR	22
XXII. INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN	23
XXIII. TERMENII CONTRACTULUI DE ADMINISTRARE	23
XXIV. DISPOZIȚII FINALE	24

I. INTRODUCERE

I.1. CONSIDERAȚII GENERALE

Pensiile facultative sunt soluția cea mai potrivită pentru persoanele care doresc să-și asigure o bătrânețe liniștită după activitatea intensă depusă de-a lungul vieții active. În țările dezvoltate, pensiile private sunt catalogate ca fiind indispensabile.

Nimeni nu știe cât și mai ales cum vom trăi peste un anumit număr de ani. Poate va fi așa cum ne-am dorit, cum am visat sau poate nu. Este clar faptul că stă în puterea noastră să gândim din timp și să acționăm pentru a ne asigura o vârstă a treia fără griji.

Sistemul public de pensii, al solidarității sociale, se află în criză. Singura alternativă viabilă este ca oamenii să preia răspunderea privind asigurarea veniturilor lor la pensie. Dacă pentru actualii pensionari, speranțele unui trai decent depind de bunăvoința statului, pentru cei aflați acum în activitate, viitorul unei pensii decente ține de contribuția acestora la un fond de pensii facultative.

I.2. DEFINIȚII

Pe parcursul Prospectului, și având în vedere definițiile utilizate la nivelul Legii 204/2006 privind pensiile facultative (denumită în continuare “Lege”), termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. activele Fondului reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
2. activul personal reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute

Fondurile de pensii facultative sunt instrumente de economisire pe termen lung, pe care putem să le alegem în funcție de venitul pe care dorim să ni-l asigurăm din timp pentru anii bătrâneții.

Prezentul prospect al schemei de pensii facultative (denumit în continuare “Prospect”) privind “AZT MODERATO Fond de pensii facultative” (denumit în continuare “Fond”) reprezintă documentul care cuprinde termenii schemei de pensii facultative și ai contractului de administrare. În cadrul Prospectului sunt explicate toate aspectele și informațiile necesare pentru luarea deciziei de a adera la Fond. Astfel, înainte de luarea deciziei de a deveni participant la Fond, orice persoană trebuie să citească acest Prospect și Contractul de societate civilă pentru a afla drepturile și obligațiile care revin părților, politica de investiții, riscurile pe care le comportă și altele.

de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;

3. activul net total al Fondului la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
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. Administrator 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 Legea, de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private;

6. 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 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările ulterioare;

7. beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor codului civil;

8. 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;

9. contractul de administrare reprezintă contractul încheiat între Administrator și participant, care are ca obiect administrarea Fondului;

10. contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;

11. contribuția netă reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond din care s-a dedus comisionul Administratorului;

12. depozitarul reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat

membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii facultative;

13. fondul de pensii facultative reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii;

14. instrumentele financiare:

- instrumente ale pieței monetare – sunt instrumente financiare pe termen scurt (de regulă până în 12 luni); printre acestea se pot enumera certificate de depozit, bilete de trezorerie, depozite etc.

- instrumente cu venit fix – sunt instrumente financiare emise pe un termen fix (de regulă mai mare de un an de zile); printre acestea se pot enumera obligațiuni guvernamentale, obligațiuni municipale, obligațiuni corporatiste etc.

- instrumente cu venit variabil – sunt instrumente care au la bază titluri de participare la capitalul unei societăți;

15. fondul de garantare a pensiilor reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de Comisie;

16. participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;

17. pensia facultativă reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și

distinct de cea furnizată de sistemul public;
18. prospectul schemei de pensii facultative reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare, ai contractului de societate civilă și ai schemei de pensii facultative;

19. provizionul tehnic reprezintă un volum adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
20. rata de rentabilitate a Fondului reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic

al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;

21. riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;

22. schema de pensii facultative reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele Fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;

23. unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond.

II. OBIECTIVELE FONDULUI

Fondul s-a constituit pe bază de Contract sub formă de societate civilă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile legislației românești. Fondul este autorizat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în continuare “Comisie”).

Fondul dispune de un patrimoniu distinct care nu poate fi declarat în stare de faliment, care aparține numai participanților și beneficiarilor acestora, fiind administrat în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării riscului și administrării prudentiale în interesul fiecărui participant de către S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a

unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A. (denumită în continuare “Administrator”). Obiectivul principal al constituirii Fondului este creșterea valorii activelor acestuia cu scopul de a se crea premisele și condițiile necesare asigurării de pensii participanților Fondului în considerarea Legii, a Normelor Comisiei și a altor reglementări aplicabile. În acest sens, Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu grijă și bună credință, exclusiv în interesul participanților. Investițiile Fondului sunt făcute într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea.

III. MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

III.1. CUI ÎI ESTE DESTINAT FONDUL

Fondul se adresează persoanelor care doresc performanțe ce rezultă dintr-o strategie

investițională echilibrată, asumându-și un grad de risc mediu.

III.2. CONDIȚII DE ELIGIBILITATE A PARTICIPANȚILOR LA FOND

✓ Participantul la un fond de pensii facultative este persoana care:

- îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Lege;
- îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Norma nr. 12/2006 privind participanții la un fond de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare;
- aderă la un Fond urmând procedura specifică;
- contribuie sau/și în numele căreia se plătesc contribuții la Fond;
- are dreptul în viitor la o pensie facultativă.

✓ Sunt eligibile pentru a fi participanți la un fond de pensii facultative următoarele persoane:

- persoanele angajate potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare;
- funcționarii publici, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- alte categorii de funcționari care prestează activități în baza unui raport de serviciu;
- persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului;

- persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- persoanele autorizate să desfășoare și să obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare;
- membrii societăților cooperative aflate sub incidența Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației, cu modificările și completările ulterioare;
- persoanele care realizează venituri din activități profesionale, cum sunt definite în Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor și calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările și completările ulterioare;
- persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare.

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei 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 Legea 204/2006 privind pensiile facultative.

III.3. PROCEDURA SEMNĂRII ACTULUI INDIVIDUAL DE ADERARE

✓ Calitatea de participant la Fond se dobândește prin semnarea Actului individual de aderare și prin plata de către

angajator sau, după caz, de către participant a primei contribuții la Fond.

✓ Prin semnarea Actului individual de

aderare participantul:

- își exprimă acordul cu privire la Contractul de societate civilă prin care a fost constituit Fondul;

- își însușește Prospectul și termenii Contractului de administrare;

- mandatează implicit, prin fondatorii care au încheiat Contractul de administrare în numele și pe seama tuturor participanților, pe Administrator cu privire la gestiunea Fondului și reprezentarea acestuia în fața terților.

✓ Actul individual de aderare este înmănat pentru semnare potențialului participant

numai după ce acesta a fost informat asupra condițiilor schemei de pensii facultative, inclusiv în ceea ce privește drepturile și obligațiile părților implicate, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri. Cu ocazia semnării Actului individual de aderare se va înmâna participantului o copie după Contractul de societate civilă și Prospect.

✓ Actul individual de aderare va fi semnat personal de către participant, nefiind permisă semnarea prin reprezentare.

IV. INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA EXPRIMATĂ ÎN LEI

Pe teritoriul României, contribuțiile la Fond se stabilesc și se plătesc în lei.

IV.1. LIMITELE ȘI CUANTUMUL CONTRIBUȚIEI LA FOND

Contribuția legală maximă la Fond poate fi de 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului. Contribuția poate fi împărțită între angajat și angajator fără a

depăși contribuția legală maximă. Contribuția minimă la Fond este de 50 lei. Contribuția va fi exprimată în sumă fixă fără zecimale și se va înscrie în Actul individual de aderare.

IV.2. MODALITATEA DE PLATĂ A CONTRIBUȚIEI LA FOND

Contribuțiile la Fond se rețin și se virează lunar de către angajator sau, după caz, de către participant, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, în contul Fondului specificat în Actul individual de aderare.

Participanții eligibili potrivit Legii și normelor Comisiei și care conform legii au obligația de a plăti trimestrial contribuțiile de asigurări sociale precum și participanții care nu datorează contribuții de asigurări sociale potrivit Legii nr. 19/2000, cu modificările și completările ulterioare, pot opta pentru a vira trimestrial contribuția la

Fond, până la data de 25 inclusiv a lunii următoare trimestrului pentru care se datorează contribuții.

Participanții aparținând categoriilor profesionale care dispun de legi speciale în ceea ce privește salarizarea vor putea plăti anticipat contribuția la Fond atunci când drepturile lor salariale sunt achitate în avans pe o perioadă mai mare de 60 de zile. Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor la Fond, Administratorul nu va percepe dobânzi și penalități de întârziere.

IV.3. MODIFICAREA, SUSPENDAREA / ÎNCETAREA ȘI RELUAREA PLĂȚII CONTRIBUȚIEI LA FOND

Participantul are posibilitatea în orice moment

- să modifice contribuția la Fond în limitele admise, fără a suporta o penalizare;
- să suspende/înceteze sau să reia plata contribuției la Fond, fără a suporta o penalizare.

Înștiințarea făcută cu ocazia modificării, suspendării/încetării sau reluării plății contribuției nu va afecta în niciun fel activul personal al participantului la acest Fond și/sau calitatea sa de participant, în sensul că acesta își va păstra drepturile conform regulilor schemei de pensii facultative, inclusiv în ceea ce privește investirea activelor din contul său, cu excepția cazului în care se solicită transferul de lichidități bănești către alt fond de pensii facultative.

IV.4. PARTICIPANTUL LA FOND DETAȘAT ÎN STRĂINĂTATE

Participantul la Fond care a fost detașat într-o altă țară are posibilitatea de a plăti în continuare contribuția asumată prin Actul individual de aderare pe toată durata detașării. În acest caz, participantul va

Suspendarea/încetarea plăților se realizează printr-o notificare adresată de către participant Administratorului și angajatorului, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării/încetării contribuțiilor.

Reluarea plății contribuțiilor este posibilă, cu notificarea prealabilă scrisă a Administratorului și a angajatorului, după caz.

✓ Desființarea contractului

Neplata niciunei contribuții la Fond, pe o perioadă de maximum 3 luni de la data semnării Actului individual de aderare, aduce participantul și Administratorul în situația anterioară semnării contractului. În acest caz, potențialul participant poate oricând ulterior să încheie un nou Act individual de aderare cu Administratorul.

notifica Administratorului, anterior plecării din țară, momentul de debut al detașării și modalitatea de efectuare a viramentului în lei pentru contribuția lunară.

V. OBLIGAȚIILE ȘI DREPTURILE PARTICIPANTULUI

V.1 OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI

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

✓ Participantul la Fond are următoarele obligații:

a. să plătească contribuția stabilită de comun acord în Actul individual de aderare, precum și să notifice în prealabil Administratorului și angajatorului, dacă este cazul, orice modificare, suspendarea/încetarea sau

reluarea plăților;

b. să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale în termen de 30 zile;

c. să solicite Administratorului în scris deschiderea dreptului de pensie facultativă;

d. să pună la dispoziția angajatorului, un exemplar al Actului individual de aderare sau al documentului care modifică Actul

individual de aderare la debutul unui nou contract de muncă sau raport de serviciu, în termen de 5 zile lucrătoare de la data semnării acestuia sub număr de înregistrare. Pe baza acestui document, angajatorul va avea obligația legală de a

reține și vira lunar contribuția datorată de angajatul său odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii;

e. să notifice Administratorul în maximum 10 zile de la apariția situației care îl face neeligibil ca participant la Fond.

V.2. DREPTURILE PARTICIPANTULUI

Participantul la Fond are următoarele drepturi:

- a. drept de proprietate asupra activului său personal, care nu poate fi supus niciunei măsuri de executare silită;
- b. să obțină o pensie facultativă odată cu îndeplinirea condițiilor legale de acordare a acesteia;
- c. să obțină, la încheierea Actului individual de aderare, în mod gratuit, informații cu privire la condițiile schemei de pensii facultative, drepturile și obligațiile care le revin în calitatea de parte contractuală, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri;
- d. să i se solicite acordul cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative;
- e. să fie informat anual, în scris, la ultima adresă comunicată Administratorului, despre activul lui personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- f. să i se comunice atunci când Administratorul adoptă o nouă politică investițională, când se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare

- relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;
- g. în condițiile în care participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, acesta poate să își transfere activul personal de la Fond la noul fond de pensii facultative sau să-și păstreze calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative, urmând a le cumula la momentul deschiderii dreptului de pensie;
 - h. să modifice, în orice moment, cu respectarea limitelor contribuției, să suspende/să înceteze sau să reia contribuțiile la Fond, înștiințând în scris Administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 zile calendaristice înainte de data modificării, suspendării/încetării sau reluării plății contribuțiilor. În cazul suspendării sau încetării plății contribuțiilor se păstrează calitatea de participant la Fond.
 - i. să folosească activul său personal dacă devine incapabil de a presta o muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu reglementările în vigoare;
 - j. să beneficieze de deductibilitatea fiscală asupra venitului salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în limita unei sume legal instituite.

VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII, PRINCIPIILE INVESTIȚIONALE ȘI RISCURILE AFERENTE

Administratorul va investi patrimoniul Fondului în interesul participanților

aplicând principii prudentiale în activitatea sa. Așadar, investirea se va realiza într-un

mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor, cu o diversificare corespunzătoare a acestora. Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor

investiționale ale Fondului. 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.

VI.1. INSTRUMENTELE FINANCIARE ÎN CARE POATE INVESTI ADMINISTRATORUL

- 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 procedură de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă - fără să depășească un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului;
 - 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;
 - c. obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 30% din valoarea totală a activelor Fondului;
 - 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 totală a activelor Fondului;
 - e. titluri de stat și alte valori mobiliare emise de state terțe, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor Fondului;
 - 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;
 - g. obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și îndeplinesc cerințele de rating, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor Fondului;
 - 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;
 - i. alte forme de investiții prevăzute de normele adoptate de Comisie.
- Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege.

VI.2. RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:
- riscul valutar - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
- riscul ratei dobânzii la valoarea justă - este

riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
- riscul de preț - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat

al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.

Riscul de credit - este riscul ca debitorul să nu-și poată respecta obligațiile asumate.

Riscul de lichiditate - (numit și riscul de finanțare), este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie

- este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. De exemplu, în cazul unui instrument de împrumut cu rată variabilă, astfel de fluctuații constau în schimbarea ratei dobânzii efective a instrumentului financiar, fără o schimbare corespundență a valorii sale juste.

Riscul modificării legislației - reprezintă posibilitatea ca legislația cu relevanță pentru activitatea desfășurată de Administrator să se modifice, astfel încât să producă efecte negative asupra profitabilității investiționale. Administratorul nu poate avea nicio influență asupra unui astfel de risc.

Participarea la acest Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

VI.3. PIEȚELE FINANCIARE PE CARE INVESTEȘTE ADMINISTRATORUL

Administratorul investește pe piețe financiare din:

- România;

- statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;
- state terțe.

VI.4. STRUCTURA PORTOFOLIULUI

IV.4.1. Structura de portofoliu țintă va fi:

- 10% în instrumente ale pieței monetare, adică depozite bancare, certificate de depozit și titluri de stat cu maturitate de până la 12 luni;

- 65% în instrumente cu venit fix, adică obligațiuni guvernamentale (titluri de stat cu maturitate de peste 12 luni), municipale și corporatiste;

- 25% în instrumente cu venit variabil, adică acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, titluri de participare la fonduri

închise de investiții tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate.

Luând în considerare așteptările participanților și condițiile piețelor de capital, Consiliul de administrație al Administratorului poate modifica în beneficiul participanților limitele de investire astfel:

- între 0% și 20% pentru instrumente ale pieței monetare;

- între 0% și 15% pentru depozite bancare;
- între 0% și 10% pentru certificate de depozit;

- între 0% și 15% pentru titluri de stat cu maturitate de până la 12 luni emise de Ministerul Comerțului și Finanțelor din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- între 40% și 90% pentru instrumente cu venit fix;
 - între 30% și 60% pentru titluri de stat cu maturitate de peste 12 luni emise de Ministerul Comerțului și Finanțelor din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
 - între 0% și 15% pentru obligațiuni guvernamentale emise de state terțe;
 - între 0% și 30% pentru obligațiuni municipale;
 - între 0% și 50% pentru obligațiuni corporatiste tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate;
 - între 0% și 5% pentru obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori

VI.4.2. Administratorul, va modifica temporar, în conformitate cu normele Comisiei, limitele investiționale după cum urmează:

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

- autorizate și îndeplinesc cerințele de rating;
- între 10% și 40% pentru instrumente cu venit variabil;
 - până la 40% pentru acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate;
 - până la 5% pentru titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare;
 - până la 40% pentru titluri de participare la fonduri închise de investiții tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate.

În vederea reducerii riscurilor investiției sau pentru gestionarea eficientă a activelor se pot folosi instrumente financiare derivate în limitele legale.

Procentele de investire pot fi modificate oricând în limitele mai sus precizate, fără a fi necesară informarea și acordul participanților, considerându-se în acest sens că Administratorul acționează în mod transparent și în beneficiul exclusiv al participanților.

Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii facultative Administratorul va proceda la această modificare până la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete pentru o perioadă de maxim 1 an de la data colectării primei contribuții la Fond.

În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la încadrarea în limitele investiționale prevăzute la pct. VI.4.1.

VI.5. FUNCȚIILE PERSOANELOR RESPONSABILE CU LUAREA DECIZIILOR INVESTIȚIONALE

În vederea asigurării unui flux decizional eficient asupra investițiilor, Administratorul constituie mai multe nivele decizionale în cadrul structurii sale organizatorice:

- a. Comitetul de investiții supune spre aprobare regulile de investire și revizuirea acestora Consiliului de administrație al Administratorului, organul care poate decide aprobarea acestora. Componenta Comitetului de investiții se decide de către Consiliul de administrație al Administratorului. Comitetul este format din: directorul general, directorul de investiții, directorul financiar, un reprezentant desemnat de Consiliul de administrație și alte persoane, în funcție de necesități.
- b. În cadrul departamentului de investiții al

Administratorului, există o echipă specializată în luarea deciziilor investiționale, care are în componență Administratori de portofoliu. Conducerea departamentului de investiții al Administratorului este asigurată de un director de investiții.

- c. În activitatea curentă, Administratorul de portofoliu utilizează resurse tehnice (rapoarte de analiză, sisteme de evaluare și estimare, baze de date etc.) pentru a determina oportunitatea unei tranzacții și condițiile concrete ale acesteia. Administratorul nominalizează prin decizie a directorului general care sunt persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor, în cadrul structurii de mai sus.

VI.6. MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII

Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică

investițională.

Schimbarea politicii de investiții se va realiza cu respectarea procedurii de modificare a prospectului schemei de pensii menționată la nivelul secțiunii XIX.

VI.7. ALTE CONSIDERAȚII RELEVANTE

În vederea protejării intereselor participanților la Fond, a investirii în condiții prudentiale și de limitare a riscurilor amintite, activitatea Administratorului este organizată având la bază proceduri de

control intern al fluxurilor informaționale și de documente, fiind riguros monitorizată de organisme specializate și auditată în conformitate cu reglementările legale.

VII. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

Fondul nu este persoană juridică, nefiind plătitor de impozit pe profit. Investițiile activelor Fondului sunt scutite

de impozit până la momentul plății dreptului convenit participanților sau beneficiarilor.

VIII. REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR

Conform Legii și Codului Fiscal, contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume reprezentând echivalentul

în lei a 200 EURO anual, atât pentru angajat, cât și pentru angajator.

IX. PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITĂȚII DE FOND

Administratorul va calcula valoarea netă a activelor și valoarea unității de Fond zilnic, în conformitate cu normele Comisiei.

Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse 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 la care se iau în calcul valorile mobiliare este prețul de închidere al pieței de pe care au fost achiziționate. Evaluarea instrumentelor financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată se face prin marcarea la piața pe care aceste instrumente sunt tranzacționate.

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

Valoarea netă a activelor Fondului = Valoarea totală a activelor Fondului – Valoarea obligațiilor

Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia.

Calculul valorii unitare a activului net al Fondului pentru o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

Valoarea unitară a activului net la acea dată = $\frac{\text{valoarea netă a activelor fondului la acea dată}}{\text{numărul total de unități de fond la acea dată}}$

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

X. PROCEDURA DE CALCUL A RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI

Administratorul va calcula și publica pe site-ul său rata de rentabilitate a Fondului în conformitate cu normele Comisiei.

XI. INFORMAȚII DESPRE CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR

Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal este inesizabil, neputând face obiectul niciunei măsuri de executare silită. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

Participantul este îndreptățit să primească,

în scris, la ultima adresă comunicată, cel puțin o dată pe an, informații despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora.

Participantul poate avea acces oricând, la cerere, la informații privitoare la activul personal din contul său utilizând mijloacele de informare puse la dispoziție de către Administrator.

XII. MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR

Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond. Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează în fiecare zi lucrătoare de către Administrator și Depozitar și se comunică Comisiei în aceeași zi. Calculul acestora se realizează în conformitate cu

normele Comisiei și se vor publica pe web site-ul Administratorului.

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la un Fond se convertesc în unități de fond în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora.

Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei (RON).

XIII. INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR

Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a. contribuțiile nete ale Participanților convertite în unități de fond;
- b. drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de

prescripție;

c. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor Participanților nevirate în termen;

d. sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a)-c).

XIII.1. STRUCTURA CHELTUIELILOR

Cheltuielile legate de administrare suportate de Fond sunt următoarele:

- a. comisionul de administrare;
- b. comisionul de depozitare;

- c. comisioanele de tranzacționare;
- d. comisioanele bancare;
- e. taxele de auditare a Fondului.

XIII.2. COMISIONUL DE ADMINISTRARE

Comisionul de administrare se constituie prin:

- a. deducerea unui quantum de 4,95% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond;
- b. deducerea unui procent din activul net total al Fondului de 1,09% anual.

Cheltuiala cu comisionul de administrare din activul net total (VAN) al Fondului este înregistrată zilnic în calculul valorii activului net și regularizată la sfârșitul fiecărei luni. Comisionul de administrare (C. adm) se va calcula după următoarea formulă:

$C. adm = (1,09\%/12) \cdot VAN$ mediu lunar;
Reflectarea zilnică a acestui comision se va face după următoarea formulă:

$$C. adm(t) = [VAN(t-1) \cdot (1,09\%/12)] / \text{Nr. zile din lună}$$

Suma comision zilnic administrare reflectată în activ:

$$C. adm = \sum C. adm(t)$$

În data de 1 ale fiecărei luni comisionul de administrare estimat zilnic și reflectat în activul calculat pentru ultima zi a lunii anterioare se va regla conform formulei de calcul $C. adm = (1,09\%/12) \cdot VAN$ mediu lunar - $\sum C. adm(t)$

Din comisionul mai sus menționat, Administratorul acoperă cheltuielile de administrare și operaționale.

XIII.3. COMISIONUL DE DEPOZITARE

- a. până la 0,2% anual, calculat din valoarea medie lunară a activului net, pentru calculul zilnic al valorii activului net, a valorii unitare a activului net și numărul de unități de fond precum și pentru verificarea respectării limitărilor legale de investire sau rezultate din prospect;
- b. pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:
 - i. pentru piața locală: până la 0,035% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în contul de custodie
 - ii. pentru piețe străine:
 - piețe mature: până la 0,03% pe an calculate la valoarea medie lunară a portofoliului aflat în custodie;

- piețe emergente: până la 0,3% pe an calculate la valoarea medie lunară a portofoliului aflat în custodie.
- c. pentru evenimentele corporatiste ale emitentului ("corporate action")
 - 15 EURO pentru fiecare notificare;
 - 15 EURO pentru fiecare încasare de dividende sau cupon.

La comisioanele mai sus menționate, se aplică, după caz, nivelul legal de taxare.

Administratorul suportă comisioanele de depozitare mai sus detaliate până la o valoare totală a activului net de 2.000.000 de euro, urmând ca de la data atingerii acestei valori costul acestora să fie suportat de către Fond.

XIII.4. COMISIOANELE DE TRANZACȚIONARE

- a. aferente intermedierei:
- i. pentru acțiuni, până la 0,8% din valoarea tranzacției;
 - ii. pentru certificatele de trezorerie emise în RON
 - pe piața primară, până la 0,08% (min. 500 RON) + Comision SAFIR (conform grilei Băncii Naționale) aplicat la suma cumpărată;
 - pe piața secundară, în contrapartidă cu BRD: franco; cu alte contrapartide: până la 75 RON + Comision SAFIR (conform grilei Băncii Naționale).
 - iii. pentru alte instrumente cu venit fix, până la 0,2% din valoarea tranzacției,
- indiferent de moneda de emisiune.
- b. aferente decontării:
- i. pentru piața locală
Instrucțiuni manuale (fax, e-mail): 10 EURO/tranzacție;
Instrucțiuni automate (swift, ftp): 5 EURO/tranzacție.
 - ii. pentru piețe străine:
Instrucțiuni manuale (fax, e-mail):
Piețe mature: 35 EURO/tranzacție;
Piețe emergente: 85 EURO/tranzacție.
Instrucțiuni automate (swift, ftp):
Piețe mature: 25 EURO/tranzacție;
Piețe emergente: 75 EURO/tranzacție.

XIII.5. COMISIOANELE BANCARE

- a. transferuri internaționale până la 20 EURO per transfer;
- b. încasare de dobândă și principal pentru certificate de trezorerie în lei: până la 0,2% din valoarea cuponului;
- c. plăți din lei/alte monede: comision banca comercială + comision BNR.

XIII.6. TAXA DE AUDITARE A FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE

Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului și auditul valorii activului net și a unității de fond se percepe un comision de 2.000 EURO anual dacă valoarea activului net total este mai mică sau egală cu 500.000 EURO sau un comision de 3.500 EURO dacă valoarea activului net total este mai mare de 500.000 EURO. La comisionul mai sus menționat se aplică TVA.

Administratorul suportă costul de audit până la o valoare totală a activului net de

2.000.000 de EURO, urmând ca de la data atingerii acestei valori costul auditului să fie suportat de către Fond.

Comisiunile bancare aferente transferului valorii activului net către beneficiar în cazul decesului participantului se suportă din valoarea activului personal al participantului. În mod similar se va proceda și în cazul plății prestațiilor sub forma unor sume în caz de invaliditate.

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

- ✓ Participantul poate în orice moment să solicite Administratorului să transfere

activul personal la un alt fond de pensii facultative, în condițiile Legii și Normelor Comisiei.

- ✓ În măsura în care solicitarea de transfer este făcută mai devreme de 2 ani de la data semnării Actului individual de aderare, Administratorul percepe participantului o penalitate de transfer de 5% aplicată activului personal al participantului.
- ✓ În cazul când transferul la un alt fond de pensii facultative se realizează după 2 ani de la data aderării la Fond, Administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.

✓ Participantul nu datorează penalități de transfer în situația în care dorește să se transfere la un alt fond de pensii facultative gestionat de Administrator.

✓ Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichidităților bănești din valoarea activului personal.

✓ În două zile de la primirea cererii de transfer se va pune la dispoziția participantului Raportul privind situația activului personal, document care constituie și titlu de creanță în baza căruia Administratorul reține deducerile legale.

XV. MODALITATEA DE PLATĂ A PENSIILOR FACULTATIVE ȘI CONDIȚIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SĂ LE ÎNDEPLINEASCĂ PARTICIPANTUL

✓ Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului la Fond atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- 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.

Ca excepție, atunci când participantul nu îndeplinește una dintre condițiile de la litera b) sau c), acesta va primi suma existentă în contul său ca plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la alegerea sa.

✓ În termen de 3 ani de la intrarea în vigoare a Legii 204/2006, se va adopta legea specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie.

XVI. CONDIȚIILE DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE INVALIDITATE

Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislației privind sistemul public de pensii, caz în care acesta poate obține:

- a. suma existentă în contul său ca plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o

- durată de maximum 5 ani;
 - b. o pensie facultativă stabilită prin lege specială, dacă activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele adoptate de Comisie.
- Opțiunea pentru pensie facultativă

menționată la litera b) a prezentei secțiuni poate fi exprimată numai după intrarea în vigoare a unei legi speciale privind

organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor.

XVII. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR

Administratorul garantează:

- separarea activelor Fondului de activele sale;
- participarea la constituirea Fondului de

garantare a pensiilor potrivit Legii.

Administratorul nu constituie provizion tehnic.

XVIII. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

✓ Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:

- de a informa anual, în scris, fiecare participant la ultima adresă comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația sa;
- de a transmite participantului sau, după caz, reprezentantului acestuia, în termen de 10 zile calendaristice orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;
- de a pune, la cerere, la dispoziția participanților sau, după caz, reprezentanților acestora, declarația privind politica de investiții și rapoartele anuale;
- de a pune, la cerere, la dispoziția participanților sau beneficiarilor 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.

✓ Administratorul îi va oferi participantului orice alte informații privind participarea sa la Fond, gratuit.

✓ Administratorului îi revin următoarele obligații de raportare:

- a. publică cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent;
- b. pune raportul anual la dispoziția oricărui participant, a Comisiei și a oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant;
- c. elaborează și transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile Fondului;
- d. elaborează și transmite Comisiei, până la data de 15 aprilie, un raport anual care oferă o imagine reală și corectă a fondurilor de pensii facultative administrate, care cuprinde: situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii facultative administrat; situațiile activelor și pasivelor, contul de profit și pierdere privind activitatea proprie; situația comisiunilor plătite pentru Depozitar, Administrator și alte situații privind cheltuielile solicitate de Comisie; numărul de participanți la fiecare schemă de pensii facultative; alte informații solicitate de Comisie.
- e. elaborează și transmite orice alte rapoarte, analize prevăzute de legislația în vigoare.

XIX. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

XIX.1. GENERALITĂȚI

Administratorul poate propune oricând modificarea prospectului schemei de pensii facultative sau cel puțin odată la 3 ani, când politica de investiții trebuie revizuită și completată.

Administratorul va propune modificarea și/sau completarea conținutului schemei

de pensii în funcție de evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii la condițiile specifice pieței. Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

XIX.2. PROCEDURA DE CONSULTARE A PARTICIPANȚILOR

✓ În termen de 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de la Comisie cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul publică în cel puțin o publicație de circulație națională și pe web site-ul propriu, propunerile de modificare. În termen de 30 zile de la data publicării propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, participanții pot face opoziție, în scris, asupra modificărilor propuse de Administrator.

✓ Acordul majorității participanților se consideră obținut dacă numărul opozițiilor exprimate în scris față de modificările propuse de Administrator este mai mic de

50% din numărul total al participanților. Administratorul va întocmi un proces-verbal în care va consemna fiecare opoziție scrisă la propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. Procesul verbal se întocmește nu mai devreme de 15 zile de la data când expiră termenul în care participanții pot face opoziție scrisă față de modificările propuse de către Administrator.

Înscrierile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii se vor păstra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.

XX. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

XX.1. DATE GENERALE

Denumirea: S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

Sediul social: str. Ion Slătineanu nr. 6, ap. 4, et. 3-4, sector 1, București

Telefon: +(40)21 207 21 00

Fax: +(40)21 207 21 70

E-mail: pensii@allianztiriac.ro

Web: www.allianztiriac.ro

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/6068/2007

Cod Unic de Înregistrare: 21439417

Nr. autorizație Administrator: 6/24.04.2007

Nr. înregistrare Registrul Comisiei: SAP-RO-21451764

XX.2. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

✓ Membrii Consiliului de administrație:

- Cristian Constantinescu – Președinte, Director general Allianz-Țiriac Asigurări S.A.
- Jörg Biebel – Membru, Director Executiv Financiar al Allianz-Țiriac Asigurări S.A.
- Alexandru-Leonard Leca – Membru, Director Financiar Țiriac Holdings

✓ Conducerea executivă este asigurată de:

Crinel Valer Andănuț – Director general, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

✓ Comitetul de investiții are următoarea componență:

- Crinel Valer Andănuț – Director general, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.
- Dorin Boboc – Director de investiții, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

- Jörg Biebel – Director Executiv Financiar al Allianz-Țiriac Asigurări S.A. și membru în Consiliul de administrație al Administratorului.
- Mioara Maruster – Director Financiar, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

Administratorul are în structura sa organizatorică direcții de specialitate care urmăresc prin personalul calificat îndeplinirea atribuțiilor specifice la cel mai înalt grad de profesionalism, competență, etică și integritate. Administratorul prezintă în cadrul structurii sale și o direcție dedicată operațiunilor de investiții, analizează și risc. Direcția Investiții, Plasamente și Actuarial are, în principal, atribuții și responsabilități legate de: fundamentarea politicii de investiții a Administratorului, administrarea și investirea activelor Fondului, coordonarea și monitorizarea activităților de investire.

XX.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Participarea acționarilor la capitalul social este următoarea:

- **ALLIANZ-ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A.** ca acționar majoritar cu o cotă de participare de 99,9985% din capitalul social.
- **VESANIO TRADING LIMITED** deține 0,0015% din capitalul social.

XXI. INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR

Denumirea: BRD - Groupe Société Générale S.A.

Sediul social: B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București

Telefon: +(40) 021.301.68.41

Fax: +(40) 021.301.68.43

E-mail: titluri@brd.ro

Web: www.brd.ro

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/608/1991

Cod Unic de Înregistrare: 361579

Nr. autorizație eliberată de Banca Națională a României: A/000001/01.07.1994, înscrisă în Registrul bancar cu nr. RB-PIR-40-007

Nr. înregistrare în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958/06.02.2007

Nr. aviz Comisie: 2/06.02.2007

Operator date cu caracter personal nr. 209

Pentru custodia valorilor mobiliare tranzacționate pe piețele externe BRD va utiliza serviciile custodelui SOCIÉTÉ GÉNÉRALE*

* SOCIÉTÉ GÉNÉRALE – Registered office 29, boulevard Haussman – 75009 Paris, Franța, reprezentat de M. Bruno Prigent, Head of Investor Services – Société Générale Securities Services

XXII. INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN

Denumirea: S.C. KPMG Audit S.R.L

Sediul social: Victoria Business Park, DN1 București-Ploiești nr. 69-71, Sector 1, București, cod poștal 013685, România P.O. Box 18 – 191

Sedii secundare: Str. Mihai Viteazul nr. 30, Timișoara, cod poștal 300222

Telefon: +40 (21) 317 22 66; +40 (741) 800 800

Fax: +40 (21) 316 11 77; +40 (741) 800 700

E-mail: kpmgro@kpmg.com

Web: www.kpmg.ro

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/4439/11.05.2000

Cod Unic de Înregistrare: R 12997279

Nr. autorizației eliberată de Camera Auditorilor Financiari din România: 9/11.07.2001

Nr. aviz Comisie: 5/17.04.2007

XXIII. TERMENII CONTRACTULUI DE ADMINISTRARE

Membrii fondatori, semnatori ai contractului	- durata contractului;
de societate civilă prin care s-a constituit	- prețul contractului;
Fondul, încheie cu Administratorul un contract	- obligațiile administratorului;
de administrare întocmit cu respectarea	- obligațiile participanților;
legislației și modelului – cadru stabilit prin	- răspunderea părților;
Norma Comisiei. Acest contract este structurat	- forța majoră;
în 13 capitole și cuprinde referiri la:	- modificarea contractului;
- obiectul contractului;	- rezilierea contractului;

- soluționarea litigiilor.
Anexat prezentului Prospect se redă

conținutul Contractului de administrare
încheiat cu Administratorul.

XXIV. DISPOZIȚII FINALE

✓ Prezentul Prospect intră în vigoare la data autorizării acestuia de către Comisie.

Data autorizării de către Comisie a Prospectului: 24.04. 2007

Crinel Valer Andănuț
Director general

S.C. Allianz-Țiriac Pensii Private Societate de administrare a unui fond
de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.
Str. Ion Slătineanu nr. 6,
sector 1, București, cod poștal 010602
Tel.: 021.207 21 00
Fax: 021.207 21 70
www.allianztiriac.ro secțiunea Pensii Private

