

ING Optim

**Prospectul Schemei de Pensii Facultative al
Fondului de Pensii Facultative ING Optim**

Prospectul Schemei de Pensii Facultative al Fondului de Pensii Facultative ING Optim

Data publicării prospectului schemei de pensii facultative: 06/08/2007

Numărul și data autorizației de administrator de fonduri de pensii facultative:
Decizia numărul 2 din data de 03.04.2007.

Numărul autorizației prospectului schemei de pensii facultative: 16/06.06.2007.

Numărul deciziei de modificare a prospectului schemei de pensii facultative:
60/01.08.2007.

Numărul autorizației Fondului de Pensii Facultative ING Optim: 40/10.07.2007.

Gradul de risc al Fondului de Pensii Facultative ING Optim: mediu.

ING Asigurări de Viață S.A. are sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, București, cod poștal numărul 050552, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/475/1997, cod unic de înregistrare numărul 9100488, autorizată de Comisia de Supraveghere a Asiguratorilor, număr de înregistrare în Registrul Asiguratorilor RA-012/10.04.2003, număr de înregistrare ca operator de date cu caracter personal 160, telefon: (+4)021-4028580, fax: (+4)021-4028581, adresă de web: www.ing.ro, adresă de e-mail: pensii@ing.ro.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Activele fondului de pensii facultative sunt separate de activele Administratorului.

Activele fondului de pensii facultative sunt administrate separat de activele Administratorului.

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu sediul în București, Splaiul Unirii, numărul 74, sectorul 4, telefon: (+4)021-3301035, fax: (+4)021-3301031, adresă de e-mail: csspp@csspp.ro.

1. Definițiile termenilor utilizați în conținutul prospectului schemei de pensii facultative:

- 1.1. Activele fondului de pensii facultative reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
- 1.2. 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;
- 1.3. Activul net total al fondului de pensii facultative la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
- 1.4. 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 facultative, precum și faptul că a acceptat conținutul acestora;
- 1.5. Administratorul este ING Asigurări de Viață S.A., o societate de asigurări autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private;
- 1.6. Angajatorul reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forță de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii numărul 53/2003 – Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe bază de raport de serviciu, potrivit Legii numărul 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- 1.7. Beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
- 1.8. Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, denumită în continuare Comisia, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului numărul 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările ulterioare;
- 1.9. Contractul de administrare reprezintă contractul încheiat între Administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii facultative;
- 1.10. Contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;
- 1.11. Deduceri legale reprezintă comisioane bancare și penalitatea de transfer aplicată activului personal al participantului la Fond, în cazul transferului acestuia la un nou fond de pensii facultative;
- 1.12. Depozitarul este BRD-Groupe Sociétés Générales S.A., o instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, având sediul social în B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresă de web: www.brd.ro, adresă de e-mail: titluri@brd.ro, numărul și data avizului Comisiei 2 din data de 06.02.2007. Potrivit legii, depozitarului îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fondului de pensii facultative;
- 1.13. Fondul de Pensii Facultative ING Optim sau Fondul reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului Civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii și normelor;
- 1.14. Instrumentele financiare reprezintă:
 - a) valori mobiliare;
 - b) titluri de participare la organisme 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 literele a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
 - h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
- 1.15. Instrumentele financiare derivate reprezintă instrumentele definite la punctul 14 literele d)-g), combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
- 1.16. Legea reprezintă Legea numărul 204/2006 privind pensiile facultative;
- 1.17. Lichidități bănești reprezintă, în contextul transferului participantului de la/la un alt fond de pensii facultative, suma ce urmează a fi efectiv transferată și care se obține prin aplicarea deducerilor legale activului personal calculat la data solicitării transferului;

- 1.18. Normele Comisiei sau normele reprezintă normele emise de Comisie în aplicarea Legii;
- 1.19. Participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fondul de Pensii Facultative ING Optim și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;
- 1.20. Pensia facultativă reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
- 1.21. Prospectul schemei de pensii facultative reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
- 1.22. Rata de rentabilitate a Fondului reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni. Randamentul zilnic al Fondului este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;
- 1.23. 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;
- 1.24. Unitatea de fond reprezintă o diviziune a Fondului care atestă un drept de proprietate în Fond.

2. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului este creșterea pe termen lung a capitalului investit, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative. Acest obiectiv va fi urmărit prin investirea într-o structură mixtă de clase de active cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clase de active, cât și în interiorul acestora, în limitele prevăzute de Lege.

3. Modalitatea dobândirii calității de participant la Fond

3.1. Condiții de eligibilitate a participanților.

- Participantul la Fond este persoana care:
- a) îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Lege;
 - b) îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Norma Comisiei numărul 12/2006 privind participanții la un fond de pensii facultative;
 - c) aderă la Fond;
 - d) contribuie sau/și în numele căruia se plătesc contribuții la Fond;
 - e) are un drept viitor la o pensie facultativă.

Sunt eligibile pentru a fi participanți la Fond următoarele persoane:

- a) persoanele angajate potrivit Legii numărul 53/2003 – Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare;
- b) funcționarii publici, potrivit Legii numărul 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 numărul 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- d) persoanele autorizate să desfășoare și să obțină venituri din activități independente potrivit Legii numărul 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- e) membrii societăților cooperatice aflate sub incidența Legii numărul 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperaticei, cu modificările și completările ulterioare;
- f) persoanele care realizează venituri din activități profesionale, astfel cum sunt definite în Legea numărul 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 numărul 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face prin declarația pe proprie răspundere a potențialului participant, dată în momentul completării actului individual de aderare la Fond.

3.2. Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă, în conformitate cu articolul 97 din Legea numărul 204/2006 privind pensiile facultative.

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fondul de pensii facultative.

3.3. Procedura semnării actului individual de aderare

Persoana care îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute la articolul 3.1. va dobândi calitatea de participant la un fond de pensii facultative astfel:

- a) prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare prevăzute în prezenta secțiune; și
- b) prin plata în mod direct sau de angajator, în numele potențialului participant, a primei contribuții la Fond.

Potențialul participant va fi informat de Administrator prin intermediul agentului de marketing despre conținutul și termenii prospectului schemei de pensii facultative, mai ales în privința drepturilor și obligațiilor părților implicate în schema de pensii, a riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și asupra naturii și distribuției acestor riscuri.

Actul individual de aderare este completat de Administrator pe baza datelor furnizate de participant. Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți participanții care aderă la Fond. Actul individual de aderare se semnează în 3 (trei) exemplare originale și se distribuie astfel:

- a) un exemplar va fi păstrat de participantul care a aderat la Fond;
- b) un exemplar va fi păstrat de Administrator;
- c) un exemplar va fi păstrat de angajator, în cazul în care acesta constituie și virează lunar contribuția la Fond datorată de angajat. Participantul va înmâna angajatorului un exemplar original al actului individual de aderare în vederea îndeplinirii de angajator a obligațiilor care îi revin.

La semnarea actului individual de aderare, participantul primește o copie a contractului de societate civilă și a prospectului schemei de pensii facultative.

4. Informații privind contribuția

Contribuția fiecărui participant la Fond este de minimum 45 (patruzecisicinci) RON/lună și nu va depăși limita maximă a contribuției prevăzută de lege, respectiv 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului.

Contribuția este stabilită în sumă fixă.

Contribuția se virează de angajator sau, după caz, de participant, în condițiile Legii, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, în contul Fondului.

Participantul poate, în orice moment, să modifice, cu respectarea limitelor prevăzute la primul paragraf al acestui articol, să suspende sau să înceteze contribuțiile la Fond, înștiințând în scris Administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 (treizeci) de zile calendaristice înainte de data modificării, suspendării sau încetării contribuțiilor. Înștiințarea nu va afecta în niciun fel activul personal al participantului.

În cazul în care virarea contribuțiilor nu are loc pe durata a 3 (trei) luni consecutive, fără înformarea Administratorului conform paragrafului precedent, o asemenea situație va fi considerată drept suspendare a plății contribuțiilor.

În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței într-o altă țară, participantul are posibilitatea de a opta între a plăti în continuare contribuțiile la Fond sau a plăti contribuții la un alt fond de pensii facultative.

5. Obligațiile participantului

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

Participantul are următoarele obligații:

- 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, suspendare sau încetare a plăților;
- să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale;
- să comunice Administratorului în scris deschiderea dreptului de pensie facultativă;
- să comunice Administratorului momentul și forma în care dorește să se efectueze plata pensiei facultative.

6. Informații privind politica de investiții

6.1. Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Legea numărul 204/2006 privind pensiile facultative.

În conformitate cu articolul 87 din Lege și consistent cu profilul mediu de risc al Fondului, investițiile Fondului vor fi făcute exclusiv în:

- instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei. Fondul va deține maxim 5% din valoarea totală a activelor în numerar și depozite pe termen scurt, cu excepția următoarelor situații, când limita maximă este 20%:
 - sumele provin din fluxuri semnificative de contribuții, până la investirea acestora, dar nu mai mult de 30 de zile
 - înaintea unei tranzacții semnificative, până la data decontării tranzacției
 - maturități ale instrumentelor cu venit fix sau sume provenite din vânzări semnificative dar nu mai mult de 90 de zile
 - ca excepție, alte situații rezonabile legate de oportunitățile de investiții (de exemplu emisiuni anunțate de titluri de stat pe piața primară sau perioada de subscrisie pentru instrumente nou emise).
- titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, inclusiv instrumente asimilate acestora, ca de exemplu obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții, în procent de până la 70% din valoarea totală a activelor Fondului;
- 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 20% din valoarea totală a activelor Fondului;
- acțiuni și valori mobiliare asimilate acestora tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 35% din valoarea totală a activelor Fondului;
- obligațiuni corporative tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 25% din valoarea totală a activelor Fondului;
- Suma instrumentelor descrise la punctele d.) și e.) poate reprezenta maxim 50% din valoarea totală a activelor Fondului;
- titluri de stat și alte valori mobiliare emise de state terțe, inclusiv instrumente asimilate acestora, ca de exemplu obligațiuni emise de Banca Mondială sau Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor Fondului;
- 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;
- instrumente financiare derivate, doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor generale ale activelor sau facilitează gestionarea eficientă a acestora;

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

- 5% din activele Fondului pot fi investite într-o singură societate comercială sau în fiecare categorie de active ale acesteia;
- 10% din activele Fondului pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

Administratorul va solicita aprobarea Comisiei pentru a fi exceptat de la respectarea limitelor descrise la articolul 6.1., de la momentul lansării, până în momentul în care activele Fondului ajung la valoarea de 1.000.000 (un milion) RON.

În cazul în care limitele descrise la articolul 6.1 vor fi încălcate în mod pasiv, spre exemplu datorită fluctuațiilor pieței, rebalansarea Fondului se va face prin metodele care servesc cel mai bine interesul participantului și în conformitate cu prevederile Legii și ale Normelor în vigoare.

6.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse: proceduri de gestionare a riscurilor.

Investițiile Fondului sunt supuse la riscuri legate de piața de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobânzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar și la riscul de credit.

Riscul de piață: acesta este un risc general, care afectează orice tip de investiție. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de tendințele piețelor financiare și de situația economică a emitentilor, care sunt ei înșiși afectați de situația generală a economiei globale și de condițiile economice și politice existente în țările în care operează. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. În țări emergente ca România, riscul de piață este relativ mare.

Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu

tendințele generale de pe piețele financiare, evenimente care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici chiar o selecție foarte prudentială a investițiilor nu îl poate elimina în totalitate.

Riscul de dobândă: este riscul potențial de declin al valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix datorită creșterii ratelor de dobândă.

Riscul de credit: este posibilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune să nu se plătească dobândă sau principalul la termen, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit depinde de calitatea activelor deținute. Reflectând un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scăzută oferă randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată.

Riscul de schimb valutar: valoarea în lei a investițiilor poate fi afectată de ratele de schimb valutar pentru activele deținute în alte monede. Chiar dacă valoarea activelor respective crește în moneda de bază, valoarea acestora exprimată în lei poate să scadă dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.

Administratorul abordează un stil de investiții compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului și aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenței excesive de un activ sau emitent. În plus, diversificarea fondului contribuie în general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific.

Conform Legii, Comisia verifică îndeplinirea obligației Administratorului de investire prudentială a activelor Fondului.

Administratorul utilizează un sistem informatic de administrare a activelor, care controlează limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel încât apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii facultative și cele din Lege este monitorizată și semnalată.

Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobarea acesteia. Departamentul de risc al Administratorului calculează în mod regulat expunerea la risc și monitorizează evoluția acesteia.

Administratorul are reglementări proprii, consistente cu principiile grupului ING, una dintre cele mai reputabile instituții financiare internaționale, privind calitatea activelor achiziționate și a partenerilor de tranzacționare și administrarea maturităților investițiilor.

De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, investiții și financiar conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri nefinanciare.

6.3. Piețele financiare pe care investește Administratorul:

- piața monetară – specializată în tranzacții cu titluri financiare pe termen scurt (până la 1 an), cum ar fi: depozite bancare, certificate de depozit, titluri de stat cu discount până la 1 (un) an etc. din România, Uniunea Europeană, Spațiul Economic European și state terțe;
- piața de capital – specializată în tranzacții cu titluri financiare pe termen mediu sau lung, cum ar fi: acțiuni, obligațiuni, titluri de stat cu maturitate mai mare de 1 (un) an etc. din România, Uniunea Europeană, Spațiul Economic European și state terțe.

De asemenea, administratorul poate investi pe piața valutară și pe piața instrumentelor financiare derivate.

6.4. Structura portofoliului

Fondul va aborda o structură mixtă între clase de active, în limitele Legii și ale Prospectului. Fondul va urmări în principal, dar fără a se limita la acestea, 3 (trei) mari clase de active: titlurile de stat, obligațiunile corporative și acțiunile cotate pe piețe reglementate.

Astfel, structura portofoliului se va încadra în următoarele limite:

- acțiuni cotate pe piețele reglementate: minim 5% - maxim 35%;
- instrumente cu venit fix minim 65% după cum urmează:
 - titluri de stat – minim 30%;
 - obligațiuni emise de autoritățile administrației publice locale;
 - obligațiuni corporative;
 - instrumente ale pieței monetare, inclusiv numerar și depozite.

Administrarea investițiilor Fondului se va face atât prin managementul ponderii claselor de active în funcție de condițiile generale ale piețelor financiare, cât și prin selecția activă a instrumentelor în interiorul unei clase de active.

6.5. Funcțiile persoanelor responsabile cu luarea deciziilor investiționale

Analiza oportunităților de investiții este efectuată de 2 (doi) administratori de portofoliu, angajați ai Administratorului, responsabili pentru instrumentele cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative și instrumente ale pieței monetare) și pentru investițiile în acțiuni și alte valori mobiliare similare.

Această analiză este verificată și validată de Managerul Departamentului de Investiții din cadrul Administratorului. În final, orice tranzacție se efectuează doar cu cel puțin două semnături autorizate. Persoanele autorizate să semneze tranzacții sunt Contabilul Șef, Managerul Departamentului de Investiții, Directorul Departamentului de Risc, Directorul Financiar, Directorul General Adjunct și Directorul General ai Administratorului.

6.6. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții

Administratorul a elaborat și deus la Comisie o declarație privind politica de investiții, în formă scrisă, cu respectarea dispozițiilor Legii și ale normelor.

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

Administratorul pune, la cerere, la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută de Lege.

Politica de investiții poate fi schimbată în condițiile Legii și ale normelor emise de Comisie în aplicarea acesteia.

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

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

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.

7. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului

Conform cadrului legal aplicabil la data autorizării Prospectului schemei de pensii facultative, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului convenit participanților și beneficiarilor.

Orice schimbări ulterioare ale regimului fiscal al operațiunilor Fondului vor produce efecte deplin drept de la data intrării lor în vigoare.

8. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților

Conform cadrului legal aplicabil la data autorizării Prospectului schemei de pensii facultative, suma reprezentând contribuțiile la Fond este deductibilă pentru fiecare participant din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei al sumei de 200 (două sute) EURO, într-un an fiscal.

Suma, reprezentând contribuțiile la Fond ale unui angajator proporțional cu cota acestuia de participare, este deductibilă la calculul profitului impozabil în limita unei sume reprezentând, pentru fiecare participant, echivalentul în lei al sumei de 200 (două sute) EURO, într-un an fiscal.

În cazul în care regimul fiscal al contribuțiilor se modifică pe durata Fondului, modificările survenite vor produce efecte în conformitate cu actele normative aplicabile.

9. Procedurile de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond; modalitatea publicării acestor valori

Procedurile de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.

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

Calculul unității de fond pentru o anumită dată se realizează prin împărțirea valorii nete a activelor fondului la cea dată a numărului total de unități de fond

Valorile vor fi publicate pe adresa de web a Administratorului în fiecare zi lucrătoare.

10. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilității Fondului; modalitatea publicării acestei valori

Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilității Fondului este în conformitate cu normele Comisiei.

Valoarea va fi publicată lunar pe adresa de web a Administratorului.

11. Informații despre contul individual al participanților

Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal este inezisabil, 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.

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

12.1. Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților. Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (șase) zecimale.

12.2. Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond în maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora și a identificării participantului pentru care se plătesc. Valoarea inițială a unei unități de fond va fi de 10 (zece) RON.

12.3. Înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond se deduce comisionul de administrare suportat din contribuțiile participantului. În cazul transferului la Fond de la un alt fond de pensii facultative, gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative, precum și în cazul transferului de la un alt fond de pensii, gestionat de Administrator, nu se va deduce comisionul de administrare menționat anterior. Contribuția netă rezultată se convertește în unități de fond prin împărțirea contribuției nete la valoarea calculată a unității de fond pentru ziua în care se face conversia. Unitățile de fond dobândite de participant în urma conversiei tuturor contribuțiilor nete plătite reprezintă numărul de unități de fond deținute de acesta. Acest număr de unități înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond reprezintă activul personal al participantului.

13. Informații privind resursele financiare ale Fondului

Resursele financiare ale Fondului sunt următoarele:

- contribuțiile nete convertite în unități de fond;
- drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la literele a) și b).

Nu se vor percepe dobânzi și penalități de întârziere pentru contribuțiile nevirate în termen.

14. Informații privind nivelul și structura cheltuielilor, respectiv comisioanele și taxele suportate din contribuții și din activul Fondului

14.1. Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele:
a) comisionul de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent de 1,36% pe an aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul Fondului sunt înregistrate zilnic

în calculul valorii activului net. Valoarea zilnică înregistrată este 1,36% / 365 x valoarea activului net din ziua curentă. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare se transferă din contul Fondului în contul Administratorului în ultima zi a lunii respective. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul. Administratorul va percepe comisionul de administrare doar din momentul în care valoarea activelor Fondului va atinge suma de 7.000.000 (șapte milioane) RON. Această prevedere se aplică începând cu data autorizării prospectului schemei de pensii facultative.

- comisioane de depozitare în valoare de până la 12.000 (douăsprezece mii) EURO/an. Transferul se va face lunar, în ziua și la cursul de schimb specificate în contractul cu depozitarul;
- comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:
 - pentru piața locală: până la 0,025% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în contul de custodie
 - pentru piețe străine:
 - piețe mature: până la 0,045% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie
 - piețe emergente: până la 0,45% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie
- comisioane de tranzacționare:
 - pentru piața locală:
 - instrucțiuni manuale (fax, email): până la 10 (zece) EURO/tranzacție;
 - instrucțiuni automate (swift,ftp): până la 10 (zece) EURO/tranzacție;
 - pentru piețe străine:
 - instrucțiuni manuale (fax, email):
 - piețe mature: până la 50 (cincizeci) EURO/tranzacție;
 - piețe emergente CEE: până la 100 (unasută) EURO/tranzacție;
 - alte piețe emergente: până la 120 (unasutădouăzeci) EURO/tranzacție;
 - instrucțiuni automate (swift,ftp):
 - piețe mature: până la 45 (patruzecișicinci) EURO/tranzacție;
 - piețe emergente CEE: până la 90 (nouăzeci) EURO/tranzacție;
 - alte piețe emergente: până la 100 (osută) EURO/tranzacție;
- comisioane bancare:
 - plăți din RON/ alte monede:
 - intra BRD: franco;
 - operațiuni interbancare: până la 75% din Comisioanele standard BRD;
 - transferuri internaționale:
 - transferuri în EURO: până la 15 (cincisprezece) EURO/transfer;
 - alte monede: până la 25 (douăzecișicinci) EURO/transfer;
- comisionul de intermediere pe piața titlurilor de stat de până la 0,07% din valoarea tranzacției;
- comisioane de intermediere pe piața de capital de până la 1,5% din valoarea tranzacției;
- taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 12.000 (douăsprezece mii) RON/an. Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.

Comisioanele prevăzute la literele (b), (c) și (h) – de depozitare, de custodie și taxa de auditare – se vor suporta de Administrator din surse proprii până la momentul în care valoarea activelor Fondului va atinge suma de 7.000.000 (șapte milioane) RON. Această prevedere se aplică începând cu data autorizării prospectului schemei de pensii facultative.

14.2. Cheltuielile legate de administrare suportate din contribuții/activul personal al participantului sunt următoarele:

- comision de administrare, care se constituie prin deducerea unui cuantum de 3,95% din contribuțiile plătite. Această deducere are loc înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;
- penalități de transfer, în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt fond de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond;
- tarife pentru servicii de informare suplimentare, la cerere, furnizate potrivit prevederilor Legii. Cuantumul tarifelor percepute se va încadra în limitele prevăzute de Lege. Administratorul poate decide, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

15. Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii facultative și valoarea penalităților

15.1. Transferul la un alt fond de pensii facultative este o opțiune individuală a participantului și se realizează cu îndeplinirea procedurii de transfer prevăzută de Lege și Norme.

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

- a) a depus o cerere de transfer la Administrator, conform Anexei la Norma Comisiei numărul 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative („Anexa”);
 - b) a dobândit calitatea de participant la noul fond de pensii facultative conform Normei Comisiei numărul 12/2006 privind participanții la un fond de pensii facultative.
- 15.2. În termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data depunerii cererii de transfer, Administratorul pune la dispoziția participantului raportul privind situația activului personal, care va cuprinde cel puțin următoarele informații:
- numărul unităților de fond la data cererii de transfer;
 - valoarea unităților de fond la data cererii de transfer;
 - valoarea deducerilor legale aplicabile;
 - valoarea activului personal ce urmează a fi transferat.
- 15.3. Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispoziția Administratorului, în termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data aderării, o copie a actului individual de aderare cu Anexa semnată de către participant.

15.4. În termen de maximum 5 (cinci) zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare și a Anexei, Administratorul are obligația, conform Legii și Normei Comisiei numărul 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative, de a efectua transferul de lichidități bănești către administratorul noului fond de pensii facultative.

Administratorul Fondului transmite administratorului noului fond de pensii facultative toate informațiile referitoare la contribuțiile făcute în contul participantului, precum și despre transferurile de lichidități bănești cu privire la activul celui participant.

Transferul tuturor lichidităților bănești se consideră a fi încheiat la data la care contul bancar al administratorului noului fond de pensii facultative la care participantul a solicitat transferul a fost creditat.

15.5. În cazul în care transferul la un nou fond de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond, Administratorul poate percepe penalități de transfer. Penalitatea de transfer se determină ca procent aplicat activului personal al participantului și este în cuantum de 5%.

16. Modalitatea de plată a pensiei facultative; condiții cumulative pe care trebuie să le îndeplinească participantul/beneficiarul, potrivit legii, pentru a obține o pensie facultativă. Condițiile de acordare a prestațiilor facultative în caz de invaliditate

16.1. Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative.

16.2. Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:

- participantul a împlinit vârsta de 60 (șaizeci) de ani;
- au fost plătite minimum 90 (nouăzeci) de contribuții lunare;
- activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele adoptate de Comisie.

16.3. Se exceptează de la prevederile articolului precedent situațiile în care:

- participantul nu îndeplinește una dintre condițiile prevăzute la literele b) și c) ale articolului precedent, caz în care primește suma existentă în contul său ca plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 (cinci) ani, la alegerea sa;
- participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, caz în care poate obține:
 - suma existentă în contul său ca plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 (cinci) ani, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la litera c) a articolului precedent, conform normelor adoptate de Comisie;
 - o pensie facultativă ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, dacă îndeplinește condiția prevăzută la litera c) a articolului precedent;
- decesul participantului a survenit înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative, caz în care suma din cont se plătește beneficiarilor, în condițiile și în cuantumul stabilite prin actul individual de aderare și prin actul de succesiune;
- decesul participantului a survenit după deschiderea dreptului la pensia facultativă, caz în care sumele aferente se plătesc către persoana nominalizată;
- decesul participantului a survenit după deschiderea dreptului la pensia facultativă și acesta nu a ales un tip de pensie facultativă cu componenta de supraviețuitor, caz în care sumele aferente se plătesc beneficiarilor.

Dacă un participant devine incapabil de a presta o muncă ca urmare a invalidității, acesta va avea dreptul să folosească activul personal în conformitate cu normele adoptate de Comisie.

16.4. Dacă un participant încetează plata contribuției, acesta își păstrează drepturile, conform regulilor Prospectului schemei de pensii facultative, cu excepția cazului în care a solicitat un transfer de lichidități bănești către un alt fond de pensii facultative.

16.5. Conform Legii, în termen de 3 (trei) ani de la intrarea în vigoare a acesteia, se adoptă legea specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie.

17. Garanțiile Administratorului

17.1. Administratorul garantează participantului că valoarea activului său personal va fi cel puțin egală cu suma contribuțiilor nete plătite la Fond plus lichiditățile bănești transferate de la un alt fond de pensii facultative - în eventualitatea că Participantul s-a transferat la Fond de la un alt fond de pensii facultative - în următoarele cazuri:

- Participantul solicită deschiderea dreptului la pensia facultativă conform art. 16.2
- Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare
- Decesul participantului a survenit înainte de deschiderea dreptului la pensia facultativă.

17.2. Garanția prevăzută la articolul precedent nu produce efecte în cazul transferului la un alt fond de pensii facultative - inclusiv în cazul în care acel alt fond de pensii facultative este gestionat de Administrator - situație în care valoarea activului personal al participantului se calculează conform prevederilor articolului 15.2. din Prospectul schemei de pensii facultative.

17.3. Modificarea, suspendarea sau încetarea contribuțiilor la Fond nu vor afecta garanția prevăzută la articolul 17.1.

17.4. Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit articolului 115 din Lege.

17.5. Administratorul garantează separarea activelor Fondului de activele sale.

18. Obligațiile de raportare și informare ale Administratorului. Periodicitatea și tipurile de informări, informațiile gratuite și contra cost pe care le poate obține participantul

18.1. Administratorul 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. Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant. Anual, Administratorul pune raportul la dispoziția Comisiei și a oricărui participant la Fond.

18.2. Raportul anual conține următoarele informații cu privire la Administrator și la Fond:

- componenta consiliului de administrație și, dacă este cazul, a comitetului de direcție;
- numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
- denumirea și sediul depozitarului;
- orice alte informații cerute de normele adoptate de Comisie.

18.3. Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile Fondului, întocmit potrivit cerințelor Comisiei.

Comisia poate solicita Administratorului, membrilor consiliului de administrație al acestuia și altor manageri, directori sau persoane însărcinate cu controlul acestuia să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să pună la dispoziție toate documentele.

Comisia poate obține periodic declarația privind politica de investiții, conturile anuale și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii. Acestea pot

include documente cum ar fi:

- rapoarte interne intermediare;
- evaluări actuariale și previziuni detaliate;
- studii privind activele și pasivele;
- dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;
- dovezi ale plății contribuțiilor conform planificării;
- rapoarte ale persoanelor responsabile cu auditul conturilor anuale.

Comisia poate efectua inspecții la fața locului la sediul Administratorului și, dacă este cazul, cu privire la funcțiile externalizate, pentru a verifica dacă activitățile se derulează în conformitate cu normele de control.

18.4. Administratorul îl informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Administratorului.

Administratorul transmite participantului și beneficiarului sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 (zece) zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative.

Administratorul pune la dispoziție participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale.

Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul potrivit acestui articol, informații suplimentare privind participarea sa la Fond, Administratorul este obligat să îi ofere, contra cost, aceste informații. Tariful acestui serviciu se stabilește anual de către Comisie. Administratorul poate decide, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

În cazul în care un participant la Fond își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, Administratorul îi va comunica în scris informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și opțiunile sale posibile în acest caz.

18.5. Administratorul 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 va cuprinde următoarele informații, ce trebuie să fie coerente, complete și clar prezentate:

- 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 comisioanelor 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.

Raportul prevăzut la aliniatul precedent se aprobă de un auditor avizat de Comisie, care prezintă inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investiționale prezentate de Administrator.

19. Procedura de modificare a prospectului schemei de pensii facultative

19.1. Administratorul va propune modificarea și/sau completarea prospectului schemei de pensii facultative în funcție de evoluția reală a Fondului și de schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii facultative la condițiile specifice pieței. Administratorul propune modificarea prospectului cel puțin o dată la 3 (trei) ani, când politica de investiții trebuie revizuită și completată.

19.2. Administratorul va obține avizul prealabil al Comisiei pentru propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, în conformitate cu procedura prevăzută de Norma Comisiei numărul 13/2006 privind autorizarea prospectului schemei de pensii facultative.

19.3. În termen de maximum 10 (zece) zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul informează participanții și beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții lor asupra propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. În termen de maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data informării participanților, Administratorul trebuie să obțină acordul majorității acestora pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative. Se consideră îndeplinită cerința acordului majorității participanților dacă maxim jumătate minus unu dintre participanți își exprimă dezacordul cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative.

Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative notifică în scris Administratorului acest fapt, în termen de maximum 30 (treizeci) de zile de la data informării. În baza acestei notificări, participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fără penalități, la un alt fond de pensii facultative.

19.4. Administratorul va întocmi un proces-verbal în care va specifica că a obținut acordul a jumătate plus unu din numărul participanților pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative. Procesul-verbal se întocmește nu mai devreme de 15 (cincisprezece) zile calendaristice de la data expirării termenului în care participanții își pot exprima dezacordul față de modificările propuse. Inscrisurile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii facultative se vor păstra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea. Procesul-verbal va fi semnat și stampilat de către reprezentanții legali ai Administratorului.

19.5. Comisia autorizează modificarea prospectului schemei de pensii facultative numai după ce Administratorul face dovada obținerii acordului majorității participanților la Fond.

19.6. Prospectul schemei de pensii facultative modificat se publică cu respectarea Normei Comisiei numărul 5/2006 privind informațiile conținute în materiale publicitare referitoare la fondurile de pensii facultative și administratorii acestora.

Republicarea prospectului schemei de pensii facultative se anunță cel puțin într-un cotidian național. Prospectul modificat este pus la dispoziția publicului la sediul social și la sediile autorizate ale Administratorului, și se publică pe pagina de web a Administratorului.

20. Informații despre Administrator

20.1. Administratorul este ING Asigurări de Viață S.A., cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, București, cod poștal numărul 050552, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/475/1997, cod unic de înregistrare numărul 9100488, autorizată de Comisia de Supraveghere a Asiguraților, număr de înregistrare în Registrul Asiguraților RA-012/10.04.2003, numărul și data autorizației eliberate de Comisie ca administrator-Decizia numărul 2 din data de 03.04.2007, numărul și data de înscriere în Registrul Comisiei – SAA-RO-9112925, număr de înregistrare ca operator de date cu caracter personal 160, telefon: (+4)021-4028580, fax: (+4)021-4028581, adresă de web: www.ing.ro, adresă de e-mail: pensii@ing.ro.

Adresele sediilor secundare ale Administratorului:

Județ	Adresa	Agentie/Punct de lucru
Alba	Str. Frederic Mistral, nr. 2	Alba Iulia
Arad	Bdul. Revoluției, nr. 56	Arad
Arad	Bdul. Victoriei, bl. 12, ap. 2	Sebiș
Argeș	Str. Negru Vodă, nr. 144	Câmpulung Muscel
Argeș	Str. I. C. Bratianu, nr. 28	Pitești
Bacău	Str. Pictor Aman, nr. 94C	Bacău
Bacău	Str. Al. I. Cuza, nr. 13, sc. 1, ap. 3	Onești
Bihor	Str. Samuil Vulcan, nr. 15, bl. D15, et. 1	Beiuș
Bihor	Str. Vasile Alecsandri, nr. 4, et. 1	Oradea
Bistrița – Năsăud	Str. Republicii, nr. 1	Bistrița
Botoșani	Str. Marchian, nr. 9	Botoșani
Brașov	Bdul. Eroilor, nr. 3, etaj 1	Brașov
Brașov	Str. Dna. Stanca, nr. 25	Făgăraș
Brăila	Bdul. Alexandru Ioan Cuza, nr. 84	Brăila
București	Bdul. Mărășești, nr. 15	București 1
București	Str. Aviator Popișteanu, nr. 16	București 2
București	Str. Dr. Iacob Felix, nr. 49	București 3
București	Str. Mihai Eminescu, nr. 129	București 4
București	Bdul. Dimitrie Cantemir, nr. 1, Sitraco Center, et. 8	București 5
București	Str. Matei Voievod, nr. 26, et. 2, ap. 2	București 6
Buzău	Str. Col. Buzoianu, nr. 70A	Buzău
Caras- Severin	Str. George Enescu, nr. 4	Reșița
Clarași	Str. Belșugului, bl.E1, et.3, ap.6	Călărași
Constanța	Bdul. Mamaia, nr. 175, etaj 2	Constanța
Constanța	Str. Portului, nr. 5, bl. P2, sc. B	Mangalia
Cluj	Str. Moșilor, nr. 6-8	Cluj
Cluj	Piața Lupeni, nr. 3, bl. F2, parter	Dej
Cluj	Str. Libertății, nr. 10, parter, scara B, ap. 15	Turda
Dâmbovița	Calea Domnească, nr. 254	Târgoviște
Dolj	Str. Iancu Jianu, nr. 2	Craiova
Galați	Str. Brăilei, nr. 20A	Galați
Galați	Str. Alecu Russo, nr. 1, etaj. 1	Tecuci
Gorj	Str. Tudor Vladimirescu, nr. 17	Târgu Jiu
Harghita	Str. Gal Sandor, nr. 16A	Miercurea Ciuc
Harghita	Str. Cetății, nr. 8A	Odorheiu Secuiesc
Harghita	Str. Vasile Goldis, nr. 2	Sfântu Gheorghe
Hunedoara	Str. Piața Victoriei, nr. 2, etaj. 3	Deva
Hunedoara	Str. Horia, bl. 2, ap. 22, sc. 2	Petroșani
lalomița	Str. Călărași, nr. 579B	Fetești
lalomița	Str. Matei Basarab, bl. J2 – K1	Slobozia
lași	Str. Sf. Lazăr, nr. 4, bl. Peneș Curcanu	lași
Maramureș	Str. Traian, nr. 1B, clădirea BancPost, et. 2	Baia Mare
Mehedinți	Str. Traian, nr. 99	Drobeta Turnu Severin
Mureș	Str. Verii, nr. 1, ap. 3	Reghin
Mureș	Str. Morii, nr. 29	Sighișoara
Mureș	Bdul. 1 Decembrie 1918, nr. 171	Târgu Mureș
Neamț	Str. Alexandru cel Bun, nr. 27	Piatra Neamț
Neamț	Str. Rahovei, bl. 5, ap. 96	Roman
Olt	Str. Lipsani, nr. 26, parter	Slatina
Prahova	Str. Sg. Major Erou Gr. Nicolae, nr.2A, et. 1, apt. 4	Câmpina
Prahova	Str. Vasile Alecsandri, nr. 4	Ploiești
Prahova	Str. Carol I, nr. 27	Sinaia
Satu Mare	Bdul. 25 Octombrie, nr.1	Carei
Satu Mare	Piața Eroii Revoluției, nr. 5	Satu Mare
Sălaj	Str. Corneliu Coposu, nr. 31A, et. 3	Zalău
Sibiu	Str. Revoluției, nr. 1	Sibiu
Suceava	Str. 22 Decembrie, nr. 2	Câmpulung Moldovenesc
Suceava	Str. Mihai Viteazu, nr. 40	Suceava
Teleorman	Str. Independenței, nr. 44, bl. J130, sc. A, ap. 4	Alexandria
Timiș	Str. Făgăraș, nr. 2, bl. P2, sc. B, ap. 21	Lugoj
Timiș	Bdul. Take Ionescu, nr. 29A	Timișoara
Tulcea	Str. Grigore Antipa, nr. 10	Tulcea
Vaslui	Str. 1 Decembrie, nr.9, bl. ONT,ap.1	Bărlad
Vaslui	Str. Radu Negru, nr. 262, sc. A, ap. 2	Vaslui
Vâlcea	Str. Dan Basarab, nr. 6	Râmnicu Vâlcea
Vrancea	Str. Unirea Principatelor, nr. 2	Focșani

20.2. Membrii Consiliului de Administrație sunt:

- domnul Bram Boon – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General;
- domnul Rigt Hein Kliphuis;
- doamna Violeta Ciurel.

Din conducerea executivă a Administratorului fac parte următoarele persoane:

- doamna Aurelia Acvilina Coman – Director General Adjunct;
- domnul Marco Adriaan Fredriks – Director Financiar;
- domnul Koen Vanvinckenroye – Director Executiv Operațiuni;
- domnul Sandor Csepeli – Director Vânzări.

20.3. Date despre Departamentul de Investiții, Analiză și Risc din structura organizatorică a Administratorului

Departamentul de Investiții și Analiză are următoarea structură:

- Managementul instrumentelor financiare cu venit fix;
- Managementul instrumentelor financiare de tipul acțiunilor și altor valori mobiliare asimilate acestora.

Responsabilitățile Departamentului de Investiții și Analiză:

- analiza oportunităților investiționale: instrumentele financiare sunt analizate prin prisma randamentului așteptat relativ la riscul asumat;
- administrarea de portofoliu: evaluarea instrumentelor în contextul Fondului;
- execuția: tranzacțiile propriu-zise (cumpărarea și vânzarea instrumentelor financiare)

Departamentul de Risc are următoarea structură:

- Managementul riscurilor financiare;
- Managementul riscurilor operaționale.

Responsabilitățile Departamentului de Risc:

- stabilirea politicilor și practicilor de gestiune a riscurilor;
- căutarea, identificarea și raportarea încălcărilor politicilor și practicilor de gestiune a riscurilor;
- colaborarea cu alte departamente financiare sau de risc, în vederea asigurării faptului că riscurile sunt corespunzător structurate, subscrise, evaluate și administrate.

20.4. Structura acționariatului – acționarii Administratorului sunt:

- **ING Continental Europe Holdings BV**, societate cu răspundere limitată, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 33002024, cu o cotă participare de 99,999992% la capitalul social al Administratorului;

- **ING Verzekeringen Intertrust IV BV**, societate cu răspundere limitată, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 34173677, cu o cotă participare de 0,000002% la capitalul social al Administratorului;

- **ING Verzekeringen Intertrust III BV**, societate cu răspundere limitată, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 34173603, cu o cotă participare de 0,000002% la capitalul social al Administratorului;

- **ING Verzekeringen Intertrust II BV**, societate cu răspundere limitată, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 34173561, cu o cotă participare de 0,000002% la capitalul social al Administratorului;

- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, societate cu răspundere limitată, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 33002043, cu o cotă participare de 0,000002% la capitalul social al Administratorului.

20.5. În structura acționariatului Administratorului nu există persoane fizice care dețin, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile Administratorului sau care ar putea să exercite poziții de control.

Acționarul majoritar al Administratorului, cu o cotă de participare de 99,999992% la capitalul social, este societatea ING Continental Europe Holdings BV, societate cu răspundere limitată, care este înființată și funcționează în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 33002024. Societatea ING Verzekeringen N.V. este deținută de societatea ING Verzekeringen N.V., care la rândul său este deținută de ING Groep N.V. Acțiunile societății ING Groep N.V. sunt listate la bursele de valori din Amsterdam și New York, fiind unul din cele mai mari grupuri financiare din lume, cu o experiență de peste 150 de ani în administrarea fondurilor de pensii.

20.6. Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, având sediul social în B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresă de web: www.brd.ro, adresă de e-mail: titluri@brd.ro, numărul și data avizului Comisiei 2 din data de 06.02.2007.

20.7. Auditorul este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în strada Dr. N. Staicovici, numărul 75, Clădirea Forum 2000, etajul 8, sectorul 5, București, cod poștal numărul 050557, cod de identificare fiscală RO11909783, telefon: (+4)021-4024000, fax: (+4)021-4104965, adresă de web: www.ey.com/ro, adresă de e-mail: office@ro.ey.com, autorizat de Camera Auditorilor Financiar din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, numărul avizului Comisiei 1 din data de 09.01.2007. Sediile secundare ale auditorului: nu are.

21. Termenii contractului de administrare, întocmit conform modelului contractului-cadru de administrare prevăzut de Norma Comisiei numărul 6/2006 privind prospectul schemei de pensii facultative

Contract-cadru de administrare a Fondului

Prezentul contract se încheie între:

Societatea de administrare a fondului de pensii facultative ING Asigurări de Viață S.A., cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, București, cod poștal numărul 050552, persoana juridică română, înregistrată la oficiul registrului comerțului sub nr. J40/4751/1997, cod unic de înregistrare 9100488, cod IBAN RO77INGB0001000113418925, deschis la ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, nr. autorizației de funcționare emis de Comisie - Decizia numărul 2 din data de 03.04.2007, nr. de înregistrare în Registrul Comisiei - SAA-RO-9112925, reprezentată legal prin Bram Boon, în calitate de Director General, și Aurelia Avulina Coman, în calitate de Director General Adjunct, denumită în continuare „Administratorul”,

și
Brătilă Gabriel Eduard, cetățean român, posesorul cărții de identitate seria RT, numărul 219586, eliberată de Secția 9, la data de 28.02.02;
Dihor Monica Melania, cetățean român, posesoarea cărții de identitate seria RR, numărul 091879, eliberată de Secția 3, la data de 09.02.00;
Prodan Sabina Claudia, cetățean român, posesoarea cărții de identitate seria RD, numărul 054531, eliberată de Secția 1, la data de 06.11.98;
Cioabanu Monica Diana, cetățean român, posesoarea cărții de identitate seria RX, numărul 338756, eliberată de SPCEP 54, la data de 21.07.05,
Cârstean Delia Ana Maria, cetățean român, posesoarea cărții de identitate seria RX, numărul 017655, eliberată de Secția 22, la data de 09.01.98,

Obiectul contractului

Art. 1.1- (1) Obiectul prezentului contract îl constituie administrarea Fondului de Pensii Facultative ING Optim.

(2) Prin administrare, în sensul prezentului contract, părțile înțeleg activitățile de colectare, administrare, investire a activelor Fondului și, opțional, furnizarea pensiilor private.

(3) Participanții la Fond acordă Administratorului Fondului toate puterile necesare realizării obiectului prezentului contract.

(4) Principiile schemei de pensii facultative – Fondul are drept obiectiv creșterea pe termen lung a capitalului investit, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative. Acest obiectiv va fi urmărit prin investirea într-o structură mixtă de clase de active cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clase de active, cât și în interiorul acestora, în limitele prevăzute de Lege și în cele asumate prin prezentul Prospect. Fondul va menține un grad mediu de risc.

(5) Administratorul Fondului este obligat să respecte eventualele limitări ce ar decurge din prevederile prezentului contract.

Durata contractului

Art. 2. - Durata prezentului contract este nedeterminată.

Prețul contractului; modalități de plată

Art. 3. - Pentru administrarea Fondului, Administratorul va reține comisioanele prevăzute în Prospectul schemei de pensii facultative, după cum urmează:

A. Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele:

a) comisionul de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent de 1,36% pe an aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul Fondului sunt înregistrate zilnic în calculul valorii activului net. Valoarea zilnică înregistrată este 1,36% / 365 x valoarea activului net din ziua curentă. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare se transferă din contul Fondului în contul Administratorului în ultima zi a lunii respective. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul. Administratorul va percepe comisionul de administrare doar din momentul în care valoarea activelor Fondului va atinge suma de 7.000.000 (șapte milioane) RON; această prevedere se aplică începând cu data autorizării prospectului schemei de pensii facultative.

b) comisioane de depozitare în valoare de până la 12.000 (douăsprezece mii) EURO/an. Transferul se va face lunar, în ziua și la cursul de schimb specificat în contractul cu depozitarul;

c) comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:

- 1) pentru piața locală: până la 0,025% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în contul de custodie
- 2) pentru piațe străine:

- piațe mature: până la 0,045% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie
- piațe emergente: până la 0,45% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie

d) comisioane de tranzacționare:

- 1) pentru piața locală:
 - instrucțiuni manuale (fax, email): până la 10 (zece) EURO/tranzacție
 - instrucțiuni automate (swift, ftp): până la 10 (zece) EURO/tranzacție
- 2) pentru piațe străine:
 - instrucțiuni manuale (fax, email):
 - piațe mature: până la 50 (cincizeci) EURO/tranzacție
 - piațe emergente CEE: până la 100 (unusută) EURO/tranzacție
 - alte piațe emergente: până la 120 (unusutădouăzeci) EURO/tranzacție
 - instrucțiuni automate (swift, ftp):
 - piațe mature: până la 45 (patruzecișicinci) EURO/tranzacție
 - piațe emergente CEE: până la 90 (nouăzeci) EURO/tranzacție
 - alte piațe emergente: până la 100 (osută) EURO/tranzacție

e) comisioane bancare:

- 1) plăți din RON/ alte monede:
 - intra BRD: franco
 - operațiuni interbancare: până la 75% din Comisioanele standard BRD
- 2) transferuri internaționale:
 - transferuri în EURO: până la 15 (cincisprezece) EURO/transfer
 - alte monede: până la 25 (douăzecișicinci) EURO/transfer

f) comisioane de intermediere pe piața de capital de până la 1,5% din valoarea tranzacției;

g) comisionul de intermediere pe piața titlurilor de stat de până la 0,07% din valoarea tranzacției;

h) taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 12.000 RON/ an. Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.

Comisioanele prevăzute la literele (b), (c) și (h) – de depozitare, de custodie și taxa de auditare – se vor suporta de Administrator din surse proprii până la momentul în care valoarea activelor Fondului va atinge suma de 7.000.000 (șapte milioane) RON. Această prevedere se aplică începând cu data autorizării prospectului schemei de pensii facultative.

B. Cheltuielile legate de administrare suportate din contribuții/ activul personal al participantului sunt următoarele:

- a) comision de administrare, care se constituie prin deducerea unui cuantum de 3,95% din contribuțiile plătite. Această deducere are loc înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond.
- b) penalități de transfer, în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt fond de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond;
- c) tarife pentru servicii de informare suplimentare, la cerere, furnizate potrivit prevederilor Legii. Cuantumul tarifulor percepute se va încadra în limitele prevăzute de Lege. Administratorul poate decide, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

Art. 4. - Metoda de calcul și de percepere a comisioanelor este cea prevăzută în Prospectul schemei de pensii facultative.

Obligațiile Administratorului

Art. 5. - Obligațiile Administratorului Fondului sunt cele care rezultă din Lege, din normele adoptate de Comisie și din prospectul schemei de pensii facultative.

Art. 6. - În vederea ducerii la îndeplinire a obligațiilor ce îi revin, Administratorul Fondului va acționa în interesul participanților la fond și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor cuvenite aferente activelor din portofoliul administrat.

Art. 7. - Evidențele Administratorului referitoare la participanți, contribuții, investiții și pensii facultative – modalitatea deținere a evidențelor este conformă cu cerințele legale în vigoare și cu standardele grupului ING.

Art. 8. - Procedurile privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor, precum și procedurile de remediere a deficiențelor – orice sesizare sau reclamație din partea participanților va fi soluționată pe cale amiabilă. În acest scop, sesizarea sau reclamația va fi comunicată în scris (inclusiv în formă electronică) sau telefonic, către sediul central al Administratorului. Acesta va înregistra sesizarea sau reclamația și va proceda la soluționarea ei. Reclamantul va primi ulterior, prin intermediul unei înștiințări oficiale, punctul de vedere al Administratorului conținând clarificările necesare și modalitatea de soluționare a sesizării sau reclamației. Dacă din punctul de vedere al reclamantului, răspunsul Administratorului nu răspunde cerințelor sale, la solicitarea acestuia, părțile pot conveni la organizarea unei întâlniri, în cadrul căreia să se soluționeze sesizarea sau reclamația.

Art. 9. - Administratorul Fondului va comunica participanților la Fond orice informație cerută de aceștia și având legătură cu obiectul prezentului contract, conform Legii.

Obligațiile participanților

Art. 10. - Obligațiile participanților la Fond sunt cele care rezultă din Lege, din normele adoptate de Comisie și din prospectul schemei de pensii facultative.

Răspunderea părților

Art. 11. - Administratorul Fondului răspunde pentru orice prejudiciu produs participanților prin:

- a) încălcarea actelor normative și/ sau a reglementărilor speciale în vigoare;
- b) dol;
- c) neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentul contract.

Depozitarea

Art. 12. - Administratorul este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu o instituție de credit avizată de Comisie, care să fie responsabilă pentru ținererea în siguranță a tuturor activelor Fondului, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legale în legătură cu activitatea de depozitare.

Art. 13. - Nivelul comisionului de depozitare este cel prevăzut în Prospectul schemei de pensii facultative, calculat din valoarea medie lunară a activului net.

Auditul

Art. 14. - Administratorul este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu o societate de audit financiar, membră a Camerei Auditorilor Financiari din România, avizată de Comisie, care să fie responsabilă pentru certificarea situațiilor financiar-contabile ale Fondului, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legale în legătura cu activitatea de audit.

Art. 15. - Prețul contractului de audit este convenit anual cu auditorul financiar (extern), conform Scrisorii de Angajament semnate de conducerea Administratorului.

Art. 16. - Modalitățile de control exercitate de către auditori sunt în conformitate cu standardele de audit general acceptate în România, așa cum au fost acestea emise de Camera Auditorilor Financiari din România, și cu Standardele Internaționale de Audit emise de Federația Internațională a Contabililor ("IFAC"). Aceste standarde cer obținerea unei asigurări rezonabile, și nu absolute, că situațiile financiare nu conțin erori semnificative rezultate din fraudă sau eroare.

Forța majoră

Art. 17. - Forța majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de 15 (cincisprezece) de zile de la data apariției și demonstrată în termen de 30 (treizeci) de zile de la data apariției.

Modificarea contractului

Art. 18. - Modificarea prezentului contract se va face prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai Administratorului, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor legale în vigoare.

Rezilierea contractului

Art. 19. - (1) Prezentul contract încetează deplin drept și fără intervenția instanței de judecată în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale privind pe oricare dintre părți.

(2) Transferul activelor conturilor individuale ale participanților se va realiza conform prevederilor legale.

Litigii

Art. 19. - (1) Modul de rezolvare a litigiilor – în situația în care nu s-a reușit soluționarea pe cale amiabilă a oricărei sesizări sau reclamații, conform procedurii prezentate la articolul 8, părțile se pot adresa instanțelor competente.

(2) Instanța competentă – în cazul în care nu se ajunge la o înțelegere pe cale amiabilă, litigiile vor fi soluționate de instanța competentă de la sediul Administratorului potrivit legislației române în vigoare.

