



GENERALI

Pensii

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (denumit Administrator), cu sediul în București, Str. Gh. Polizu nr.58– 60, parter, Sector 1, Codul Unic de Inregistrare nr. 22080825, J40/13188/09.07.2007, autorizata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) prin Decizia Nr. 65 din 22.01.2009, Inscrisa in Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22093262, in calitate de Administrator al **Fondului de Pensii Facultative STABIL**, avand codul de inregistrare in registrul CSSPP FP3-1114, autorizat prin decizia CSSPP nr. 118 din 12.02.2009, comunica prezenta:

NOTIFICARE PUBLICA

a participantilor la Fondul de pensii facultative STABIL

avand ca scop:

- Informarea si solicitarea acordului participantilor cu privire la modificarile propuse de Administrator la Prospectul schemei de pensii facultative a Fondului de Pensii Facultative STABIL, care a primit avizul prealabil al CSSPP sub nr. 53/13.07.2011 privind prospectul schemei de pensii facultative.
- Informarea participantilor cu privire la postarea pe pagina de internet a Administratorului: <http://pensii.general.ro>, a urmatoarelor documente:

Modificari propuse de Administrator la Prospectul schemei de pensii facultative STABIL

TEXTUL ACTUAL	PROPOUNERE MODIFICARE	TEXTUL ACTUAL	PROPOUNERE MODIFICARE
al Prospectului schemei de pensii facultative Stabil, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 3/13.01.2011	a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL	al Prospectului schemei de pensii facultative Stabil, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 3/13.01.2011	a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL
PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE	PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE	PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE	PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE
Publicat la data de 12.11.2010: Fond de Pensii Facultative STABIL Gradul de risc al fondului: mediu Autorizat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 65/2009 privind autorizarea Administratorului, Registrul CSSPP-SAP-RO22093262 Decizia nr. 66/2009 privind autorizarea prospectului schemei de pensii facultative nr. 118/2009 privind autorizarea fondului de pensii facultative, Registrul CSSPP-SAP-RO22093262. Administrat de: GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – Inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J/40/13188/09.07.2007, avand cod unic de inregistrare: 22080825, cu sediul in Bucuresti, str. Polizu nr. 58 – 60, etaj 2 – zona sud, sector 1, cod postal 011062, tel.: 021-313-51-50; fax: 021-313-51-50; web-site: www.pensii-general.ro; adresa de e-mail: pensii@general.ro Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarii viitoare. Actiunile fondului de pensii facultative sunt organizate, evidentiate si administrate distinct de actiunile Administratorului si de celelalte fonduri de pensii pe care le administreaza. Autoritatea competenta in domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumita in continuare Comisia). Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale fondului de pensii. Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre Comisie a calitatii plasamentului in instrumente financiare si nu ofera nici o garantie participantului.	Reformulare dupa cum urmeaza: Autoritatea competenta in domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private din Romania este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu sediul in Bucuresti, Calea Serban Voda nr. 90-92, sector 4, cod postal 040213, telefon: (+4)021-3301035, fax: (+4)021-3301031, adresă de e-mail: csspp@csspp.ro, (denumita in continuare Comisia). Denumirea fondului: Fond de Pensii Facultative STABIL (denumit in continuare Fond) Gradul de risc al fondului: mediu. Fondul este autorizat de Comisie prin Decizia nr. 118/2009 si este inregistrat in Registrul Comisiei prin codul SAP-RO22093262. Prospectul schemei de pensii facultative a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 66/2009 Numarul si data ultimului aviz de modificare al prospectului: 3/13.01.2011 Prospect publicat la data _____	de Dezvoltare; BRD – Groupe Societe Generale S. A., institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei nr. A-000001 din data de 01.07.1994, nr. de inregistrare in Registrul Bancar RB-PR-40-007/18.02.1999, avand sediul social in B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, tel.: 021/200-83-70, fax: 021/200-83-73, adresa de web: www.brd.ro; adresa de e-mail: titluri@brd.ro, fiind inregistrat in registrul depozitarilor cu codul DEP-RO-373958. Potrivit legii, depozitarul ii sunt incredintate spre pastrare, in conditii de siguranta, actiunile fiecarui fond de pensii facultative; Fondul de pensii facultative reprezinta fondul constituit prin contract de societate civila, incheiat intre participantii, in conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civila si cu dispozitiile Legii; Instrumentele financiare reprezintă: a. valori mobiliare; b. titluri de participare la organismele de plasament colectiv; c. instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit; d. contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; e. contracte forward pe rata dobânzii; f. swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni; g. opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii; h. orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață; Instrumentele financiare derivate reprezintă instrumentele definite la art. (28)d) și (28)f) combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valoriilor Mobiliare; (16) Instrumente cu risc scăzut (IRS) sunt instrumente cu venit fix, definite în conformitate cu normele Comisiei, respectiv: (1) Titluri de stat (2) Obligațiuni emise de organisme straine neguvernamentale (3) Obligațiuni corporatiste avand garantia explicita si integrala a statului. (4) Obligațiuni municipale avand garantia explicita si integrala a statului. (17) Fondul de garantare a pensilor reprezinta fondul infiintat din contributiile ale administratorilor si ale furnizorilor de pensii, avand scopul de a proteja drepturile participantilor si beneficiarilor, dupa caz, dobândite in cadrul sistemului de pensii reglementat si supravegheat de Comisie; (18) Participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele careia s-au platit contribuțiile la Fond și care în viitor va avea dreptul la o pensie facultativă; (19) Pensia facultativă reprezintă suma platită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea acordată de sistemul public; (20) Prospectul schemei de pensii facultative reprezinta prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare si cei ai schemei de pensii facultative; (21) Proviuziul tehnic reprezinta volumul adecvat de pasive corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investitii care acopera riscurile biometrice si pe cele privind investitiile; (22) Rata de rentabilitate a Fondului reprezintă logaritm natural din raportul dintre valoarea unitatii de Fond din ultima zi lucratoare a perioadei si valoarea unitatii de Fond din ultima zi lucratoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unitati de fond din ziua respectivă si valoarea unitatii de fond din ziua precedentă; (23) Riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate si longevitate; (24) Schema de pensii facultative reprezinta sistemul de termene, conditii si reguli pe baza carora Administratorul colectează și investește actiunile Fondului, in scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii facultative; (29) Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al Fondului și valoarea la zi a unei unitati de fond.	scursala 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 incredintate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate actiunile fiecărui fond de pensii facultative. (19) Fondul de pensii facultative STABIL sau Fondul reprezinta fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participantii, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulara si cu dispozitiile Legii si normelor; (20) Instrumentele financiare reprezintă: a. valori mobiliare; b. titluri de participare la organismele de plasament colectiv; c. instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit; d. contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; e. contracte forward pe rata dobânzii; f. swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni; g. opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii; h. orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață; (21) Instrumentele financiare derivate reprezintă instrumentele definite la art. (20) d) și art. (20) g) combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valoriilor Mobiliare; (22) Instrumente cu risc scăzut (IRS) sunt instrumente cu venit fix, definite în conformitate cu normele Comisiei, respectiv: (1) Titluri de stat, (2) Obligațiuni emise de organisme straine neguvernamentale (3) Obligațiuni corporatiste avand garantia explicita si integrala a statului (4) Obligațiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale, avand garantia explicita si integrala a statului. (23) Fondul de garantare a pensilor reprezinta fondul infiintat din contributiile ale administratorilor si ale furnizorilor de pensii, avand scopul de a proteja drepturile participantilor si beneficiarilor, dupa caz, dobândite in cadrul sistemului de pensii reglementat si supravegheat de Comisie; (24) Participantul reprezintă persoana care a aderat la fond prin semnarea unui act individual de aderare si are cel puțin o contribuție virată la Fond în minimul cuatumului prevazut in actul individual de aderare semnat; (25) Pensia facultativă reprezintă suma platită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea acordată de sistemul public; (26) Prospectul schemei de pensii facultative reprezinta prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare si cei ai schemei de pensii facultative. (27) Proviuziul tehnic reprezinta volumul adecvat de pasive corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investitii care acopera riscurile biometrice si pe cele privind investitiile; (28) Rata de rentabilitate a Fondului reprezintă logaritm natural din raportul dintre valoarea unitatii de Fond din ultima zi lucratoare a perioadei si valoarea unitatii de Fond din ultima zi lucratoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unitati de fond din ziua respectivă si valoarea unitatii de fond din ziua precedentă; (29) Riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate si longevitate; (30) Schema de pensii facultative reprezinta sistemul de termene, conditii si reguli pe baza carora Administratorul colectează și investește actiunile Fondului, in scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii facultative; <i>Text reformulat introdus la art. (112)</i>
INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR a. Denumirea: BRD – Groupe Societe Generale S.A b. Sediul social: B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, Bucuresti c. Tel.: +(40) 021-200 83 70 d. E-mail: titluri@brd.ro e. Adresa web: www.brd.ro f. Nr. inregistrare Registrul Comertului: J40/608/1991 g. Nr. inregistrare in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958 h. Avand avizul Comisiei cu nr. 2 din data de 06.02.2007.	Reformulare dupa cum urmeaza: Informații despre depozitar Denumirea depozitarului: BRD – Groupe Societe Generale S. A (denumita in continuare <i>Depozitar</i>), cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod postal 011171. Tel. 40-21-301.61.00, Fax:40-21-200.83.73, codul unic de inregistrare: 361579 Avizul Comisiei Nr. 2 /06.02.2007, Cod Inscrisiere in Registrul Comisiei: DEP-RO-373958, web-site http://www.brd.ro	INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR a. Denumirea: BRD – Groupe Societe Generale S.A b. Sediul social: B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, Bucuresti c. Tel.: +(40) 021-200 83 70 d. E-mail: titluri@brd.ro e. Adresa web: www.brd.ro f. Nr. inregistrare Registrul Comertului: J40/608/1991 g. Nr. inregistrare in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958 h. Avand avizul Comisiei cu nr. 2 din data de 06.02.2007.	Reformulare dupa cum urmeaza: Informații despre auditor Denumirea auditorului: S.C. Ernst & Young Assurance Services S. R. L. (denumita in continuare <i>Auditor Extern</i>) cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Str. Dr. Iacob Felix, Nr.63-69, etaj 3, avand codul unic de inregistrare: RO 11909783, auditorul Extern a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 1/09.01.2007 si are codul de inscriere in registrul Comisiei AUD-RO-11922130, web-site: www.ey.com/ro Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Actiunile fondului de pensii facultative sunt separate de actiunile Administratorului. Actiunile fondului de pensii facultative sunt administrate separat de actiunile Administratorului.
INFORMAȚII DESPRE AUDITOR a. Auditorul este Ernst & Young Assurance Services S. R. L. b. Sediul social: Cladirea Premium Plaza, etaj 3, str. Dr. Iacob Felix nr 63-69, Sector 1, 011033, Bucuresti, cod de identificare fiscala RO 11909783, fax: +40 (21) 402 40 00, web: www.ey.com/ro , e-mail: office@ro.ey.com , autorizat de Camera Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 77 din data de 15.08.2006, avand avizul Comisiei nr. 1 din 09 ianuarie 2007 și fiind înregistrată în Registrul auditorilor cu codul AUD-RO-11922130.	Reformulare dupa cum urmeaza: Informații despre auditor Denumirea auditorului: S.C. Ernst & Young Assurance Services S. R. L. (denumita in continuare <i>Auditor Extern</i>) cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Str. Dr. Iacob Felix, Nr.63-69, etaj 3, avand codul unic de inregistrare: RO 11909783, auditorul Extern a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 1/09.01.2007 si are codul de inscriere in registrul Comisiei AUD-RO-11922130, web-site: www.ey.com/ro Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Actiunile fondului de pensii facultative sunt separate de actiunile Administratorului. Actiunile fondului de pensii facultative sunt administrate separat de actiunile Administratorului.	INFORMAȚII DESPRE AUDITOR a. Auditorul este Ernst & Young Assurance Services S. R. L. b. Sediul social: Cladirea Premium Plaza, etaj 3, str. Dr. Iacob Felix nr 63-69, Sector 1, 011033, Bucuresti, cod de identificare fiscala RO 11909783, fax: +40 (21) 402 40 00, web: www.ey.com/ro , e-mail: office@ro.ey.com , autorizat de Camera Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 77 din data de 15.08.2006, avand avizul Comisiei nr. 1 din 09 ianuarie 2007 și fiind înregistrată în Registrul auditorilor cu codul AUD-RO-11922130.	Reformulare dupa cum urmeaza: Informații despre auditor Denumirea auditorului: S.C. Ernst & Young Assurance Services S. R. L. (denumita in continuare <i>Auditor Extern</i>) cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Str. Dr. Iacob Felix, Nr.63-69, etaj 3, avand codul unic de inregistrare: RO 11909783, auditorul Extern a fost autorizat prin decizia Comisiei nr. 1/09.01.2007 si are codul de inscriere in registrul Comisiei AUD-RO-11922130, web-site: www.ey.com/ro Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Actiunile fondului de pensii facultative sunt separate de actiunile Administratorului. Actiunile fondului de pensii facultative sunt administrate separat de actiunile Administratorului.
INFORMAȚII GENERALE (1) Prezentul prospect reprezinta documentul care cuprinde termenii schemei de pensii facultative si ai contractului de administrare astfel incat informatiile continute sa constituie sursa in care sunt explicate si prezentate informatiile necesare luarii deciziei de a deveni participant al Fondului de Pensii Facultative STABIL (denumit in continuare "Fond") administrat de GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.	Text eliminat	INFORMAȚII GENERALE (1) Prezentul prospect reprezinta documentul care cuprinde termenii schemei de pensii facultative si ai contractului de administrare astfel incat informatiile continute sa constituie sursa in care sunt explicate si prezentate informatiile necesare luarii deciziei de a deveni participant al Fondului de Pensii Facultative STABIL (denumit in continuare "Fond") administrat de GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.	Text eliminat
DEFINIȚII (1) Definițiile, termenii și expresiile utilizare în cadrul acestui prospect sunt cele utilizate de Legea 204/2006 privind pensiile facultative (denumita în continuare Lege) cu modificările și completările ulterioare și în normele Comisiei cu modificările și completările ulterioare. (2) Actiunile Fondului reprezinta instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum si numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor; (3) Activul personal reprezinta suma acumulata in contul unui participant, egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta, inmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond; (4) Activul net total al Fondului la o anumita data reprezinta valoarea care se obtine prin deducerea valorii obligatiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea data; (5) Actul individual de adeare reprezinta contractul scris, incheiat intre persoana fizica si Administrator, care contine acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civila si la prospectul schemei de pensii facultative certificand faptul ca a acceptat continutul acestora; (6) Administratorul este o societate de pensii, o societate de administrare a investitiilor, o societate de asigurari, autorizate conform legislatiei care reglementeaza domeniile in care activeaza, a caror autorizatie este in vigoare și care sunt autorizate, în conformitate cu prevederile Legii 204/2004 cu completările și modificările ulterioare (denumita în continuare Lege), de Comisie pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private. Administratorul în sensul prezentului prospect este GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A; (7) Angajatorul reprezinta persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, sa angajeze forța de munca pe baza de contract individual de munca, potrivit Legii nr. 53/2003 – Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare; sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările și completările ulterioare; (8) Agentul de marketing reprezintă persoana fizica sau juridica autorizata sau avizata de catre Comisie si mandatată de către administrator sa obtina acordul de aderare al participantilor; (9) Beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil; (10) Beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje banesti sau materiale, altele decat cele care rezultă din calitatea de participant sau beneficiar al unei pensii facultative; (11) Beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje banesti sau materiale, altele decat cele care rezultă din calitatea de participant sau beneficiar al unei pensii facultative; (12) Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (Comisia), reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Odonanței de Urgență a Guvernului nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările ulterioare; (13) Contractul de administrare reprezinta contractul incheiat intre Administratorul de Fond si participant, care are ca obiect administrarea Fondului; (14) Contributiile reprezinta sumele platite de catre participantii și/sau in numele acestora la Fond; (15) Contributia neta reprezintă sumele platite de catre participantii și/sau in numele acestora la Fond din care s-a dedus comisionul Administratorului; (16) Date personale de identificare, reprezintă numele și prenumele, codul numeric personal, seria și numărul actului de identitate precum și data la care acesta expiră; (17) Date personale de contact, reprezintă domiciliul și adresa de corespondență, după caz, și/sau adresa de poștă electronică; (18) Depozitarul reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau	DEFINIȚIILE TERMENILOR UTILIZATI IN CONTINUTUL PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE (1) Definițiile, termenii și expresiile utilizare în cadrul acestui prospect sunt cele utilizate de Legea 204/2006 privind pensiile facultative (denumita în continuare Lege) cu modificările și completările ulterioare și în normele Comisiei cu modificările și completările ulterioare. (2) Actiunile Fondului reprezinta instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum si numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor; (3) Activul personal reprezinta suma acumulata in contul unui participant, egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta, inmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond; (4) Activul net total al Fondului la o anumita data reprezinta valoarea care se obtine prin deducerea valorii obligatiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea data; (5) Actul individual de aderare reprezinta inregistrat, incheiat intre persoana eligibila si Administrator, care contine acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civila si la prospectul schemei de pensii facultative certificand faptul ca a acceptat continutul acestora (6) Administratorul este S.C. GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. autorizata de Comisie pentru a administra fonduri de pensii facultative; (7) Aderarea, reprezintă manifestarea de voință a unei persoane făcută cu intenția de a deveni participant la un fond de pensii facultative; (8) Angajatorul reprezinta persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, sa angajeze forța de munca pe baza de contract individual de munca, potrivit Legii nr. 53/2003 – Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările și completările ulterioare; (9) Agentul de marketing reprezintă persoana fizica sau juridica autorizata sau avizata de catre Comisie si mandatată de către administrator sa obtina acordul de aderare al participantilor; (10) Beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil; (11) Beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje banesti sau materiale, altele decat cele care rezultă din calitatea de participant sau beneficiar al unei pensii facultative; (12) Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (Comisia), reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Odonanței de Urgență a Guvernului nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările ulterioare; (13) Contractul de administrare reprezinta contractul incheiat intre Administratorul de Fond si participant, care are ca obiect administrarea Fondului; (14) Contributiile reprezinta sumele platite de catre participantii și/sau in numele acestora la Fond; (15) Contributia neta reprezintă sumele platite de catre participantii și/sau in numele acestora la Fond din care s-a dedus comisionul Administratorului; (16) Date personale de identificare, reprezintă numele și prenumele, codul numeric personal, seria și numărul actului de identitate precum și data la care acesta expiră; (17) Date personale de contact, reprezintă domiciliul și adresa de corespondență, după caz, și/sau adresa de poștă electronică; (18) Depozitarul reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau	OBIECTIVELE FONDULUI (30) Fondul este constituit pe baza de Contract de societate civila conform dispozitiilor Legii si a legislatiei civile romanesti in vigoare. Fondul este autorizat de catre Comisie. (31) Obiectivul principal al constituirii Fondului este creșterea valorii activelor acestuia în scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii facultative conform legislatiei in vigoare. Astfel, Administratorul Fondului va gestiona patrimoniul exclusiv în interesul participantilor, investițiile fiind facute in sensul asigurării securității și profitabilității lor. (32) Patrimoniul Fondului este distinct și nu poate fi declarat in stare de faliment. Patrimoniul Fondului apartine participantilor si beneficiarilor acestora in conditiile Legii. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu buna credinta exclusiv in interesul participantilor. (33) Fondul se adreseaza persoanelor care doresc performanțe ce rezulta dintr-o strategie investitională echilibrată, asumandu-și un grad de risc mediu. DOBANDIREA CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND (34) Calitatea de participant la Fond se dobandește, de catre persoanele care indeplinesc conditiile de eligibilitate conform Legii si normelor Comisiei, astfel: a. prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare și; b. prin plata în mod direct sau de catre angajator, în numele potențialului participant, a primei contribuții la fondul de pensii facultative. CONDIIȚII DE ELIGIBILITATE (35) – Participantul la Fond este persoana care: a. îndeplinește condițiile de eligibilitate prevazute de Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare; b. îndeplinește condițiile de eligibilitate prevazute în Norma nr. 12/2006 privind participații la un fond de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare; c. adera la Fond d. contribuie sau / si în numele caruia se platesc contributiile la Fond; e. are un drept viitor la o pensie facultativa. (36) Sunt eligibile pentru a fi participantii la Fond urmatoarele persoane: a. Persoanele angajate potrivit Legii 53/2003 – Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare; b. Funcționarii publici potrivit Legii 188/1999 privind statutul funcționarilor publici republicată cu modificările și completările ulterioare, si alte categorii de funcționari care presteaza activitati in baza unui raport de serviciu; c. persoanele care își desfasoara activitatea în funcții electiv sau care sunt numite in cadrul autoritații executive, legislative ori judecatorești, pe durata mandatului; d. persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare; e. persoanele autorizate sa desfasoare și sa obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare; f. membrii societăților cooperative aflate sub incidenta Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției, cu modificările și completările ulterioare; g. persoanele care realizează venituri din activități profesionale, cum sunt definite în Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor si calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările și completările ulterioare; h. persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare. (37) Calitatea de participant la Fond se dobandește, de catre persoanele care indeplinesc conditiile de eligibilitate conform Legii si normelor Comisiei, si care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii: a. Semneaza un act individual de aderare, conform procedurii de aderare și, au cel puțin o contribuție virată la Fond, în cuantumul prevăzut în actul individual de aderare încheiat cu Administratorul. (36) Prin semnarea actului individual de aderare persoana eligibilă își exprimă acordul de a deveni participant la un fond de pensii facultative, de a fi parte la contractul de societate civilă, acceptul cu privire la conținutul acestuia și la prospectul schemei de pensii facultative. <i>Text introdus la art. (44)</i> <i>Text introdus la art. (45)</i>	OBIECTIVELE FONDULUI <i>Text eliminat</i> (31) Obiectivul Fondului este creșterea valorii activelor acestuia în scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii facultative conform legislatiei in vigoare. Astfel, Administratorul Fondului va gestiona patrimoniul exclusiv în interesul participantilor, investițiile fiind facute in sensul asigurării securității și profitabilității lor. (32) Patrimoniul Fondului este distinct și nu poate fi declarat in stare de faliment. Patrimoniul Fondului apartine participantilor si beneficiarilor acestora in conditiile Legii. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu buna credinta exclusiv in interesul participantilor. (33) Fondul se adreseaza persoanelor care doresc performanțe ce rezulta dintr-o strategie investitională echilibrată, asumandu-și un grad de risc mediu. CONDITIILE DE DOBANDIRE A CALITATII DE PARTICIPANT LA UN FOND DE PENSII SI MODALITATEA DE ADERARE <i>Text reformulat, introdus la art. (35)</i> (34) Sunt eligibile pentru a fi participantii la Fond urmatoarele persoane: a. Persoanele angajate potrivit Legii 53/2003 – Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare; b. Funcționarii publici potrivit Legii 188/1999 privind statutul funcționarilor publici republicată cu modificările și completările ulterioare, si alte categorii de funcționari care presteaza activitati in baza unui raport de serviciu; c. persoanele care își desfasoara activitatea în funcții electiv sau care sunt numite in cadrul autoritații executive, legislative ori judecatorești, pe durata mandatului; d. persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare; e. persoanele autorizate sa desfasoare și sa obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare; f. membrii societăților cooperative aflate sub incidenta Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției, cu modificările și completările ulterioare; g. persoanele care realizează venituri din activități profesionale, cum sunt definite în Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor si calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările și completările ulterioare; h. persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare. (35) Calitatea de participant la Fond se dobandește, de catre persoanele care indeplinesc conditiile de eligibilitate conform Legii si normelor Comisiei, si care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii: a. Semneaza un act individual de aderare, conform procedurii de aderare și, au cel puțin o contribuție virată la Fond, în cuantumul prevăzut în actul individual de aderare încheiat cu Administratorul. (36) Prin semnarea actului individual de aderare persoana eligibilă își exprimă acordul de a deveni participant la un fond de pensii facultative, de a fi parte la contractul de societate civilă, acceptul cu privire la conținutul acestuia și la prospectul schemei de pensii facultative. <i>Text introdus la art. (44)</i> <i>Text introdus la art. (45)</i>

TEXTUL ACTUAL
al Prospectului schemei de pensii facultative Stabil, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 3/13.01.2011

PROCEDURA SEMNĂRII ACTULUI DE ADERARE
(39) 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.
(40) Prin semnarea Actului de aderare, participantul își exprimă acordul asupra:
a. Contractului de societate civilă prin care a fost constituit Fondul;
b. Prospectului și termenilor Contractului de administrare;
(41) La semnarea actului de aderare participanții sunt informați asupra condițiilor schemei de pensii facultative, riscurilor financiare, tehnice și de alta natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.
(42) Cu ocazia semnării Actului individual de aderare se va înmâna participantului o copie a Contractului de societate civilă și un exemplar al Prospectului.
(43) Actul individual de aderare este completat de agentul de marketing pe baza datelor furnizate de participant.
(44) Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți participanții care aderă la Fond. Actul individual se semnează în 4 (patru) 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 de aderare în vederea îndeplinirii de către angajator a obligațiilor care îi revin.
d. un exemplar va fi păstrat de agentul de marketing.

INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA LA FOND
(45) Contribuțiile la Fond sunt stabilite și plătite în lei.
(46) Contribuția legală maximă la Fond poate fi de 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului. Aceasta contribuție poate fi împărțită între angajator și angajat fără a depăși limita maximă admisă de Lege.
(47) Contribuția minimă la Fond este de 25 lei.
(48) Contribuția este exprimată în suma fixă, fără zecimale, înscrisă în Actul individual de aderare.

În utilizarea mijloacelor de plată a contribuțiilor platitorului va specifica codul numeric personal (CNP) al participantului, seria și numărul actului individual de aderare pentru care se face plata. Administratorul nu poate fi făcut responsabil pentru imposibilitatea de a identifica participantul în cazul în care elementele de identificare lipsesc sau sunt incorecte și va proceda conform art. (56) pentru sumele pentru care aceasta identificare nu este posibilă în ciuda eforturilor făcute.
a. Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
b. Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la fondul de pensii facultative, să notifice în scris administratorul cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
c. Participantul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției prevăzut în actul individual de aderare, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cel târziu la data plății contribuției.
d. Angajatorul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției către fondul de pensii facultative, înștiințând în scris administratorul și angajatul, cel târziu la data plății contribuției.
(53) Instiintarea nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului și nici calitatea de participant la Fond.
(54) În cazul în care participantul și/sau angajatorul plătesc o contribuție diferită față de suma stabilită prin actul individual de aderare sau prin înștiințările scrise ulterioare cu privire la modificarea valorii contribuției, Administratorul depune toate diligentele necesare în vederea soluționării situației apărute, în termen de 4 zile lucrătoare de la data încașării acesteia iar în cazul nesoluționării suma astfel plătită fiind restituită integral sau parțial platitorului.
(55) În cazul detasării participantului în alta țară acesta are posibilitatea de a plăti în continuare contribuțiile la Fond cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.
(56) Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor, Administratorul nu va calcula penalități de întârziere.

MODIFICAREA, SUSPENDARE, INCETAREA SI RELUAREA PLATII CONTRIBUTIEI
(49) Participantul poate, oricând, să modifice contribuția cu respectarea condițiilor prevăzute de Lege și a limitelor prevăzute de prezentul Prospect, să suspende, să înceteze sau să reia plata contribuțiilor la Fond, înștiințând în scris Administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 (treizeci) de zile calendaristice înainte de data modificării, suspendării, încetării sau reluării contribuțiilor, fără a suporta o penalizare.
(50) Instiintarea nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului.
(51) În cazul în care virarea contribuțiilor nu are loc pe durata a 3 (trei) luni consecutive, fără informarea Administratorului, această situație va fi considerată drept suspendare a plății contribuțiilor.
(52) Reluarea plății contribuțiilor este posibilă, cu notificarea prealabilă scrisă a Administratorului și a angajatorului, după caz.
(53) În cazul în care Administratorul constată ca nu a fost plătită nici o contribuție la Fond după trecerea a maxim 3 luni de la data semnării Actului individual de aderare și, în consecință, nu s-a dobândit calitatea de participant conform definițiilor Legii, normelor Comisiei și ale prezentului prospect, contractul este considerat anulat de drept iar participantul este adus în situația anterioară semnării.
(54) În cazul schimbării locului de muncă, a detasării în alta țară, a domiciliului sau reședinței într-o altă țară, participantul are posibilitatea de a opta între a plăti în continuare contribuțiile la Fond și a solicita transferul la alt fond de pensii.

INFORMAȚII PRIVIND MODALITĂȚILE DE PLATA A CONTRIBUȚIEI LA FOND
(55) Contribuția se reține și se virează de angajator, în condițiile Legii, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, lunar, în contul Fondului.
(56) În utilizarea mijloacelor de plată a contribuțiilor platitorului va specifica codul numeric personal (CNP) al participantului, seria și numărul actului individual de aderare pentru care se face plata. Administratorul nu poate fi făcut responsabil pentru imposibilitatea de a identifica participantul în cazul în care elementele de identificare lipsesc sau sunt incorecte și va proceda conform art. 105 pentru sumele pentru care aceasta identificare nu este posibilă în ciuda eforturilor făcute.
Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor la Fond, Administratorul va percepe dobanzi și penalități de întârziere în conformitate cu reglementările în vigoare referitoare la sumele nevirate la termen pentru obligații bugetare.

DREPTURILE SI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI
(59) Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.
(60) Participanții la fond au următoarele drepturi:
a. de proprietate asupra activului sau personal;
b. să obțină o pensie facultativă odată cu îndeplinirea condițiilor legate de acordare a acesteia;
c. să fie informat asupra condițiilor schemei de pensii facultative, drepturile și obligațiile care îi revin, riscurile financiare, tehnice și de alta natură, precum și despre distribuția acestor riscuri, odată cu încheierea actului individual de aderare;
d. să fie informat anual, în scris, despre activul sau personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea lor;
e. să fie informat de către Administrator ori de câte ori se procedează la modificarea comisiei/ului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;
f. dacă 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 cu posibilitatea de a le cumula la momentul deschiderii dreptului la pensie în condițiile legislației în vigoare;
g. să-și folosească activul sau personal în cazul când este incapabil de muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu prevederile legale;
h. să beneficieze de deductibilitatea fiscală asupra veniturii salariale brut lunar sau a veniturii asimilate acestuia, în limita unei sume legal instituite.
(61) Participanții la fond au următoarele obligații:
a. să platească contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectând termenele, cuantumul și prevederile art (45)-(47);
b. să notifice în scris Administratorului și angajatorului, dacă este cazul, orice modificare, suspendare/incetare sau reluare a plăților;

PROPUNEREA MODIFICARE
a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL

(39) Actul individual de aderare este completat de potențialul participant sau de agentul de marketing pe baza datelor furnizate de participant și este semnat de acesta în prezența agentului de marketing persoană fizică.
(40) Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți participanții care aderă la Fond. Actul individual se semnează în 2 (două) 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;
(41) Angajatorul care constituie și virează lunar contribuția la Fond datorată de angajat, va primi o copie a actului individual de aderare transmisă de Participant în vederea îndeplinirii a obligațiilor care îi revin.
(42) La momentul semnării actului individual de aderare, agentul de marketing are următoarele obligații:
a. să solicite o fotocopie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
b. să verifice conformitatea datelor din actul de identitate original cu fotocopia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
c. să prezinte persoanei eligibile prospectul în vigoare la data semnării și să înmâneze gratuit un exemplar al prospectului simplificat sau la cerere un exemplar al prospectului detaliat, în conformitate cu reglementările în vigoare.
d. să predea persoanei eligibile un exemplar original și semnat al actului individual de aderare.
(43) Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei eligibile în relația cu agentul de marketing, sau sancțiunea nulității absolute a actului individual de aderare.
(44) Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui tip de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să ramana participant fiind interzisă.
(45) Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.
(46) Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA LA FOND
(47) Contribuțiile la Fond sunt stabilite și plătite lunar în lei.
(48) Contribuția poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al participantului. Aceasta contribuție poate fi împărțită între angajator și angajat fără a depăși limita maximă admisă de Lege.
(49) Contribuția minimă la Fond este de 25 lei.
(50) Administratorul poate modifica valoarea contribuției minime la Fond, prevăzută la art (49), numai prin modificarea Prospectului în conformitate cu prevederile legale și normele Comisiei.
(51) Contribuția este exprimată în suma fixă, fără zecimale, înscrisă în Actul individual de aderare.
(52) Contribuția se reține și se virează de angajator, în condițiile Legii, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, lunar, în contul Fondului până cel târziu la ziua înscrisă în actul individual de aderare.
În utilizarea mijloacelor de plată a contribuțiilor platitorului va specifica codul numeric personal (CNP) al participantului, seria și numărul actului individual de aderare pentru care se face plata. Administratorul nu poate fi făcut responsabil pentru imposibilitatea de a identifica participantul în cazul în care elementele de identificare lipsesc sau sunt incorecte și va proceda conform art. (56) pentru sumele pentru care aceasta identificare nu este posibilă în ciuda eforturilor făcute.
a. Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
b. Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la fondul de pensii facultative, să notifice în scris administratorul cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării plății acesteia.
c. Participantul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției prevăzut în actul individual de aderare, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cel târziu la data plății contribuției.
d. Angajatorul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției către fondul de pensii facultative, înștiințând în scris administratorul și angajatul, cel târziu la data plății contribuției.
(53) Instiintarea nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului și nici calitatea de participant la Fond.
(54) În cazul în care participantul și/sau angajatorul plătesc o contribuție diferită față de suma stabilită prin actul individual de aderare sau prin înștiințările scrise ulterioare cu privire la modificarea valorii contribuției, Administratorul depune toate diligentele necesare în vederea soluționării situației apărute, în termen de 4 zile lucrătoare de la data încașării acesteia iar în cazul nesoluționării suma astfel plătită fiind restituită integral sau parțial platitorului.
(55) În cazul detasării participantului în alta țară acesta are posibilitatea de a plăti în continuare contribuțiile la Fond cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.
(56) Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor, Administratorul nu va calcula penalități de întârziere.

INFORMAȚII PRIVIND SUSPENDAREA CONTRIBUȚIEI
În situația în care participantul și/sau angajatorul, după caz nu își îndeplinesc obligația de plată a contribuției stabilite prin actul individual de aderare sau modificată în condițiile art. (50) sau la art. (53), pentru o perioadă mai mare de 3 luni consecutive de la scadența obligatorie, iar participantul și/sau angajatorul nu au instiintat în scris administratorul în conformitate cu prevederile art. (54), acesta din urmă consideră suspendată plata contribuției, fara ca activul personal al participantului și calitatea de participant sa fie afectate.
Administratorul notifică în maxim 30 de zile calendaristice, participantul și/sau angajatorul, precum și Comisia cu privire la suspendarea plății contribuției, specificând în notificare faptul că suspendarea s-a produs ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată a contribuției.
(57) Reluarea plății contribuțiilor este posibilă, cu notificarea prealabilă scrisă a Administratorului și a angajatorului, după caz.
(58) Dacă, în termen de 6 luni de la data semnării actului individual de aderare, persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către fondul de pensii facultative, actul individual de aderare devine nul de drept.

Text reformulat, introdus la art. (158)
Text reformulat, introdus la art. (52)
Text reformulat, introdus la art. (53)

DREPTURILE SI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI
(63) Participanții la Fond au următoarele drepturi:
a. de proprietate asupra activului sau personal;
b. dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
c. de a fi informat asupra condițiilor schemei de pensii facultative, drepturilor și obligațiilor care îi revin, riscurile financiare, tehnice și de alta natură, precum și despre distribuția acestor riscuri, odată cu încheierea actului individual de aderare;
d. de a fi informat anual, în scris, asupra activului personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea lor;
e. de a fi informat de către Administrator ori de câte ori se procedează la modificarea comisiei/ului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă a regulilor schemei de pensii facultative;
f. de a își transfera activul personal de la Fond la noul Fond de pensii facultative, dacă participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, sau de a-și păstra calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative cu posibilitatea de a le cumula la momentul deschiderii dreptului la pensie în condițiile legislației în vigoare;
g. de a folosi activul sau personal în cazul când este incapabil de muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu prevederile legale;
h. de a beneficia de deductibilitatea fiscală asupra sumelor reprezentând contribuții plătite la Fond din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, conform prevederilor legale.
(64) Participanții la fond au următoarele obligații:
a. să platească contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectând termenele, cuantumul și prevederile art (48), (49), (51) și (52);

TEXTUL ACTUAL
al Prospectului schemei de pensii facultative Stabil, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 3/13.01.2011

c. să notifice Administratorului în scris deschiderea dreptului la pensie facultativă;
d. să comunice Administratorului momentul și forma în care dorește să se efectueze plata pensiei facultative;
e. să comunice Administratorului și angajatorului, după caz, orice modificare a datelor personale;
f. să pună la dispoziția angajatorului, un exemplar al Actului individual de aderare sau al documentului care modifica Actul individual de aderare la schimbarea locului de muncă sau a raportului de serviciu, în termen de 5 zile lucrătoare.

INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII INSTRUMENTELE FINANCIARE
(62) Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative.
(63) Instrumentele financiare în care poate investi Administratorul:
a) instrumente ale pieței monetare, între 0 și 20% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor sublimite:
(i) 5% conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României; Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;
(ii) 70% depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României; Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice;
(iii) 20% depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României; Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice;
b) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, între 0% și 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor sublimite:
(i) 50% titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an;
(ii) 70% titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an;
c) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, între 0% și 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, între 0% și 50% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor sublimite:
(i) 35% acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România;
(ii) 35% acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“;
e) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, între 0% și 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor sublimite:
(i) 15% titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia;
(ii) 5% titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“;
f) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, între 0% și 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor sublimite:
(i) 10% obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia;
(ii) 5% obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“;
g) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. j); tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“ între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
h) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii
i) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii
j) obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de investiții, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“ între 0% și 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
k) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigete și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A. între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii

RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIULUI PROPUSE SI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISCURILOR
PIETELE FINANCIARE IN CARE INVESTESTE ADMINISTRATORUL
STRUCTURA PORTOFOLIULUI
(74) Fondul va aborda o structura mixta între clasele de active, în limitele Legii, Normei privind investițiile fondurilor de pensii facultative și ale prezentului Prospect.
(75) Structura portofoliului se va încadra în următoarele limite:

Instrumente financiare	limita minima	limita maxima
1) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care: 1.1) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an 1.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an	30%	70%
2) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, din care: 2.1) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia 2.2) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“	0%	15%
3) obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate	0%	15%
4) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct.3, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“	0%	5%
5) instrumente ale pieței monetare, din care: 5.1) conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European 5.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%

PROPUNEREA MODIFICARE
a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL

b. să respecte termenele și modalitățile de notificare a Administratorului asupra modificării, suspendării sau încetării plății contribuției prevăzute la art (54).
c. să notifice Administratorului, în scris, deschiderea dreptului la pensie facultativă și să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă
d. să comunice în scris Administratorului și angajatorului, orice modificare a datelor personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestor modificări.
e. să respecte orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie și ale prezentului prospect

RISCURILE OPERATIONALE LEGATE DE PLATA CONTRIBUTIILOR
(65) Actiunile nete personale ale participantului sunt direct influentate de frecventa platilor contributiilor si de valorile acestor contributii. In activitatea de colectare a contributiilor Administratorul a identificat urmatoarele riscuri operationale :
a. riscul de neplata a contribuției : este riscul ca, pentru un participant, contribuția pe care o are de platit direct sau indirect sa nu fie achitata de partea responsabila pentru aceasta acțiune (angajatorul, participantul). Riscul depinde de factori externi necontrolabili de către Administrator și nu poate fi redus prin metodele de care acesta dispune conform legii. Riscul afectează valoarea acumulării obținute de participant.
b. riscul de nealocare a contribuției : este riscul ca, pentru un participant, suma achitata direct sau indirect drept contribuție sa nu fie corect alocata participantului platitor sau sa fie alocata altui participant. Administratorul va depune toate eforturile ca sistemul propriu sa fie controlabil și să evite si sa corecteze astfel de erori. Riscul depinde și de sistemele interne si externe de informare și informatice ale angajatorilor și ale terților prin care contribuțiile participanților sunt distribuite către Administrator.

INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII. STRATEGIA DE INVESTIRE A ACTIVELOR
(66) Administratorul poate investi într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 5%, precum și în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10%. Aceste limite se referă la toate instrumentele financiare, cu excepția titlurilor de stat.
(67) Având în vedere profilului de risc mediu al Fondului, totalul detinerilor de instrumente cu grad de risc scazut din totalul activului net trebuie sa se situeze între 65% și 85%.
(68) Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente acestui grad de risc.
(69) În cazul în care, în procesul de investire, sunt depășite, în mod pasiv, limitele prevăzute la art. (75) în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prezentul prospect.
(70) Administratorul va urmări investirea în acțiuni tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Bursei de Valori București.
(71) Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanțe din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“.
(72) Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative.
(73) Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport, activ suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe marfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției facuta în activul suport sau facilitează gestionarea eficientă a activelor. Investirea în instrumente derivate de marfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

Textul se insereaza la art. (79) si urmatoarele
Textul se insereaza la art. (76) – (78)
STRUCTURA PORTOFOLIULUI
(74) Fondul va aborda o structura mixta între clasele de active, în limitele Legii, Normei privind investițiile fondurilor de pensii facultative și ale prezentului Prospect.
(75) Structura portofoliului se va încadra în următoarele limite:

Instrumente financiare	limita minima	limita maxima
1) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care: 1.1) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an 1.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an	30%	70%
2) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, din care: 2.1) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia 2.2) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“	0%	15%
3) obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate	0%	15%
4) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct.3, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade“	0%	5%
5) instrumente ale pieței monetare, din care: 5.1) conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European 5.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%

TEXTUL ACTUAL al Prospectului schemei de pensii facultative Stabile, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 3/13.01.2011			PROPUNEREA MODIFICARE a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL		
Instrumente financiare	limita minima	limita maxima	Instrumente financiare	limita minima	limita maxima
5.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau Spatiul Economic European, pentru o perioada mai mare de 180 zile calendaristice	0%	20%	5.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau Spatiul Economic European, pentru o perioada mai mare de 180 zile calendaristice	0%	20%
6) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	30%	6) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	30%
6.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrată a statului emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	30%	6.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrată a statului emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	30%
7) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%	7) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
7.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România	0%	35%	7.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România	0%	35%
7.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0%	35%	7.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0%	35%
7.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, din care:	0%	30%	7.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, din care:	0%	30%
7.3.1.) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrată a statului	0%	30%	7.3.1.) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrată a statului	0%	30%
7.4) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	30%	7.4) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	30%
7.4.1.) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrată a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România.	0%	30%	7.4.1.) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrată a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România.	0%	30%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:	0%	10%	8) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:	0%	10%
8.1) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, din care:	0%	10%	8.1) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, din care:	0%	10%
8.1.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrată a statului emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia	0%	10%	8.1.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrată a statului emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia	0%	10%
8.2) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	5%	8.2) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	5%
8.2.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrată a statului emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%	8.2.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrată a statului emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;	0%	5%	9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;	0%	5%
10) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	5%	10) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	5%
11) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.	0%	5%	11) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.	0%	5%

Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport, activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe mărfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției făcută în activul suport sau facilitează gestionarea eficientă a activelor. Investirea în instrumente derivate pe mărfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

(76) Administratorul, va modifica temporar, conform normelor Comisiei, limitele investitoriale astfel:

a. pentru instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoana juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străină autorizată să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a carei autorizație nu este retrasă, un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului.

b. Pentru titluri de stat emise de Ministerul Finanelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului.

Administratorul va proceda la aceasta modificare până la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete pentru o perioadă de maxim un an de la data colectării primei contribuții la Fond.

(77) 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 investitoriale prevăzute în prezentul prospect.

PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL

(78) Administratorul înveștește pe piețele financiare din: România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.

(79) Administratorul poate investi atât pe piața primară cât și pe piețele secundare reglementate, inclusiv piața secundară bancară.

(80) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare: a) piața monetară; b) piața de capital.

RISURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE ȘI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISURILOR

(81) 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.

(82) Strategia investițională a fondului și principiile investiționale implementate de administrator urmăresc o abordare proactivă a riscurilor, prin identificarea prevenirii și limitarea acestora înainte ca evenimentele generatoare să aiba loc, precum și prin predefinierea unor soluții tehnice, operaționale și financiare specifice în vederea minimizării/prevenirii eventualelor pierderi. Riscurile identificate de administrator în activitatea investițională sunt:

a. 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 emitenților, 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.

b. Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu tendințele generale de pe piețele financiare, evenimentele care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici o selecție foarte prudentială a investițiilor nu îl poate îndepărta în totalitate

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

d. Riscul de credit: reprezintă riscul ca pentru un titlu sau obligațiune sa nu se platească dobânda 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.

e. 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.

Textul de la finalul titlului se elimina și se introduce urmatorul text:

Administratorul, a decis începând cu data de 03.11.2010 până la data de 02.11.2012 sau până la atingerea valorii activului net de 3.000.000 lei modificarea temporară, conform normelor Comisiei, a limitei investiționale, într-un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului pentru titluri de stat emise de Ministerul Finanelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European. În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 3.000.000 lei active nete sau de la data de 02.11.2012, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la încadrarea în limitele investiționale prevăzute în prezentul prospect

PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL

(76) Administratorul înveștește pe piețele financiare din: România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.

(77) Administratorul poate investi atât pe piața primară cât și pe piețele secundare reglementate, inclusiv piața secundară bancară.

(78) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare: a) piața monetară; b) piața de capital.

RISURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE ȘI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISURILOR

(79) 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.

(80) Strategia investițională a fondului și principiile investiționale implementate de administrator urmăresc o abordare proactivă a riscurilor, prin identificarea prevenirii și limitarea acestora înainte ca evenimentele generatoare să aiba loc, precum și prin predefinierea unor soluții tehnice, operaționale și financiare specifice în vederea minimizării/prevenirii eventualelor pierderi. Riscurile identificate de administrator în activitatea investițională sunt:

a) 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 emitenților, 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.

b) Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu tendințele generale de pe piețele financiare, evenimentele care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici o selecție foarte prudentială a investițiilor nu îl poate îndepărta în totalitate

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

d) Riscul de credit: reprezintă riscul ca pentru un titlu sau obligațiune sa nu se platească dobânda 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.

e) 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.

PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL

(76) Administratorul înveștește pe piețele financiare din: România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.

(77) Administratorul poate investi atât pe piața primară cât și pe piețele secundare reglementate, inclusiv piața secundară bancară.

(78) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare: a) piața monetară; b) piața de capital.

RISURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE ȘI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISURILOR

(79) 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.

(80) Strategia investițională a fondului și principiile investiționale implementate de administrator urmăresc o abordare proactivă a riscurilor, prin identificarea prevenirii și limitarea acestora înainte ca evenimentele generatoare să aiba loc, precum și prin predefinierea unor soluții tehnice, operaționale și financiare specifice în vederea minimizării/prevenirii eventualelor pierderi. Riscurile identificate de administrator în activitatea investițională sunt:

a) 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 emitenților, 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.

b) Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu tendințele generale de pe piețele financiare, evenimentele care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici o selecție foarte prudentială a investițiilor nu îl poate îndepărta în totalitate

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

d) Riscul de credit: reprezintă riscul ca pentru un titlu sau obligațiune sa nu se platească dobânda 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.

e) 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.

TEXTUL ACTUAL
al Prospectului schemei de pensii facultative Stabile, autorizată prin Decizia
CSSPP nr. 3/13.01.2011

(83) Administratorul abordează un stil de investiții compatibil cu gradul de risc ale Fondului și aplica 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.

(84) Conform Legii, Comisia verifică îndeplinirea obligației Administratorului de investiție prudentială a activelor Fondului.

(85) 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.

(86) Administratorul are regulamente proprii, consistente cu principiile grupului Generali, privind calitatea activelor achiziționate și a partenerilor de tranzacționare și administrarea maturitatilor investițiilor. De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, investiții și finanțare conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri nefinanciare.

(87) Participarea la acest Fond presupune asumarea atât a avantajelor specifice, cât și a riscului nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII

(88) Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori este nevoie sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investițională și respectând prevederile art.151-152 referitoare la obținerea acordului participanților.

(89) Administratorul pune, la cerere, la dispoziție participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută de lege.

(90) Schimbarea politicii de investiții se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii și normelor Comisiei.

REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

(91) Conform cadrului legal, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului convenit participanților sau beneficiarilor.

REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR

(92) Conform Legii și Codului Fiscal, contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 EURO anual, atât pentru angajator cât și pentru angajat.

(93) Administratorul este obligat la republicarea prezentului prospect în cazul schimbării cadrului legislativ referitor la regimul fiscal al contribuțiilor și la modificarea limitelor de deductibilitate cu respectarea Normei 28/2007 a Comisiei.

PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITAȚILOR DE FOND. MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI

(93) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor și al unității de Fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.

(94) Valoarea netă a activelor fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.

(95) Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activului fondului – Valoarea obligațiilor

(96) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

(97) Valoarea unitară a activului net la data respectivă = Valoarea netă a activelor Fondului la acea dată / Numarul total de unitati de Fond la acea data.

(98) Administratorul va calcula și publica pe pagina proprie de web valoarea netă a activelor fondului și valoarea unitară a activului net, în conformitate cu normele Comisiei.

PROCEDURA DE CALCUL A RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI ȘI MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI

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

(100) Valoarea va fi publicată lunar pe pagina proprie de web a Administratorului.

CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR

(101) Participantul este proprietarul activului net personal din contul său.

(102) Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzații, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

(103) Participantul are dreptul de a primi, în scris, la ultima adresă comunicată, cel puțin o dată pe an, informații despre activul personal.

MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIIDITAȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR

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

(105) Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează conform normelor Comisiei și se vor publica săptămânal pe pagina proprie de web a Administratorului.

(106) Contribuțiile și transferul de lichidități banesti la un fond se convertesc în unități de fond în maxim 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării acestora.

(107) În cazurile în care identificarea sumelor primite drept contribuții nu poate fi făcută fără nici un dubiu în termenul prevăzut la art.57 Administratorul va rambursa platitorului sumele neclarificate fara a efectua conversia în unitati de fond.

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

RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR

(109) Resursele financiare ale fondului sunt:

a. contribuțiile nete ale participanților convertite în unități de fond;

b. drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;

c. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor participanților nevirate la termen;

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

STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI

(110) Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt:

a. Comisionul de administrare

b. Comisionul de depozitare

c. Comisioanele de tranzacționare

d. Comisioanele bancare

e. Taxa de auditare a Fondului

(111) Comisionul de administrare este constituit din:

a. deducerea unui quantum echivalent cu 4,5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unitati de fond

b. deducerea unui quantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.

(112) Comisionul de administrare din activul total al fondului este estimat și înregistrat zilnic în calculul activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative. 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 0,125%/nr zile din luna x valoarea activului net din ziua precedentă.

RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI

(115) Resursele financiare ale fondului sunt:

a. contribuțiile nete ale participanților convertite în unități de fond;

b. drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;

c. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor participanților nevirate la termen;

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

STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI

(118) Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt:

a. Comisionul de administrare

b. Comisionul de depozitare

c. Comisioanele de tranzacționare

d. Comisioanele bancare

e. Taxa de auditare a Fondului

(119) Comisionul de administrare este constituit din:

a. deducerea unui quantum echivalent cu 4,5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unitati de fond

b. deducerea unui quantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.

Text introdus la art. (124)

Text introdus la art. (125)

PROPUNEREA MODIFICARE
a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL

METODELE DE EVALUARE A RISURILOR

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

(82) Conform Legii, Comisia verifică îndeplinirea obligației Administratorului de investiție prudentială a activelor Fondului.

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

(84) Administratorul are regulamente proprii, consistente cu principiile grupului Generali, privind calitatea activelor achiziționate și a partenerilor de tranzacționare și administrarea maturitatilor investițiilor. De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, investiții și finanțare conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri nefinanciare.

(85) Pentru evaluarea riscului de piață asociat acțiunilor din portofoliu se folosește metoda Value-at-Risk, ce calculează pierderea maximă posibilă așteptată a portofoliului, într-un interval de timp dat, la un anumit interval de încredere. În cazul instrumentelor cu venit fix, pentru evaluarea riscului de credit, se efectuează o analiză a emitenților ce presupune examinarea situațiilor financiare, a evaluărilor externe ale acestora date de agențiile de rating, precum și a documentelor de emisiune, cu scopul evaluării capacității de plată a emitenților. Deasemenea, în vederea cuantificării riscului de rata a dobânzii, în cazul instrumentelor cu venit fix, se analizează felul în care variază prețul acestor instrumente în funcție de modificările ratei dobânzii.

(86) Participarea la acest Fond presupune asumarea atât a avantajelor specifice, cât și a riscului nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

MODALITATEA DE REVIZUIRE A POLITICII DE INVESTIȚII

(87) 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.

(88) La cerere, Administratorul pune la dispoziție participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută de lege.

(89) Schimbarea politicii de investiții se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii și normelor Comisiei.

(90) Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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

(92) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.

(93) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare.

REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI ȘI AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR

(94) Conform cadrului legal, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului convenit participanților sau beneficiarilor.

(95) Contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume stabilită prin prevederile ale Codului Fiscal în vigoare atât pentru angajator cât și pentru angajat.

(96) Administratorul este obligat la republicarea prezentului prospect în cazul schimbării cadrului legislativ referitor la regimul fiscal al contribuțiilor și la investițiilor activelor Fondului cu respectarea Normelor Comisiei.

PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITAȚILOR DE FOND. MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI

(97) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor și al unității de Fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.

(98) Valoarea netă a activelor fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.

(99) Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activului fondului – Valoarea obligațiilor

(100) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

(101) Valoarea unitară a activului net la data respectivă = Valoarea netă a activelor Fondului la acea dată / Numarul total de unitati de Fond la acea data.

(102) Administratorul va calcula și publica săptămânal pe pagina proprie de web valoarea netă a activelor fondului și valoarea unitară a activului net, în conformitate cu normele Comisiei.

PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI ȘI MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI

(103) Procedura de calcul al ratei rentabilității Fondului este în conformitate cu normele Comisiei.

(104) Rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurată pe o perioadă de 24 de luni

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

(106) Rata de rentabilitate se calculează pe baza valorii unitare a activului net, calculată și raportată de către Administrator și de către Depozitar în ultima zi lucrătoare a trimestrului.

(107) Administratorul publică pe pagina proprie de web rata de rentabilitate a Fondului în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR

(108) Evidența conturilor individuale ale participanților se face pe baza codului numeric personal.

(109) Participantul este proprietarul activului net personal din contul său.

(110) Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzații, sub sancțiunea nulității actelor respective.

(111) Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

(103) Participantul are dreptul de a primi, în scris, la ultima adresă comunicată, cel puțin o dată pe an, informații despre activul personal.

MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIIDITAȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR

(112) Valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net al Fondului de pensii la o anumită dată și valoarea la zi a unei unități de fond.

(113) Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează conform normelor Comisiei și se vor publica săptămânal pe pagina proprie de web a Administratorului.

(114) Contribuțiile și transferul de lichidități banesti la un fond se convertesc în unități de fond în maxim 4 (patru) zile lucrătoare de la data încasării acestora.

În cazurile în care identificarea sumelor primite drept contribuții nu poate fi făcută fără nici un dubiu în termenul prevăzut la art. (114) Administratorul va rambursa platitorului sumele neclarificate fara a efectua conversia în unitati de fond.

Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei.

RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI

(115) Resursele financiare ale fondului sunt:

a. contribuțiile nete ale participanților convertite în unități de fond;

b. drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;

c. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor participanților nevirate la termen;

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

STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI

(118) Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt:

a. Comisionul de administrare

b. Comisionul de depozitare

c. Comisioanele de tranzacționare

d. Comisioanele bancare

e. Taxa de auditare a Fondului

(119) Comisionul de administrare este constituit din:

a. deducerea unui quantum echivalent cu 4,5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unitati de fond

b. deducerea unui quantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.

Text introdus la art. (124)

Text introdus la art. (125)

TEXTUL ACTUAL	PROPOUNEREA MODIFICARE
<p>al Prospectului schemei de pensii facultative Stabile, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 3/13.01.2011</p> <p>(113) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului sunt estimate lunar, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.</p> <p>(114) Obligatiile fondului de pensii prevăzute la art. 109 lit. b), c), d) se înregistrează conform documentelor justificative.</p> <p>(115) Comisionul de depozitare este format din următoarele elemente:</p> <p>a. comision de depozitare : 0,13% pe an calculat din valoarea medie lunară a activului net;</p> <p>b. comision pentru pastrarea în siguranță a instrumentelor financiare :</p> <p>a) pentru piața locală: 0,025% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie;</p> <p>b) pentru piațe străine:</p> <p>1. Piete mature: 0,025% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului aflat în custodie</p> <p>2. Piete emergente: 0,25% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului aflat în custodie</p> <p>c) comision pentru procesarea altor drepturi atasate instrumentelor financiare:</p> <p>— Comisioane "Corporate action": 15 EUR pentru fiecare notificare; 15 EUR pentru fiecare încasare de dividend sau cupon</p> <p>— Comisioane "Proxy voting": 100 EUR/AGA pentru vot prin corespondență; 100 EUR pentru fiecare reprezentare AGA exclusiv cheltuielile ocazionale de reprezentare. Comisionul de "Proxy Voting" se suportă de către Administrator</p> <p>(116) Comisioanele de tranzacționare sunt compuse din:</p> <p>a. pentru piața locală : instrucțiuni manuale (fax, email) : 10 EURO/tranzacție; instrucțiuni automate (swift): 5 EURO /tranzacție</p> <p>b. pentru piațe străine:</p> <p>(1) instrucțiuni manuale (fax, email): Piete mature : 35 EURO/tranzacție și Piete emergente : 85 EURO/tranzacție</p> <p>(2) instrucțiuni automate (swift): Piete mature : 25 EURO/tranzacție și Piete emergente : 75 EURO/tranzacție</p> <p>c. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru certificatele de trezorerie emise în LEI: 0,03 % min 50 LEI + Comision SAFIR aplicat la suma cumpărată</p> <p>d. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru certificatele de trezorerie emise în LEI</p> <p>(1) în contrapartidă cu BRD - franco</p> <p>(2) cu alte contrapartide : 50 LEI + Comision SAFIR</p> <p>e. intermedierea tranzacțiilor cu instrumente financiare la bursele de valori - până la un maxim de 0,28% din valoarea tranzacționată a instrumentului financiar (acțiuni, obligațiuni municipale sau corporatiste, etc)</p> <p>(117) Comisioanele bancare au următoarea structură:</p> <p>a. Incasare de dobândă pentru certificatele de trezorerie în LEI</p> <p>(1) Colectare cupon : 0,1% min 5 LEI + Comision SAFIR</p> <p>(2) Principii primit la maturitate : Franco + Comision SAFIR aplicat la suma primită</p> <p>b. Plăți din LEI/ alte monede :</p> <p>(1) întra BRD - franco</p> <p>(2) operațiuni cont colector: Franco</p> <p>(3) operațiuni interbancare: 50% din Comisioanele standard BRD + Comision BNR</p> <p>(4) operațiuni interbancare prin sistemul Multix: 25% din Comisioanele standard BRD + Comision BNR</p> <p>c. Creditori LEI/ alte monede : franco</p> <p>d. Transferuri internaționale :</p> <p>(1) Transferuri în EURO - 15 EURO/transfer</p> <p>(2) Alte monede: 20 EURO/transfer</p> <p>(3) În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru - Depozitarul Central, acestea se vor refactura Fondului</p> <p>(4) Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de 19% TVA</p> <p>(118) Taxa de auditare a Fondului este în cuantum de 12.750 lei/an (inclusiv TVA) pentru anul 2011. Taxa de auditare a fondului va fi suportată de administrator din resurse proprii pentru anul 2011. Pentru anii următori anului 2011, taxa de auditare a fondului va fi suportată de Administrator, din resursele proprii ale acestuia, până la sfârșitul anului în care activul total al fondului va atinge valoarea de 5.000.000 lei.</p> <p>a. Cheltuielile de auditare se estimează lunar, înregistrează zilnic și se regularizează la data plății acestora, conform documentelor justificative.</p> <p>b. Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.</p>	<p>a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL</p> <p>(120) Comisionul de depozitare este format din următoarele elemente:</p> <p>a. Comision de depozitare: 0,13% an, aplicat la valoarea medie lunară a activelor nete depozitate.</p> <p>b. Comision pentru pastrarea în siguranță a instrumentelor financiare:</p> <p>1. pentru piața locală, piața zona EURO și pietele mature: 0.023% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie;</p> <p>2. pentru pietele emergente: 0.23% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie;</p> <p>c. Comision pentru procesarea altor drepturi atasate instrumentelor financiare (dacă este cazul):</p> <p>1. Comisioane „Corporate action”: 5 EUR pentru fiecare notificare; 5 EUR pentru fiecare încasare de dividend sau cupon;</p> <p>d. Comisioane "Tax reclaim": 150 EUR/dosar de recuperare;</p> <p>(121) Comisioanele de tranzacționare sunt compuse din:</p> <p>a. Pentru piața locală: 10 EUR /tranzacție/tip tranzacție (vanzare - cumpărare)</p> <p>b. Pentru piațe străine:</p> <p>1. Piete zona EURO și pietele mature: 25 EUR/tranzacție/tip tranzacție;</p> <p>2. Piete emergente: 35 EUR/tranzacție/tip tranzacție;</p> <p>3. Modificare sau anulare tranzacții: până la 10 EUR/tranzacție;</p> <p>c. Intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: Comision SAFIR.</p> <p>d. Intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat emise în RON:</p> <p>1. intermediare de BRD: Franco</p> <p>2. cu alte contrapartide: Comision SAFIR pentru titlurile denumite în RON sau alte monede</p> <p>e. Intermedierea tranzacțiilor cu instrumente financiare la bursele de valori - până la un maxim de 0,28% din valoarea tranzacționată a instrumentului financiar (acțiuni, obligațiuni municipale sau corporatiste, etc).</p> <p>(122) Comisioanele bancare au următoarea structură:</p> <p>a. Incasare de dobândă pentru titlurile de stat în RON:</p> <p>1. Colectare cupon: Franco ;</p> <p>2. Principii primit la maturitate: Franco ;</p> <p>b. Transfer portofoliu titluri de stat - piața OTC (interbancară): Comision SAFIR;</p> <p>c. Transfer titluri de stat între piața BVB și piața OTC (interbancară): Comision SAFIR + Comision ROCLEAR;</p> <p>d. Transferuri internaționale (altele decât cele pentru decontarea tranzacției) - corporație action (subscrieri majorari de capital social emitenți listati pe piața externă cu transfer de bani):</p> <p>1. Transferuri în EUR: 15 EUR/transfer;</p> <p>2. Alte monede: 20 EUR/transfer;</p> <p>e. Contul colector: Franco</p> <p>f. Conturi investiții, în RON:</p> <p>1. Incasări interbancare: Franco;</p> <p>2. Plăți interbancare: Franco;</p> <p>3. Incasări interbancare: Franco</p> <p>4. Plăți interbancare: 50 % reducere față de comisionul standard; în VALUTA:</p> <p>1. Incasări Franco</p> <p>2. Plăți între clienții băncii: Franco</p> <p>3. Plăți către clienții altor bănci: 0,08%, minim 10 EUR, maxim 400 EUR</p> <p>g. Conturi DIP, pe tranșe, astfel:</p> <p>1. Plăți între 0-500 RON: Franco</p> <p>2. Plăți între 500-50.000RON: 5 RON/tranzacție</p> <p>3. Plăți mai mari de 50.000 RON: 5 RON/tranzacție</p> <p>h. Conturi transfer: 100 % reducere la comisioanele BRD.</p> <p>(123) În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru - Depozitarul Central, acestea se vor refactura Administratorului sau Fondului.</p> <p>(124) Comisionul de administrare din activul total al fondului este estimat și înregistrat zilnic în calculul activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative. 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 0,125%/nr zile din luna x valoarea activului net din ziua precedentă.</p> <p>(125) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului sunt estimate lunar, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.</p> <p>(126) Obligatiile fondului de pensii prevăzute la art. (118) lit. b), c), d) se înregistrează conform documentelor justificative.</p> <p>(127) Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota TVA prevăzută în Codul Fiscal în vigoare. Orice alte comisioane bancare sunt conform convențiilor de cont/contractelor încheiate cu băncile.</p> <p>(128) Taxa de auditare a Fondului este în cuantum de 12.750 lei/an (inclusiv TVA) pentru anul 2011. Taxa de auditare a fondului va fi suportată de administrator din resurse proprii pentru anul 2011. Pentru anii următori anului 2011, taxa de auditare a fondului va fi suportată de Administrator, din resursele proprii ale acestuia, până la sfârșitul anului în care activul total al fondului va atinge valoarea de 5.000.000 lei.</p> <p>(129) Cheltuielile de auditare se estimează lunar, înregistrează zilnic și se regularizează la data plății acestora, conform documentelor justificative.</p> <p>(130) Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.</p> <p>(131) Comisioanele prevăzute la art. (118), (121) și (122), sunt conforme contractului de depozitare încheiat între Administrator și Depozitar. Administratorul pune la dispoziția Participantului, la solicitarea acestuia, lista detaliată a comisioanelor prevăzute în contractul de depozitare.</p>
<p>MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR</p> <p>(119) Participantul are posibilitatea să solicite oricând Administratorului să transfere activul personal la un alt fond de pensii facultative, în condițiile Legii și a Normelor Comisiei.</p> <p>(120) Transferul este o opțiune individuală a participantului și se realizează cu îndeplinirea procedurilor de transfer prevăzute de Lege și de normele Comisiei.</p> <p>(121) În cazul când transferul se realizează după trecerea a cel puțin 2 ani de la data aderării la Fond, atunci, administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.</p> <p>(122) Dacă solicitarea de transfer se face mai devreme de 2 ani de la data aderării la Fond, atunci Administratorul Fondului va percepe participantului o penalitate de transfer de 5% aplicată activului net personal al participantului conform normelor Comisiei.</p> <p>(123) Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichidităților banesti din valoarea activului personal.</p> <p>(124) În interval de 2 zile de la data primirii cererii de transfer, Administratorul va pune la dispoziția participantului Raportul privind situația activului personal care va conține informațiile prevăzute de normele Comisiei și de Lege.</p> <p>(125) În cazul în care participantul dorește să se transfere la al fond de pensii facultative gestionat de Administrator, participantul nu datorează penalități.</p> <p>MODALITATEA DE PLATA A PENSIILOR FACULTATIVE ȘI CONDIȚIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SĂ LE INDEPLINEASCĂ PARTICIPANTUL</p> <p>(126) Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative:</p> <p>(127) Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:</p> <p>a. participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;</p> <p>b. au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;</p> <p>c. activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei.</p> <p>(128) Excepție o fac participanții care nu îndeplinesc una dintre condițiile b) și c), care vor primi contravaloarea activului sau net ca plata unică sau plăți esalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la alegere.</p>	<p>MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR</p> <p>(132) Participantul are posibilitatea să solicite oricând Administratorului să transfere activul personal la un alt fond de pensii facultative, în condițiile Legii și a Normelor Comisiei.</p> <p>(133) Transferul este o opțiune individuală a participantului și se realizează cu îndeplinirea procedurilor de transfer prevăzute de Lege și de normele Comisiei.</p> <p>(134) În cazul când transferul se realizează după trecerea a cel puțin 2 ani de la data aderării la Fond, atunci, administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.</p> <p>(135) Dacă solicitarea de transfer se face mai devreme de 2 ani de la data aderării la Fond, atunci Administratorul Fondului va percepe participantului o penalitate de transfer de 5% aplicată activului net personal al participantului conform normelor Comisiei.</p> <p>(136) Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichidităților banesti din valoarea activului personal.</p> <p>(137) În interval de 2 zile de la data primirii cererii de transfer, Administratorul va pune la dispoziția participantului Raportul privind situația activului personal care va conține informațiile prevăzute de normele Comisiei și de Lege.</p> <p>(138) În cazul în care participantul dorește să se transfere la al fond de pensii facultative gestionat de Administrator, participantul nu datorează penalități.</p> <p>MODALITATEA DE PLATA A PENSIILOR FACULTATIVE, A ACTIVULUI PERSONAL ȘI CONDIȚIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SĂ LE INDEPLINEASCĂ PARTICIPANTUL</p> <p>(139) Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensilor reglementate și supravegheate de Comisie.</p> <p>(140) Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:</p> <p>a. participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;</p> <p>b. au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;</p> <p>c. activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei.</p> <p>(141) Excepție o fac participanții care nu îndeplinesc una dintre condițiile art (140) lit b) și c), participanții care vor primi contravaloarea activului personal net ca plata unică.</p>
<p>CONDIȚIILE DE ACORDARE A PREȘTAȚILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE INVALIDITATE</p> <p>(129) Atunci când Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislației privind sistemul public de pensii și potrivit normelor în vigoare ale Comisiei, acesta are dreptul sa:</p> <p>a. Primeasca contravaloarea activului sau personal net ca plata unică;</p> <p>b. Solicite o pensie facultativă stabilită printr-o lege specială, dacă activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei. Această situație poate fi invocată numai după intrarea în vigoare a unei legi speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensilor.</p> <p>(130) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la baza ultima valoare unitară a activului net</p> <p>(131) Comisioanele bancare si/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.</p> <p>(132) Plata sumei reprezentând activul net personal se face în condițiile și la termenele prevăzute de Normele în vigoare ale Comisiei.</p> <p>(133) Activul personal al participantului va continua sa fie administrat conform normelor Comisiei pana la plata drepturilor cuvenite acestuia.</p> <p>CONDIȚIILE DE ACORDARE A PREȘTAȚILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE DECES</p> <p>(134) În cazul decesului Participantului înainte ca acesta sa solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul sau beneficiarii acestuia are / au dreptul de a solicita contravaloarea cotei-parti cuvenite din activul personal net al participantului.</p> <p>(135) Pentru a solicita acest drept beneficiarii se vor adresa Administratorului care le va aduce la cunoștință gratuit procedurile și documentele necesare conform Legii și normelor Comisiei în vigoare.</p> <p>(136) Beneficiarii au obligația de a respecta toate prevederile legale si ale normelor Comisiei pentru îndeplinirea formalităților. Incalcarea acestor prevederi va duce la prelungirea corespunzătoare a termenelor de plata a prestațiilor.</p> <p>(137) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la baza ultima valoare unitară a activului net.</p> <p>(138) Comisioanele bancare si/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.</p>	<p>CONDIȚIILE DE PLATA A ACTIVULUI PERSONAL ÎN CAZ DE INVALIDITATE</p> <p>(142) În cazul în care Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislației privind sistemul public de pensii și potrivit normelor în vigoare ale Comisiei, acesta are dreptul sa:</p> <p>a. Primeasca contravaloarea activului sau personal net ca plata unică;</p> <p>b. Solicite o pensie facultativă stabilită printr-o lege specială, dacă activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei. Această situație poate fi invocată numai după intrarea în vigoare a unei legi speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensilor.</p> <p>(143) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la baza ultima valoare unitară a activului net.</p> <p>(144) Comisioanele bancare si/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.</p> <p>(145) Plata sumei reprezentând activul net personal se face în condițiile și la termenele prevăzute de Normele în vigoare ale Comisiei.</p> <p>(146) Activul personal al participantului va continua sa fie administrat conform normelor Comisiei pana la plata drepturilor cuvenite acestuia.</p> <p>CONDIȚIILE DE PLATA A ACTIVULUI PERSONAL ÎN CAZ DE DECES</p> <p>(147) În cazul decesului Participantului înainte ca acesta sa solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul sau beneficiarii acestuia are/au dreptul de a solicita contravaloarea cotei-parti cuvenite din activul personal net al participantului.</p> <p>(148) Pentru a solicita acest drept beneficiarii se vor adresa Administratorului care le va aduce la cunoștință gratuit procedurile și documentele necesare conform Legii și normelor Comisiei în vigoare.</p> <p>(149) Beneficiarii au obligația de a respecta toate prevederile legale si ale normelor Comisiei pentru îndeplinirea formalităților. Incalcarea acestor prevederi va duce la prelungirea corespunzătoare a termenelor de plata a activului personal.</p> <p>(150) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la baza ultima valoare unitară a activului net.</p> <p>(151) Comisioanele bancare si/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.</p>
<p>TEXTUL ACTUAL</p> <p>al Prospectului schemei de pensii facultative Stabile, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 3/13.01.2011</p> <p>(139) Dreptul de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului se prescrie în conformitate cu normele Comisiei.</p> <p>(140) Activul personal al participantului va continua sa fie administrat conform normelor Comisiei pana la plata drepturilor cuvenite beneficiarilor.</p> <p>(141) Drepturile cuvenite beneficiarilor si nerevendicate în termenul general de prescripție devin resurse financiare ale fondului conform normelor în vigoare ale Comisiei.</p> <p>GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR</p> <p>(142) Administratorul ofera participantilor garanția separării activelor Fondului de activele sale și participarea la constituirea Fondului de garantare a pensilor potrivit legislației în vigoare.</p> <p>(143) Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit articolului 115 din Lege:</p> <p>OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI</p> <p>(144) Administratorul are obligația, fara a percepe taxe:</p> <p>a. de a informa anual, în scris, fiecare participant, la ultima adresa comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Administratorului;</p> <p>b. de a transmite participantului sau, după caz, reprezentantului acestuia, în termen de 10 zile calendaristice orice informație privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;</p> <p>c. de a pune la dispoziția participantilor sau reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții și rapoartele anuale;</p> <p>d. de a pune la dispoziția participanților sau beneficiarilor, la cerere, informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, informații privind gradul de risc și costurile legate de investiții;</p> <p>(145) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe langa informările obligatorii la care are dreptul conform celor de mai sus, informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii facultative, Administratorul are obligația să îi ofere, contra cost. Costul aferent informațiilor nu va depăși costul efectiv al punerii la dispoziție al acestora și nici tarifele stabilite de către Comisie:</p> <p>(146) Administratorului îi revin următoarele obligații de raportare:</p> <p>a. Elaborează și transmite Comisiei, în conformitate cu prevederile normelor, rapoartele anuale, semestriale, trimestriale și lunare privitoare la situațiile contabile ale Fondului și Administratorului; la activitatea proprie de Administrare a Fondului; la situația investițiilor în forma și având continutul prevăzute de normele Comisiei;</p> <p>b. elaborează și transmite Comisiei rapoartele saptamanale și zilnice privitoare la situația activelor și pasivelor, la participații la Fond, la valoarea activelor totale, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și la numărul de unități de fond în forma și având continutul prevăzute de normele Comisiei;</p> <p>c. Elaborează și transmite orice rapoarte, analize prevăzute de legislația în vigoare;</p> <p>(147) Administratorul are obligația de a respecta toate normele Comisiei privitoare la raportare și transparență.</p> <p>(148) Administratorul are obligația de a informa participanții, periodic așa cum se prevede în normele Comisiei, asupra situației Fondului prin publicarea pe pagina proprie de web a rapoartelor în forma și având continutul stabilite de Comisie în termen de 5 zile de la data transmiterii acestor rapoarte Comisiei;</p> <p>(149) Administratorul are obligația de a publica saptamanal pe pagina proprie de web, în fiecare marți pana la ora 15, valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net, numărul de participanți și numărul unităților de fond pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii încheiate:</p>	<p>PROPOUNEREA MODIFICARE</p> <p>a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL</p> <p>(152) Dreptul de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului se prescrie în conformitate cu normele Comisiei.</p> <p>(153) Activul personal al participantului va continua sa fie administrat conform normelor Comisiei pana la plata drepturilor cuvenite beneficiarilor.</p> <p>(154) Drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție devin resurse financiare ale fondului.</p> <p>GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR</p> <p>(155) Administratorul ofera participantilor garanția separării activelor Fondului de activele sale și participarea la constituirea Fondului de garantare a pensilor potrivit legislației în vigoare.</p> <p>(156) Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice prevăzute de legea aplicabilă.</p> <p>OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI</p> <p>(157) Administratorul are obligația, fara a percepe taxe:</p> <p>a. de a informa anual, în scris, pana la data de 15 mai, fiecare participant, la ultima adresa comunicată, despre situația activului personal, la data de 31 decembrie a anului precedent</p> <p>b. de a informa participanții și beneficiarii, după caz, asupra schimbării regulilor schemei de pensii facultative la termenele și în modalitățile prevăzute de Lege și de normele Comisiei ;</p> <p>c. de a pune la dispoziția participantilor și beneficiarilor sau după caz, reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conținutul și rapoartele anuale;</p> <p>d. de a pune la dispoziția participanților sau beneficiarilor, 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.</p> <p><i>Text reintrodus la art. (165)</i></p> <p><i>Text reformulat, introdus la art (159)-(163)</i></p> <p>(158) În cazul în care un participant la o schema de pensii facultative din Romania 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 facultativa si opțiunile sale posibile în acest caz.</p> <p>(159) Administratorul publica pe pagina proprie de web cel mai tarziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Acest raport se transmite în același termen si Comisiei si are continutul minim prevazut de Legea si normele Comisiei.</p> <p>(160) Anual, administratorul publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile de la transmiterea lor la Comisie :</p> <p>a. situatiile financiare anuale ale fondului de pensii facultative si ale administratorului, conform reglementarilor contabile în vigoare ;</p> <p>b. rapoartele contabile semestriale ale fondului de pensii facultative si ale administratorului, conform reglementarilor contabile în vigoare.</p> <p>(161) Administratorul publica pe pagina proprie de web, pentru Fond, la termenele prevăzute de Normale Comisiei, structura portofoliului de investiții, detaliată, pentru fiecare instrument financiar si pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, si ponderea detinută în activul total al Fondului.</p> <p>(162) Lunar, administratorul publica pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile calendaristice de la expirarea lunii anterioare, următoarele informații:</p> <p>a. numărul total de participanți ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârstă</p> <p>b. valoarea contribuțiilor brute încasate de fondul de pensii facultativ</p> <p>c. structura portofoliului de investiții.</p> <p>(163) Saptamanal, administratorul publica pe pagina proprie de web, pentru activitatea Fondului, în fiecare zi de marti, pentru ziua de vineri a precedentei săptămâni, valoarea activului total, valoarea activului net, numărul total de unități de fond și valoarea unitară a activului net.</p> <p>(164) Administratorul are obligația de a respecta toate normele Comisiei privitoare la raportare și transparență.</p> <p>(165) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe langa informările obligatorii la care are dreptul conform celor de mai sus, informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii facultative, Administratorul are obligația să îi ofere, contra cost. Costul aferent informațiilor nu va depăși costul efectiv al punerii la dispoziție al acestora și nici tarifele stabilite de către Comisie.</p>
<p>PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI</p> <p>(150) Administratorul poate propune modificarea prospectului schemei de pensii facultative oricând sau cel puțin o dată la 3 ani, atunci când politica de investiții trebuie revizuită și completată. Aceste modificări și/sau completări vor avea în vedere evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, ca și adaptarea schemei de pensii la condițiile specifice pieței. Comisia hotaraste cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.</p> <p>(151) În termen de 10 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 în cel puțin o publicație de circulație națională și pe web site-ul propriu.</p> <p>(152) În termen de maximum 30 de 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.</p> <p>(153) Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunoștință, în scris, Administratorului acest fapt, în termen de maximum 30 de zile de la data informării, având posibilitatea de a se transfera, fără penalități, la un alt fond.</p> <p>(154) Acordul majorității participanților se considera obținut dacă numărul opozițiilor exprimate în scris fata 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 expira termenul în care participanții pot face opoziție scrisă fata de modificările propuse de către Administrator.</p> <p>(155) Inscrisurile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii se vor pastra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.</p> <p>DATE CU CARACTER PERSONAL</p> <p>(156) Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5694.</p> <p>(157) Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat în scris de către acesta la încheierea actului individual de aderare, cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru libera circulație a acestor date.</p> <p>(158) Participantul este de acord ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participantilor la Fondul de pensii, statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, si în general, în legatura cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a administratorului.</p> <p>(159) Conform Legii nr. 677/2001, Participantii beneficiaza de dreptul de interventie si accesare a datelor personale si de dreptul de a nu fi supusi unor decizii individuale.</p> <p>(160) Participantii pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesării datelor cu caracter personal.</p> <p>(161) În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului.</p> <p>(162) Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția oricărui din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 și pentru a i se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării datelor sale cu caracter personal.</p>	<p>PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI</p> <p>(166) Administratorul poate propune modificarea prospectului schemei de pensii facultative oricând sau cel puțin o dată la 3 ani, atunci când politica de investiții trebuie revizuită și completată. Aceste modificări și/sau completări vor avea în vedere evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, ca și adaptarea schemei de pensii la condițiile specifice pieței. Comisia hotaraste cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.</p> <p>(167) În termen de 10 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 în cel puțin o publicație de circulație națională și pe web site-ul propriu.</p> <p>(168) În termen de maximum 30 de 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.</p> <p>(169) Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunoștință, în scris, Administratorului acest fapt, în termen de maximum 30 de zile de la data informării, având posibilitatea de a se transfera, fără penalități, la un alt fond.</p> <p>(170) Acordul majorității participanților se considera obținut dacă numărul opozițiilor exprimate în scris fata 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 expira termenul în care participanții pot face opoziție scrisă fata de modificările propuse de către Administrator.</p> <p>(171) Inscrisurile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii se vor pastra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.</p> <p>PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL</p> <p>(172) Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5694.</p> <p>(173) Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat în scris de către acesta la semnarea actului individual de aderare, cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru libera circulație a acestor date.</p> <p>(174) Participantul este de acord ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participantilor la Fond, pentru statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, si în general, în legatura cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a Administratorului.</p> <p>(175) Conform Legii nr. 677/2001, Participantii beneficiaza de dreptul de interventie si accesare a datelor personale si de dreptul de a nu fi supusi unor decizii individuale.</p> <p>(176) Participantii pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesării datelor cu caracter personal.</p> <p>(177) În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului.</p> <p>(178) Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția oricărui din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 și pentru a i se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării datelor sale cu caracter personal.</p> <p>(179) Administratorul detine o pagina de internet proprie pe care o întretine periodic conform Normelor Comisiei în interesul comunicării eficiente a informațiilor asupra activității de administrare a Fondului.</p> <p>(180) Pe pagina proprie de internet pot fi consultate gratuit prezentul prospect, prospectul simplificat al schemei de pensii, contractul de administrare și contractul de societate civilă precum și toate informațiile prevăzute a fi publicate electronic de normele Comisiei privitoare la obligațiile de transparență.</p>
<p>INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR</p> <p>(163) Administratorul este S.C. GENERALI-Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., având sediul în București, str. Polizu nr. 58-60; etaj 2 - zona sud, sector 1, România.</p> <p>(164) Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:</p> <p>a.-Marie Kovarova, Presedinte</p> <p>b.-LUIZA COLONI, membru</p> <p>c.-MARTIN SPACEK, membru</p> <p>(165) Membrii Directoratului sunt:</p> <p>a.-IOAN VREME, Presedinte al Directoratului</p> <p>b.-MARIAN RADUCU-PETRESCU, Director Juridic</p> <p>c.-ANNE-MARIE MANCAS, Director Financiar</p> <p>(166) Administratorul are în structura sa organizatorică direcții de specialitate care urmăresc prin personalul de specialitate îndeplinirea atribuțiilor de specialitate la parametrii optimi:</p> <p>STRUCTURA ACȚIONARIATULUI</p> <p>(167) Acționarii Administratorului sunt:</p> <p>a.- Ceska Pojistovna; Republica Ceha; cu o cota de participare de 99,99% la capitalul social al Administratorului</p> <p>b.-Generali Asigurari S. A.; Romania; cu o cota de participare de 0,01% a capitalul social al Administratorului;</p> <p>(168) În structura acționariatului Administratorului nu există acționari persoane fizice:</p> <p>DISPOZIȚII FINALE</p> <p>(169) Prezentul prospect intra în vigoare la data autorizării acestuia de către Comisie:</p>	<p><i>Text reformulata si introdus la capitolul introductiv</i></p> <p><i>Text eliminat</i></p>