



### PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE

Publicat la data de 22.07.2010.

#### 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, Registru CSSPP-SAP-RO22093262

Decizia nr. 66/2009 privind autorizarea prospectului schemei de pensii

Decizia nr. 118/2009 privind autorizarea fondului de pensii facultative, Registru 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 70; web-site: www. pensii. generali. ro; adresa de e-mail: pensii@generali. ro

Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Activele fondului de pensii facultative sunt organizate, evidentiata si administrate distinct de activele 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.

#### 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.

#### DEFINIȚII

- (2) Definitii, termenii si expresiile utilizate in cadrul acestui prospect sunt cele utilizate de Legea 204/2006 privind pensiile facultative (denumita in continuare Lege) cu modificarile si completarile ulterioare si in normele Comisiei cu modificarile si completarile ulterioare.
- (3) Activele Fondului reprezinta instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum si numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
- (4) 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;
- (5) 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;
- (6) 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;
- (7) 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 si care sunt autorizate, in conformitate cu prevederile Legii 204/2004 cu completarile si modificarile ulterioare (denumita in continuare Lege), de Comisie pentru a administra fonduri de pensii facultative si, optional, pentru a furniza pensii private. Administratorul in sensul prezentului prospect este GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S. A.;
- (8) Angajatorul reprezinta persoana fizica sau juridica ce poate, potrivit legii, sa angajeze forta de munca pe baza de contract individual de munca, potrivit Legii nr. 53/2003 – Codul muncii, cu modificarile si completarile



- 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 fizică sau juridică autorizată sau avizată de către Comisie și mandatată de către administrator să obțină acordul de aderare al participanților;
  - (10) Beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil;
  - (11) Beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje banesti sau materiale, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau beneficiar al unei pensii facultative;
  - (12) Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în continuare Comisia), reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor 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 reprezintă contractul încheiat între Administratorul de Fond și participant, care are ca obiect administrarea Fondului;
  - (14) Contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;
  - (15) Contribuția netă reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond din care s-a dedus comisionul Administratorului;
  - (16) Depozitarul reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii facultative. În sensul prezentului prospect Depozitarul este Banca Romana de Dezvoltare, BRD – Groupe Societe Generale S. A., instituție de credit din România, autorizată de Banca Nationala a României conform autorizației nr. A 000001 din data de 01. 07. 1994, nr. de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18. 02. 1999, având sediul social în B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, tel. : 021/200 83 70, fax: 021/200 83 73, adresa de web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro), adresa de e-mail: [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro), fiind înregistrată în registrul depozitarilor cu codul DEP-RO-373958. Potrivit legii, depozitarului îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, activele fiecărui fond de pensii facultative;
  - (17) Fondul de pensii facultative reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă și cu dispozițiile Legii;
  - (18) Instrumentele financiare reprezintă:
    - a. valori mobiliare;
    - b. titluri de participare la organisme de plasament colectiv;
    - c. instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
    - d. contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
    - e. contracte forward pe rata dobânzii;
    - f. swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
    - g. opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la 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;
  - (19) Instrumentele financiare derivate reprezintă instrumentele definite la art. (18)d și (18)g combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
  - (20) Instrumente cu risc scăzut (IRS) sunt instrumente cu venit fix, definite în conformitate cu normele Comisiei, respectiv:
    - (1) Titluri de stat
    - (2) Obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale
    - (3) Obligatiuni corporatiste având garanția explicită și integrala a statului.
    - (4) Obligatiuni municipale având garanția explicită și integrala a statului.
  - (21) Fondul de garantare a pensiilor reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de Comisie;
  - (22) Participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele careia s-au plătit contribuții la Fond și care în viitor va avea dreptul la o pensie facultativă;



- (23) Pensia facultativă reprezintă suma platită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea acordată de sistemul public;
- (24) Prospectul schemei de pensii facultative reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și cei ai schemei de pensii facultative;
- (25) Provizionul tehnic reprezintă volumul adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
- (26) Rata de rentabilitate a Fondului reprezintă logaritm natural din raportul dintre valoarea unității de Fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de Fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;
- (27) Riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
- (28) Schema de pensii facultative reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul colectează și investește activele Fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
- (29) Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond.

### OBIECTIVELE FONDULUI

- (30) Fondul este constituit pe baza de Contract de societate civilă conform dispozițiilor Legii și a legislației civile românești în vigoare. Fondul este autorizat de către Comisie.
- (31) Obiectivul principal al constituirii Fondului este creșterea valorii activelor acestuia în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative conform legislației în vigoare. Astfel, Administratorul Fondului va gestiona patrimoniul exclusiv în interesul participanților, investițiile fiind făcute în sensul asigurării securității și profitabilității lor.
- (32) Patrimoniul Fondului este distinct și nu poate fi declarat în stare de faliment. Patrimoniul Fondului aparține participanților și beneficiarilor acestora în condițiile Legii. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu bună credință exclusiv în interesul participanților.
- (33) Fondul se adresează persoanelor care doresc performanțe ce rezultă dintr-o strategie investițională echilibrată, asumându-și un grad de risc mediu.

### DOBÂNDIREA CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

- (34) Calitatea de participant la Fond se dobândește, de către persoanele care îndeplinesc condițiile de eligibilitate conform Legii și normelor Comisiei, astfel:
  - a. prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare și,
  - b. prin plata în mod direct sau de către angajator, în numele potențialului participant, a primei contribuții la fondul de pensii facultative.

### CONDIȚII DE ELIGIBILITATE

- (35) Participantul la Fond este persoana care:
  - a. îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute de Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare;
  - b. îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Norma nr. 12/2006 privind participanții la un fond de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare;
  - c. aderă la Fond
  - d. contribuie sau / și în numele caruia se plătesc contribuțiile la Fond;
  - e. are un drept viitor la o pensie facultativă.
- (36) Sunt eligibile pentru a fi participanți la Fond următoarele 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, și alte categorii de funcționari care prestează activități în baza unui raport de serviciu;
  - c. persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, 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 să desfășoare și să obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare;



- f. membrii societăților cooperative aflate sub incidența 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 și 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) Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui tip de beneficii colaterale fiind interzisă conform prevederilor Legii.
- (38) Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a deveni participant la Fond, care îndeplinește condițiile de eligibilitate și care îndeplinește condițiile prezentului prospect.

## 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 altă 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-i 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. Această 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.

## MODIFICAREA, SUSPENDAREA, ÎNCETAREA ȘI RELUAREA PLĂȚII CONTRIBUȚIEI

- (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 că 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 resedinței 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 platitorul 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 această identificare nu este posibilă în ciuda eforturilor făcute.
- (57) Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor la Fond, Administratorul va percepe dobânzi și penalități de întârziere în conformitate cu reglementările în vigoare referitoare la sumele nevirate la termen pentru obligații bugetare.

### RISCURILE OPERATIONALE LEGATE DE PLATA CONTRIBUȚIILOR

- (58) Activele nete personale ale participantului sunt direct influențate de frecvența plăților contribuțiilor și de valorile acestor contribuții. În activitatea de colectare a contribuțiilor Administratorul a identificat următoarele riscuri operationale :
- riscul de neplată a contribuției este riscul ca pentru un participant contribuția pe care o are de plătit direct sau indirect să nu fie achitată de partea responsabilă pentru această 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 activului net individual, valoarea acumulării obținute de participant și distribuirea rezultatelor investițiilor către participant.
  - riscul de nealocare a contribuției este riscul ca pentru un participant suma achitată direct sau indirect drept contribuție să nu fie corect alocată participantului platitor sau să fie alocată altui participant. Administratorul va depune toate eforturile ca sistemul propriu să fie controlabil și să evite și să corecteze astfel de erori. Riscul depinde și de sistemele interne și externe de informare și informatice ale angajatorilor și ale tertilor prin care contribuțiile participanților sunt distribuite către administratorii fondurilor de pensii facultative.

### DREPTURILE ȘI 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:
- de proprietate asupra activului său personal;
  - să obțină o pensie facultativă odată cu îndeplinirea condițiilor legale de acordare a acesteia;
  - să fie informat asupra condițiilor schemei de pensii facultative, drepturile și obligațiile care-i revin, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre distribuirea acestor riscuri, odată cu încheierea actului individual de aderare;
  - să fie informat anual, în scris, despre activul său personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea lor;
  - să fie informat de către Administrator ori de câte ori se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative;
  - 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;
  - să-și folosească activul sau personal în cazul când este incapabil de muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu prevederile legale;
  - să beneficieze de deductibilitatea fiscală asupra venitului salarial brut lunar sau a venitului asimilat acestuia, în limita unei sume legal instituite.
- (61) Participanții la fond au următoarele obligații:



- a. sa plateasca contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectand termenele, cuantumul si prevederile art (45)-(48);
- b. sa notifice în scris Administratorului și angajatorului, dacă este cazul, orice modificare, suspendare/încetare sau reluare a plăților;
- c. să notifice Administratorului în scris deschiderea dreptului la pensie facultativă;
- d. sa comunice Administratorului momentul și forma în care dorește sa se efectueze plata pensiei facultative;
- e. sa comunice Administratorului și angajatorului, dupa caz, orice modificare a datelor personale;
- f. sa puna la dispozitia angajatorului, un exemplar al Actului individual de aderare sau al documentului care modifica Actul individual de aderare la schimbarea locului de munca sau a raportului de serviciu, în termen de 5 zile lucratoare.

### INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII INSTRUMENTELE FINANCIARE

(62) Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevazute de Lege si de Norma privind investitiile fondurilor de pensii facultative.

(63) Instrumentele financiare în care poate investi Administratorul:

a) instrumente ale pieței monetare, între **0 și 20%** din valoarea totala 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) 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 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 totala 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 totala 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 totala 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;
- (iii) 30% obligațiuni corporatiste ale emitenților din România ;
- (iv) 30% 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” ;

e) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, între **0% și 15%** din valoarea totala 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 totala 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 PORTOFOLIU PROPUSE ȘI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISCURILOR

(64) 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.

(65) Strategia investițională a fondului și principiile investiționale implementate de administrator urmăresc o abordare proactivă a riscurilor, prin identificarea, prevenirea și limitarea acestora înainte ca evenimentele generatoare să aibă 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 preturilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendurile pietelor financiare și de situația economică a emitentilor, care sunt ei înșiși afectați de situația generală a economiei globale și de condițiile economice și politice existente în țările în care operează. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. În țări emergente ca România, riscul de piață este relativ mare.

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

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

**d. Riscul de credit:** reprezintă riscul ca pentru un titlu sau obligațiune să nu se plătească 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.

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

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

(68) Toate tranzactiile sunt verificate de cel puțin 2 (doua) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a initierii tranzactiei de aprobarea acesteia. Departamentul de risc al Administratorului calculeaza in mod regulat expunerea la risc si monitorizeaza evolutia acesteia.

(69) Administratorul are reglementari proprii, consistente cu principiile grupului Generali, privind calitatea activelor achizitionate si a partenerilor de tranzactionare si administrarea maturitatilor investitiilor. De asemenea, procedurile si controalele interne ale departamentelor de risc, investitii si financiar conduc la minimizarea riscului operational si a altor riscuri nefinanciare.

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

### PIEȚELE FINANCIARE IN CARE INVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL

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

(72) Administratorul poate investi atat pe piata primara cat si pe pietele secundare reglementate, inclusiv piata secundara bancara .

(73) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare:

- a) piața monetară;
- b) piața de capital.

### STRUCTURA PORTOFOLIULUI

(74) Fondul va aborda o structura mixta între clasele de active, în limitele Legii, Normei privind investitiile fondurilor de pensii facultative și ale prezentului Prospect.

(75) Structura portofoliului se va încadra în următoarele limite:

Instrumente financiare	limita minima	limita maxima
<b>1) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</b>	<b>30%</b>	<b>70%</b>
1.1) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an	0%	50%
1.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an	0%	70%
<b>2) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, din care:</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
2.1) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia	0%	15%
2.2) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agentilor de rating internationale calificativul „investment grade”	0%	5%
<b>3) obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate .</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>4) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct.3, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agentilor de rating internationale calificativul „investment grade”</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>
<b>5) instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>
5.1) conturi în lei sau valute liber convertibile la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau Spatiului Economic European	0%	5%
5.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau Spatiul Economic European, pentru o perioadă de până la 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	0%	20%





perioadă mai mare de 180 zile calendaristice		
<b>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:</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>
6.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	30%
<b>7) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</b>	<b>0%</b>	<b>50%</b>
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%
7.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, din care:	0%	30%
7.3.1.) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrala 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 agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	30%
7.4.1.) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrala a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România.	0%	30%
<b>8) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>
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 integrala 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 agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	5%
8.2.1.) obligațiuni având garanția explicită și integrala a statului emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
<b>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;</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>
<b>10) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>
<b>11) 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.</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>

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



prevazute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative si de Norma privind investitiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe marfuri se vor folosi doar pentru a asigura scaderea riscului investitiei facuta in activul suport sau faciliteaza gestionarea eficienta a activelor. Investirea in instrumente derivate de marfuri se va face sub conditia existentei in portofoliul fondului a activului suport.

- (76) Administratorul, va modifica temporar, conform normelor Comisiei, limitele investitionale astfel:
- pentru instrumente ale pietei monetare, inclusiv conturi si depozite in lei la o banca, persoana juridică română, sau la o sucursala a unei institutii de credit straina autorizată sa functioneze pe teritoriul României și care nu se afla în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a carei autorizatie nu este retrasă, un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului.
  - Pentru titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, un procent mai mare de 70% din valoarea totala a activelor Fondului.

Administratorul va proceda la aceasta modificare pana la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete pentru o perioada de maxim un an de la data colectarii primei contributii la Fond.

(77) In termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la incadrarea în limitele investitionale prevazute în prezentul prospect.

(78) 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 tipurile de investiții descrise la art. (63), cu excepția titlurilor de stat.

(79) Datorita profilului de risc mediu al Fondului, totalul detinerilor instrumentelor cu grad de risc scazut din totalul activului net trebuie sa se situeze in intervalul: 65%-85%.

(80) Administratorul Fondului are obligatia 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 gradului de risc.

(81) In 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 obligatia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prezentul prospect.

(82) 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.

(83) Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță 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”.

(84) In vederea reducerii riscurilor investitiei sau pentru gestionarea eficienta a activelor se pot folosi instrumente financiare derivate in limitele legale, in conformitate cu normele comisiei. Procentele de investire pot fi modificate oricand in limitele mai sus mentionate, fara a fi necesara informarea si acordul participantilor, considerandu-se in acest sens ca Administratorul actioneaza in mod transparent si in beneficiul exclusiv al participantilor.

### MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII

(85) Administratorul revizuieste și completeaza declaratia privind politica de investiții ori de cate ori este nevoie sau cel puțin o data la 3 ani, cu acordul Comisiei, informand participanții referitor la noua politică investitională si respectand prevederile art.151-152 referitoare la obtinerea acordului participantilor.

(86) Administratorul pune, la cerere, la dispozitie participantilor si beneficiarilor sau, dupa caz, reprezentantilor acestora declaratia privind politica de investitii prevazuta de lege.

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

### FUNCȚIILE PERSOANELOR RESPONSABILE CU LUAREA DECIZIILOR INVESTIȚIONALE

(88) Directorul Financiar (responsabil cu investirea activelor Fondului) are urmatoarele responsabilitați:

- de a organiza, a conduce si a pastra evidenta portofoliului investitional al Fondului conform legislatiei in vigoare;
- asigura coerența si respectarea politicii de investiții prezentată în prospectul schemei de pensii;
- efectueaza tranzactii cu produse financiare în nume și pe contul Fondului, maximizand rentabilitatea investiției;
- întocmește rapoartele necesare și solicitate prin efectul legii sau al normelor catre comisie.

(89) Serviciul de Administrare a Riscurilor are urmatoarele responsabilitați:



- a. stabilește tipurile de riscuri (riscuri financiare și operaționale) pe care Fondul este pregătit să și le asume;
- b. definește și actualizează planurile pentru situații neprevăzute;
- c. dezvoltă și implementează politici, proceduri și sisteme informaționale adecvate care să permită identificarea, evaluarea și monitorizarea expunerilor portofoliilor în valută și lei;
- d. urmărește și monitorizează repartizarea corespunzătoare a atribuțiilor pe zona de activitate și se asigură că personalului nu îi sunt date responsabilități care să conducă la conflicte de interese;
- e. dezvoltă și implementează politici și proceduri de administrare a riscurilor semnificative prin stabilirea:
- f. unui sistem de proceduri de autorizare a operațiunilor afectate de riscurile respective;
- g. unui sistem de stabilire a limitelor expunerii la risc și de monitorizare a acestora;
- h. unui sistem de raportare a expunerilor la riscuri;
- i. unui sistem de proceduri pentru situații neprevăzute.
- j. elaborează metodele de măsurare a riscurilor financiare și operaționale.

### REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

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

### REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR

(91) 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.

(92) 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 / Numărul total de unități de Fond la acea dată.

(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 ; 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 tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi găjit 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 UNITAȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITAȚI 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) In cazurile in care identificarea sumelor primite drept contributii nu poate fi facuta fara nici un dubiu in termenul prevazut la art 57 Administratorul va rambursa platitorului sumele neclarificate fara a efectua conversia in unitati de fond.
- (108) Valoarea initiala a unei unitati de fond este de 10 lei.

### RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL SI STRUCTURA CHELTUIELILOR

- (109) Resursele financiare ale fondului sunt:
- contribuțiile nete ale participanților convertite in unitați de fond;
  - drepturile convenite in calitate de beneficiar si nerevendicate în termenul general de prescripție;
  - dobânzile si penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor participanților nevirate la termen;
  - sumele provenite din investirea veniturilor provenite la lit. a)-c).

### STRUCTURA CHELTUIELILOR FONDULUI

- (110) Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt:
- Comisionul de administrare
  - Comisionul de depozitare
  - Comisioanele de tranzactionare
  - Comisioanele bancare
  - Taxa de auditare a Fondului
- (111) **Comisionul de administrare** este constituit din:
- deducerea unui cuantum echivalent cu 4,5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unitati de fond
  - deducerea unui cuantum echivalent cu 0,125% pe luna din activul net total al Fondului.
- (112) Comisionul de administrare din activul total al fondului este estimat si inregistrat zilnic in calculul activului net si regularizat lunar, conform documentelor justificative. Comisionul de administrare este calculat si se înregistreaza zilnic ca o obligatie a Fondului. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul Fondului sunt înregistrate zilnic în calculul valorii activului net. Valoarea zilnica înregistrata este  $0,125\%/nr \text{ zile din luna} \times \text{valoarea activului net din ziua precedenta}$ .
- (113) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului sunt estimate lunar, inregistrate zilnic si regularizate la data platii acestora, conform documentelor justificative.
- (114) Obligatiile fondului de pensii prevazute la art. 109 lit. b), c), d) se inregistreaza conform documentelor justificative.
- (115) **Comisionul de depozitare** este format din urmatoarele elemente:
- comision depozitare : 0,13% pe an calculat din valoarea medie lunară a activului net.
  - comision pentru pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare :
    - pentru piata locala: 0,025% pe an aplicat la valoarea medie actualizata lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in contul de custodie
    - pentru pietele straine:
      - Piete mature: 0,025% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului aflat in custodie
      - Piete emergente: 0,25% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului aflat in custodie
    - comision pentru procesarea altor drepturi atasate instrumentelor financiare:
      - Comisioane "Corporate action" : 15 EUR pentru fiecare notificare; 15 EUR pentru fiecare incasare de dividend sau cupon
      - Comisioane "Proxy voting" : 100 EUR/ AGA pentru vot prin corespondenta; 100 EUR pentru fiecare reprezentare AGA exclusiv cheltuielile ocazionate de reprezentare. Comisionul de "Proxy Voting" se suporta de catre Administrator

(116) **Comisioanele de tranzactionare sunt compuse din:**

- pentru piata locala : Instructiuni manuale (fax, email) : 10 EURO/tranzactie; Instructiuni automate (swift): 5 EURO / tranzactie
- pentru pietele straine:
  - Instructiuni manuale (fax, email) :Piete mature : 35 EURO/tranzactie si Piete emergente : 85 EURO/tranzactie
  - Instructiuni automate (swift,): Piete mature : 25 EURO/tranzactie si Piete emergente : 75 EURO/tranzactie
- Intermedierea tranzactiilor pe piata primara pentru certificatele de trezorerie emise in LEI 0. 03 % min. 50 LEI + Comision SAFIR aplicata la suma cumparata
- Intermedierea tranzactiilor pe piata secundara pentru certificatele de trezorerie emise in LEI



(1) în contrapartida cu BRD : franco

(2) cu alte contrapartide : 50 LEI + Comision SAFIR

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)

**(117) Comisiunile bancare au următoarea structură:**

a. Incasare de dobândă pentru certificatele de trezorerie în LEI

(1) Colectare cupon : 0,1% min 5 LEI + Comision SAFIR

(2) Principal primit la maturitate : Franco+ Comision SAFIR aplicat la suma primită

b. Plăți din LEI/ alte monede :

(1) în BRD : franco

(2) operațiuni cont colector: Franco

(3) operațiuni interbancare: 50% din Comisiunile standard BRD + Comision BNR

(4) operațiuni interbancare prin sistemul Multix: 25% din Comisiunile standard BRD + Comision BNR

c. Creditări LEI/alte monede: franco

d. Transferuri internaționale :

(1) Transferuri în EURO : 15 EURO/transfer

(2) Alte monede: 20 EURO/transfer

(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

(4) Asupra comisiunilor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de 19% TVA

(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.

a. Cheltuielile de auditare se estimează lunar, înregistrează zilnic și se regularizează la data plății acestora, conform documentelor justificative.

b. Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.

### MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR

(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.

(120) Transferul este o opțiune individuală a participantului și se realizează cu îndeplinirea procedurilor de transfer prevăzute de Lege și de normele Comisiei.

(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.

(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.

(123) Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichidităților banesti din valoarea activului personal.

(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.

(125) În cazul în care participantul dorește să se transfere la alt fond de pensii facultative gestionat de Administrator, participantul nu datorează penalități.

### MODALITATEA DE PLATA A PENSIILOR FACULTATIVE ȘI CONDIȚIILE CUMULATIVE PE CARE TREBUIE SĂ LE ÎNDEPLINEASCĂ PARTICIPANTUL

(126) Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative.

(127) Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a. participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;

b. au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;

c. activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei.



(128) Exceptie o fac participanții care nu îndeplinesc una dintre condițiile b) și c), care vor primi contravaloarea activului sau net ca plată unică sau plăți esalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la alegere.

### CONDIȚIILE DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE INVALIDITATE

(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 să:

- a. Primească contravaloarea activului sau personal net ca plată unică;
- 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 pensiilor.

(130) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la bază ultima valoare unitară a activului net

(131) Comisiunile bancare și/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.

(132) Plata sumei reprezentând activul net personal se face în condițiile și la termenele prevăzute de Normele în vigoare ale Comisiei.

(133) Activul personal al participantului va continua să fie administrat conform normelor Comisiei până la plata drepturilor convenite acestuia.

### CONDIȚIILE DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR FACULTATIVE ÎN CAZ DE DECES

(134) În cazul decesului Participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul sau beneficiarii acestuia are / au dreptul de a solicita contravaloarea cotei-parte convenite din activul personal net al participantului.

(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.

(136) Beneficiarii au obligația de a respecta toate prevederile legale și ale normelor Comisiei pentru îndeplinirea formalităților. Încălcarea acestor prevederi va duce la prelungirea corespunzătoare a termenelor de plată a prestațiilor.

(137) Calcularea cuantumului sumei care urmează a fi plătită se face având la bază ultima valoare unitară a activului net.

(138) Comisiunile bancare și/sau, după caz, taxele postale necesare efectuării plății vor fi deduse din suma reprezentând activul net personal al participantului.

(139) Dreptul de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului se prescrie în conformitate cu normele Comisiei.

(140) Activul personal al participantului va continua să fie administrat conform normelor Comisiei până la plata drepturilor convenite beneficiarilor.

(141) Drepturile convenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție devin resurse financiare ale fondului conform normelor în vigoare ale Comisiei.

### GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR

(142) Administratorul oferă participanților garanția separării activelor Fondului de activele sale și participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit legislației în vigoare.

(143) Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit articolului 115 din Lege.

### OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

(144) Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:

- a. de a informa anual, în scris, fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Administratorului;
- 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;
- c. de a pune la dispoziția participanților sau reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții și rapoartele anuale;
- 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.



(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 obligatia sa i le ofere, contra cost. Costul aferent informatiilor nu va depasi costul efectiv al punerii la dispozitie al acestora si nici tarifele stabilite de catre Comisie.

(146) Administratorului îi revin urmatoarele obligatii de raportare:

- Elaboreaza si transmite Comisiei, in conformitate cu prevederile normelor, rapoartele anuale, semestriale, trimestriale si lunare privitoare la situatiile contabile ale Fondului si Administratorului, la activitatea proprie de Administrare a Fondului, la situatia investitiilor in forma si avand continutul prevazute de normele Comisiei.
- elaboreaza si transmite Comisiei rapoartele saptamanale si zilnice privitoare la situatia activelor și pasivelor, la participanta la Fond, la valoarea activelor totale, valoarea activului net, valoarea unitara a activului net si la numarul de unitati de fond in forma si avand continutul prevazute de normele Comisiei.
- Elaborează și transmite orice rapoarte, analize prevazute de legislatia în vigoare.

(147) Administratorul are obligatia de a respecta toate normele Comisiei privitoare la raportare si transparenta.

(148) Administratorul are obligatia de a informa participantii, periodic asa cum se prevede in normele Comisiei, asupra situatiei Fondului prin publicarea pe pagina proprie de web a rapoartelor in forma si avand continutul stabilite de Comisie in termen de 5 zile de la data transmiterii acestor rapoarte Comisiei.

(149) Administratorul are obligatia de a publica saptamanal pe pagina proprie de web, in fiecare marti pana la ora 15, valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitara a activului net, numarul de participanti si numarul unitatilor de fond pentru ultima zi lucratoare a saptamanii incheiate.

### PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

(150) Administratorul poate propune modificarea prospectului schemei de pensii facultative oricând sau cel puțin o data la 3 ani, atunci când politica de investitii trebuie revizuită și completată. Aceste modificari și/sau completări vor avea în vedere evolutia reală a Fondului și schimbarile legislative, ca și adaptarea schemei de pensii la condițiile specifice pietei. Comisia hotaraste cu privire la eliberarea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

(151) În termen de 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul informeaza participantii si beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții lor asupra propunerilor de modificare a prospectului in cel puțin o publicatie de circulatie nationala si pe web site-ul propriu.

(152) In termen de maximum 30 de zile de la data publicarii propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, participantii pot face opozitie in scris asupra modificarilor propuse de administrator.

(153) Participantii care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunostinta, în scris, Administratorului acest fapt, în termen de maximum 30 de zile de la data informării, avand posibilitatea de a se transfera, fără penalitati, la un alt fond.

(154) Acordul majoritatii participantilor se considera obtinut daca numarul opozitiilor exprimate in scris fata de modificarile propuse de Administrator este mai mic de 50% din numarul total al participantilor. Administratorul va intocmi un proces verbal in care va consemna fiecare opozitie scrisa la propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. Procesul verbal se intocmeste nu mai devreme de 15 zile de la data cand expira termenul in care participantii pot face opozitie scrisa fata de modificarile propuse de catre Administrator.

(155) Inscrisurile care consemneaza opozitia participantilor la modificarea prospectului schemei de pensii se vor pastra in conformitate cu procedurile interne privind arhivarea.

### DATE CU CARACTER PERSONAL

(156) Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Nationala de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5694.

(157) Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat in scris de catre acesta la incheierea actului individual de aderare, cu respectarea dispozitiilor Legii nr. 677/2001 pentru protectia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal si pentru libera circulatie a acestor date.

(158) Participantul este de acord ca Administratorul sa prelucreze datele sale personale mentionate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligatiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contributiilor Participantilor la Fondul de pensii, statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum si in cadrul relatiilor

Administratorului cu autoritatile competente, si in general, in legatura cu realizarea unui interes legitim sau cu indeplinirea unei obligatii legale a administratorului.



(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.

(160) Participantii pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesarii datelor cu caracter personal.

(161) În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului.

(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.

## INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

(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.

(164) Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

- a. Marie Kovarova, Presedinte
- b. LUISA COLONI, membru
- c. MARTIN SPACEK, membru

(165) Membrii Directoratului sunt:

- a. IOAN VREME, Președinte al Directoratului
- b. MARIAN RADUCU PETRESCU, Director Juridic
- c. ANNE-MARIE MANCAS, Director Financiar

(166) Administratorul are în structura sa organizatorică direcții de specialitate care urmăresc prin personalul de specialitate îndeplinirea atribuțiilor de specialitate la parametrii optimi.

## STRUCTURA ACTIONARIATULUI

(167) Acționarii Administratorului sunt:

- a. Ceska Pojistovna, Republica Ceha, cu o cota de participare de 99,99% la capitalul social al Administratorului
- b. Generali Asigurari S. A. , Romania, cu o cota de participare de 0,01% a capitalul social al Administratorului.

(168) În structura acționariatului Administratorului nu există acționari persoane fizice.

## INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR

- a. Denumirea: BRD – Groupe Societe Generale S. A
- b. Sediul social: B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București
- c. Tel: +(40) 021. 200 83 70
- d. E-mail: [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro)
- e. Adresa web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro)
- f. Nr. înregistrare Registrul Comerțului; J40/608/1991
- g. Nr. înregistrare în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958
- h. Având avizul Comisiei cu nr. 2 din data de 06.02.2007.

## INFORMAȚII DESPRE AUDITOR

- a. Auditorul este Ernst &Young Assurance Services S. R. L.
- b. Sediul social: Clădirea Premium Plaza, etaj 3, str. Dr. Iacob Felix nr 63-69, Sector 1, 011033, București, cod de identificare fiscală RO 11909783, fax: +40 (21) 402 40 00, web: [www.ey.com/ro](http://www.ey.com/ro), e-mail: [office@ro.ey.com](mailto:office@ro.ey.com), autorizat de Camera Auditorilor Financiari din Romania conform autorizației nr. 77 din data de 15.08.2006, având avizul Comisiei nr. 1 din 09 ianuarie 2007 și fiind înregistrată în Registrul auditorilor cu codul AUD-RO-11922130.

## DISPOZIȚII FINALE

(169) Prezentul prospect intra în vigoare la data autorizării acestuia de către Comisie.