



**PROSPECTUL SIMPLIFICAT  
al Schemei de Pensii Private pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI**

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F. sau Autoritatea), cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, sector 5, tel. (+4) 021-668.12.08, , fax: (+4) 021-659.60.51 , adresa de e-mail: office@asfromania.ro (denumită în continuare Autoritatea).

**Denumirea fondului: Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI** (denumit în continuare *Fond*)

**Categoria de grad de risc:** Categoria de grad de risc al Fondului este **Ridicat** cu grad de risc cuprins între 25% (exclusiv) și 50% (inclusiv).

Fondul este autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 96/21.08.2007 și este înscris în Registrul Autorității prin codul FP2-49.

Prospectul schemei de pensii private a fost autorizat prin Decizia A.S.F. nr. 64/03.08.2007

Numarul si data ultimului aviz de modificare a prospectului: \_\_\_\_\_

Data republicarii prezentului prospect al schemei de pensii private: \_\_\_\_\_

**Denumirea administratorului: GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.** (denumită în continuare *Administrator*).

Sediul Administratorului este în București, Piața Charles de Gaulle nr. 15, etaj 1, sector 1, cod postal 011857, număr de ordine în Registrul Comerțului București J40/13188/2007, cod unic de înregistrare: 22080825, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, autorizat prin Decizia A.S.F. nr. 63/2007, Cod înscriere în registrul A.S.F.: SAP-RO-22093262, Companie membra a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26, tel. 4021.313.51.50; fax: 4021. 313.51.70; web-site: <https://pensii.general.ro>; adresa de e-mail: [pensii.ro@general.com](mailto:pensii.ro@general.com).

Administratorul este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere și Directoratul. Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, desemnați de către Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor. Directoratul este format din trei membri desemnați de Consiliul de Supraveghere.

Acționariatul Administratorului are următoarea structură:

- a) Generali CEE Holding B.V, Olanda cu o cota de participare de 99,99% la capitalul social al Administratorului;
- b) Generali Romania Asigurare Reasigurare SA, cu o cota de participare de 0,01% la capitalul social al Administratorului.

În structura acționariatului Administratorului nu există acționari persoane fizice.

**Informații despre depozitar**

Denumirea depozitarului: **BRD – Groupe Societe Generale S.A.** (denumită în continuare *Depozitar*), codul unic de înregistrare: 361579, Avizul A.S.F. nr. 21/12.06.2007, Cod înscriere în Registrul A.S.F.: DEP-RO-373958, web-site <http://www.brd.ro>.

**Informații despre auditor**

Denumirea auditorului care asigura auditarea situatiilor financiare ale Fondului: **KPMG AUDIT S.R.L.** (denumită în continuare *Auditor financiar*), avand cod unic de inregistrare nr. 12997279, Aviz nr. 67 din 08.08.2007, Cod de înscriere în Registrul A.S.F.: AUD-RO-13009626, web site: <http://www.kpmg.ro/>.

**Definițiile termenilor utilizați în conținutul prospectului schemei de pensii private**

- (1) Definițiile prezentate în prezentul prospect se completează cu definițiile prevăzute de legislația în vigoare din domeniul pensiilor private;
- (2) **Abatere pasivă de la limitele investiționale** reprezintă depășirea ori scăderea față de limitele investiționale aparută fără ca administratorul sa cumpere sau să vândă instrumentele financiare respective;
- (3) **Abatere pasivă de la gradul de risc** reprezintă depășirea ori scăderea față de limitele de încadrare a gradului de risc aparută fără ca administratorul să cumpere sau să vândă instrumente financiare;

26 APR 2023





- (4) **Abaterea pasivă de la cerințele de rating** – neindeplinirea cerințelor de rating pentru un instrument financiar aflat în portofoliul Fondului, ca urmare a scaderii sau retragerii ratingului de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard&Poor's;
- (5) **Activele Fondului** reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
- (6) **Activul personal** reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
- (7) **Activul net total** al Fondului la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
- (8) **Actul individual de aderare** reprezintă un înscris prin care o persoană își manifestă actul de voință de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii private;
- (9) **Administratorul** este GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. autorizată de A.S.F. pentru a administra fonduri de pensii private;
- (10) **Agent de marketing al Fondului** - persoana fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare al participanților;
- (11) **Agenții de rating** - agențiile internaționale de evaluare a riscului ale caror calificative sunt luate în considerare la încadrarea instrumentelor financiare în categoria „investment grade” sunt Fitch, Moody's și Standard & Poor's;
- (12) **Angajatorul** reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forța de muncă pe baza de contract individual de muncă, potrivit Legii numărul 53/2003 – Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Codului administrativ, cu modificările și completările ulterioare;
- (13) **Beneficiarul** reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
- (14) **Autoritatea de Supraveghere Financiară (Autoritatea)** - reprezintă autoritatea administrativă autonomă, de specialitate, independentă, autofinanțată, cu personalitate juridică, a cărei autoritate se exercită pe întreg teritoriul României și care funcționează în conformitate cu prevederile Odonanței de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;
- (15) **Calificativ investment grade** – nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acesteia, emitentului de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard&Poor's conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mare sau cel puțin egal cu BBB-, BBB-, Baa3;
- (16) **Calificativ noninvestment grade** - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acesteia, emitentului de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard&Poor's conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mic de BBB-, BBB-, Baa3;
- (17) **Contribuțiile** reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un Fond;
- (18) **Contul de plăți** – reprezintă conturile DIP conform normelor Autorității folosite pentru plata activelor nete, respectiv :
- a) contul DIP pentru plata unică - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata unică a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie
- b) contul DIP pentru plata eșalonată - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eșalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie.
- (19) **Deduceri legale** reprezintă comisioane bancare și penalitatea de transfer aplicată activului personal al participantului la Fond, în cazul transferului acestuia la un nou Fond;
- (20) **Dreptul la pensie privată** - este dreptul câștigat de participant de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limita de vârstă în sistemul public;
- (21) **Exchange traded commodities (ETC)** – entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului unei sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare emise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective;
- (22) **Fondul de Pensii Administrat privat ARIPI (Fondul)** reprezintă Fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului Civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii și normelor în vigoare;
- (23) **Directiva MiFID** - Directiva 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare, de modificare a Directivelor 85/611/CEE și 93/6/CEE ale Consiliului și a Directivei

24 APR 2023





2000/12/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivei 93/22/CEE a Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 145 din 30 aprilie 2004;

**(24) Instituție de colectare** - instituția care are ca atribuție legală colectarea contribuțiilor individuale de asigurări sociale, respectiv Agenția Națională de Administrare Fiscală;

**(25) Instituție de evidență** - instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, respectiv Casa Națională de Pensii Publice (CNPP) și casele sectoriale de pensii;

**(26) Instrumentele financiare** reprezintă:

- a) valori mobiliare;
- b) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
- c) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
- d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
- e) contracte forward pe rata dobânzii;
- f) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
- g) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a) -d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
- h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață.

**(27) Instrumentele financiare derivate** reprezintă instrumentele definite la literele d și g de la art. (26) de mai sus, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale A.S.F. Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare;

**(28) ISDA** - International Swap and Derivates Association;

**(29) Legea** reprezintă prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

**(30) Lichiditățile bănești** reprezintă, în contextul transferului participantului la un nou Fond, suma ce urmează a fi efectiv transferată și care se obține prin aplicarea deducerilor legale activului personal calculat de către Administrator la data solicitării transferului;

**(31) Normele Autorității** (normele) reprezintă acte emise de A.S.F., în aplicarea Legii;

**(32) Obligațiuni fara rating** - obligațiuni pentru care nu există un calificativ de performanță acordat emisiunii sau emitentului acesteia de către niciuna dintre agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard&Poor's;

**(33) OPCVM tranzacționabil** - (Exchange Traded Fund - ETF) - un O.P.C.V.M. admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare, a cărui politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui anumit indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea totală sau parțială în componentele indicelui de referință;

**(34) Ocrotitorul legal** - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii;

**(35) Participantul** reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond, care are în viitor un drept la o pensie privată;

**(36) Pensia privată** reprezintă suma plătită periodic titularului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;

**(37) Persoana eligibilă** reprezintă persoana de până la 35 de ani de la data luării în evidență de către instituția de evidență în sistemul de asigurări sociale, în baza documentului de asigurare (contractul de asigurare socială, declarație individuală de asigurare sau declarație nominală de asigurare), precum și persoana care nu a împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un Fond, care este asigurată la sistemul public de pensii și a cărei identitate nu constituie informație clasificată, potrivit legii;

**(38) Plătitor** - persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;

**(39) Plată eșalonată** - suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului reprezentând rate lunare egale cu o valoare de minimum 500 lei, cu excepția ultimei rate care va fi o rată reziduală, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz, pe o perioadă de maximum 5 ani;

**(40) Pondere zilnică a unui fond**- raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;

**(41) Ponderea medie a unui fond pe o anumită perioadă** - media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respectivă;

- (42) **Provizion tehnic** - un volum adecvat de active corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
- (43) **Reverse repo** reprezintă un acord prin care Fondul cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective de la vânzător la cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpara respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
- (44) **Rata de rentabilitate** a Fondului reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă, totul raportat la valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă;
- (45) **Rating** reprezintă calificativul acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, calificativul acordat emitentului de către o agenție de rating ca urmare a evaluării riscurilor asociate acestuia;
- (46) **Schema de pensii private** 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 administrată privat;
- (47) **Unitatea de fond** reprezintă o diviziune a activului Fondului care atestă un drept de proprietate în Fond;
- (48) **Valoarea unității de fond** - raportul dintre valoarea activului net al Fondului la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;

#### **Participantul la Fond și condiții de eligibilitate ale participanților**

- (49) O persoană eligibilă dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat în următoarele situații:
- a) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență;
  - b) a fost repartizată aleatoriu de către instituția de evidență și validată la un fond de pensii administrat privat.
- (50) Sunt eligibile pentru a fi participanți la Fond persoanele:
- a) persoana în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către instituția de evidență în sistemul asigurărilor sociale, în baza documentului de asigurare ;
  - b) persoanele, altele decât cele prevăzute la litera (a), în varsta de până la 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat, care sunt asigurate la sistemul public de pensii și a căror identitate nu constituie informație clasificată, potrivit legii . Aceste persoane pot adera la un Fond ;
- (51) O persoană nu poate participa în același timp la mai mult de un Fond.
- (52) Aderarea la un Fond este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă.
- (53) Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fond.
- (54) Toți participanții la Fond au aceleași obligații și drepturi și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

#### **Procedura semnării actului individual de aderare**

- (55) Actul individual de aderare este completat de către persoana eligibilă care aderă sau de către agentul de marketing pe baza informațiilor furnizate de către persoana eligibilă și este semnat în fața agentului de marketing, cu excepția actelor individuale de aderare încheiate în vederea transferului către un alt fond de pensii administrat privat și a celor semnate cu semnatura electronică calificată.
- (56) Forma actului individual de aderare este cea aprobată de Autoritate. Actul individual de aderare se semnează în 2 (două) exemplare semnate în original și se distribuie astfel:
- a) un exemplar va fi păstrat de către persoana eligibilă care a aderat la Fond;
  - b) un exemplar va fi păstrat de către Administrator;
- (57) La momentul semnării actului individual de aderare, agentul de marketing are următoarele obligații:
- a) să solicite o fotocopy a actului de identitate ;
  - b) să confrunte datele 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 înmâneze persoanei eligibile un exemplar original al actului individual de aderare completat corect și semnat, în cazul în care actul de aderare a fost semnat pe suport hârtie;.

7 6 APR 2023





- e) să pună la dispoziția persoanei eligibile actul individual de aderare semnat, precum și o copie a acestuia, în situația în care actul individual de aderare a fost semnat utilizând semnătura biometrică sau semnătura electronică calificată.

(58) Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea în relația cu agentul de marketing.

#### **Dobândirea calității de participant**

(59) O persoană eligibilă conform art. 49, dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat în următoarele situații:

- a) a aderat la Fond prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență;
- b) a fost repartizată aleatoriu de către instituția de evidență și validată la Fond.

#### **Modalitatea de încetare a calității de participant**

(60) Calitatea de participant la un Fond încetează la data radierii acestuia din Registrul participanților de către instituția de evidență, în următoarele cazuri:

- a) prin deschiderea dreptului la pensia privată;
- b) prin decesul participantului;
- c) prin pensionarea de invaliditate potrivit prevederilor legale din sistemul public de pensii, sau potrivit prevederilor legale incidente din actele normative privind legile speciale care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, după caz;
- d) prin decizie a administratorului emisă în baza constatării lipsei viramentelor în contul colector al Fondului, aferente participantului, pe o perioadă de 36 de luni consecutive, de la data înscrierii în Registrul participanților;
- e) prin hotărâre judecătorească definitivă de desființare a actului individual de aderare pentru participantul respectiv;
- f) prin decizie a Administratorului de desființare a actului individual de aderare, în baza constatării încălcării prevederilor art. 116 alin. (2) lit. b) din Lege, ca urmare a reclamației participantului;
- g) alte situații prevăzute de normele Autorității.

#### **Drepturile participantului**

(61) Participantul are următoarele drepturi:

- a) dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public sau invaliditate în condițiile Legii;
- b) dreptul de proprietate asupra activului personal;
- c) dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
- d) dreptul de a se transfera la un alt Fond;
- e) de a fi informat anual, în scris, asupra activului personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea lor;
- f) de a fi informat de către Administrator cu privire la orice modificare relevantă a regulilor schemei de pensii și orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, normelor emise de A.S.F. și ale prezentului prospect.

#### **Obligațiile participantului**

(62) Participantul are următoarele obligații:

- a) să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- b) să depună la sediul Administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
- c) orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului.

#### **Informații privind politica de investiții și riscurile asociate. Strategia de investire a activelor Fondului, în raport cu natura și durata obligațiilor**

(63) Scopul Fondului îl constituie colectarea și investirea în interesul participanților a contribuțiilor acestora în vederea asigurării unei pensii, distinctă și care suplimentează pensia acordată de sistemul public.

(64) Principalul obiectiv al Fondului îl reprezintă conservarea, gestionarea și creșterea valorii capitalului investit (contribuțiile participanților) prin investirea prudentțială a activelor Fondului în folosul exclusiv al participanților.

(65) Ținta principală a politicii investiționale a Fondului va fi creșterea în termeni reali a activelor conturilor participanților la Fond prin obținerea unor randamente proporționale cu categoria de grad de risc a Fondului. În scopul atingerii obiectivelor Fondului, Administratorul va gestiona activele Fondului conform unei strategii investiționale bazată pe utilizarea adecvată a potențialului piețelor financiare autohtone și internaționale.

**(66)** În scopul gestionării activelor Fondului, Administratorul elaborează anual strategia de alocare a activelor ce are la bază alocarea optimă a disponibilităților Fondului în instrumente financiare ce vor satisface obiectivele de rentabilitate și risc în conformitate cu prezentul prospect.

Administratorul elaborează strategii adecvate și eficiente pentru a determina momentul și modul în care trebuie exercitate drepturile de vot aferente activelor deținute în portofoliul fondului de pensii pe care îl administrează, în beneficiul exclusiv al participanților și al beneficiarilor la fondul de pensii.

Strategiile menționate prevăd măsuri și proceduri pentru:

- a) monitorizarea acțiunilor relevante de la nivelul societății;
- b) asigurarea exercitării drepturilor de vot în conformitate cu obiectivele și cu politica de investiții a fondului de pensii ;
- c) prevenirea sau gestionarea oricăror conflicte de interese care decurg din exercitarea drepturilor de vot;
- d) evaluarea propunerilor referitoare la guvernarea corporativă, inclusiv în ceea ce privește reprezentarea în funcțiile de membru în consiliu;
- e) evaluarea propunerilor referitoare la structura capitalului, impactul social și asupra mediului.

În baza strategiilor menționate anterior, administratorul întocmește analize prealabile acordării mandatului de exercitare a drepturilor de vot pentru instrumentele financiare deținute în portofoliu și întocmește decizii de exercitare a drepturilor de vot în numele fondului de pensii. O descriere succintă a strategiilor și detaliile acțiunilor întreprinse pe baza acestor strategii se pot pune la dispoziția participanților, la cererea acestora.

### Structura portofoliului

**(67)** Structura de portofoliu a Fondului se va încadra în următoarele limite:

Instrumente financiare	limita minimă	limita maximă
a) instrumente ale pieței monetare, din care	0%	20%
i) conturi în lei sau valuta liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau spațiului Economic European	0%	5%
ii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European	0%	20%
iii) certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	20%
iv) acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare	0%	5%
b) titluri de stat, inclusiv certificate de trezorerie menționate la lit. a) pct (iii) din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	15%	70%
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, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	30%
d) valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
i) acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	50%
ii) obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat	0%	30%



e) titluri emise de state terțe, admise la tranzacționare și care sunt tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
f) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
g) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	15%
h) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit.g), admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România ori din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
i) titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv ETF, din România sau din state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
j) ETC și titluri de participare emise de AOPC înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	3%
k) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură	0%	15%
l) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile.	0%	3%
m) investiții private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 1% din valoarea totală a activelor fondului de pensii; <i>*în situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, administratorul poate investi în aceste instrumente financiare, în procent de până la 3%; acest procent poate fi majorat până la 5% în situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, fondurile de investiții private de capital în care se investește sunt finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență și domeniile în care se realizează investiția sunt supuse aprobării Autorității de Supraveghere Financiară și a Ministerului Investițiilor și Proiectelor Europene. pentru investițiile în instrumente financiare în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul fondurilor de investiții private de capital finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență normele privind condițiile/criteriile de realizare a plasamentelor de capital se stabilesc prin ordin comun al ministrului investițiilor și proiectelor europene și al președintelui Autorității de Supraveghere Financiară, care se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.</i>	0%	1%

(68) Expunerea față de un singur emitent nu poate depăși 5% din activele Fondului; în cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație mai mare de 50% din capitalul social al unui emitent, administratorul poate investi 10% din activele unui fond de pensii în respectivul emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 10%. Expunerea față de un grup de emitenți și persoane afiliate acestora nu poate depăși 10% din activele Fondului. Aceste limite se referă la toate tipurile de investiții permise de Lege și de prezentul prospect, inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate și operațiuni reverse-repo, cu excepția titlurilor de stat.

(69) Expunerea față de un emitent în cazul instrumentelor derivate este reprezentată de valoarea de piață a acestora

24 APR 2023



**(70)** Expunerea față de un emitent în cazul operațiunilor reverse-repo este reprezentată de valoarea dobânzii acumulate.

**(71)** Expunerea față de emitentul banca depozitar va fi calculată scăzând valoarea sumelor aflate în curs de decontare aferente tranzacțiilor de cumpărare

**(72)** Fondul nu poate deține mai mult de:

- a) 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să între atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- b) 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.

e) activele fondului de pensii private pot fi alocate investițiilor private de capital, cu următoarele limite:

(i) 1% din active pot fi alocate investițiilor private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau titluri de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;

(ii) 3% din activele fondului de pensii private pot fi alocate investițiilor private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau titluri de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în care statul român deține acțiuni sau titluri de participare ;

(iii) 5% din activele fondului de pensii private pot fi alocate investițiilor private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau titluri de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în care statul român deține acțiuni sau titluri de participare, sunt finanțate din fonduri alocate prin Planul Național de Redresare și Reziliență și domeniile în care se realizează investițiile sunt supuse aprobării A.S.F. și a Ministerului Investițiilor și Proiectelor Europene

**(73)** Administratorul investește activele Fondului în acțiuni și drepturi tranzacționate ale emitentilor care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria standard a Bursei de Valori București.

**(74)** Administratorul poate investi activele Fondului numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori statelor terțe, care au calificativul „investment grade” cu excepția:

- a) titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:
  - i. au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României;
  - ii. niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3.
- d) obligațiunilor corporatiste fara rating si obligatiunilor corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de catre agentii de rating Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3, ale emitenților din Romania, care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:
  - i. acțiunile emitentilor sunt admise la tranzactionare si se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau aparinand Spatiului Economic European;
  - ii. Administratorul poate investi maximum 3% din activele Fondului;
  - iii. Fondul poate detine maximum 10% din fiecare emisiune de obligatiuni.

Prin excepție de la prevederile art. 74 lit. c) și d), administratorul poate investi activele fondurilor de pensii private în obligațiuni corporative fără rating sau cu calificativ insuficient, poate de persoane juridice din România, în cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 50% din capitalul social al emitentului respectiv

**(75)** Administratorul poate investi activele Fondului numai în acele obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, care au calificativul investment grade.

**(76)** (1) Atunci când administratorul investește activele fondului de pensii private în instrumentele prevăzute la art. 67 lit. k) și m), acesta evaluează tranzacțiile selectate luând în considerare oportunitățile și riscurile asociate, toți factorii de natură juridică, fiscală sau financiară ori de altă natură care afectează valoarea, resursele umane și materiale, precum și strategiile, inclusiv strategiile de ieșire.

(2) Administratorul se asigură că documentele de constituire ale entităților prevăzute la art. 67 lit. k) și m) cuprind obligativitatea evaluării activelor în care acestea investesc în conformitate cu principiul valorii juste, iar entitățile menționate realizează evaluarea cel puțin cu frecvență anuală.



(3) Atunci când administratorul investește activele fondului de pensii private în instrumentele prevăzute la art. 67 lit. k) și m):

a) depune toate diligențele astfel încât investiția să fie atent monitorizată în privința drepturilor fondului de pensii private și a obligațiilor contrapărții care decurg din documentele semnate între administrator și administratorul fondului de private equity;

b) monitorizează și evaluează, fără a se limita la, alocarea activelor și investițiile fondului de private equity, evenimentele corporative ale societăților în care fondul de private equity a investit, după caz, funcționarea sistemului de guvernantă și evitarea conflictului de interese în cadrul fondului de private equity și îndeplinirea de către administratorul fondului de private equity a obligațiilor fiduciare.

c) se asigură că portofoliul are nivelul de lichiditate necesar desfășurării activității și obligațiilor fondurilor de pensii private.

(4) Posibilitatea de a investi activele fondului de pensii private în acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură, prevăzute la art. 67 lit. k) sau în investiții private de capital, prevăzute la art. 67 lit. m) trebuie să fie clar precizată în cadrul declarației privind politica de investiții a administratorului și reflectată corespunzător în politica și procedurile de administrare a riscurilor care trebuie să conțină cel puțin criteriile generale de alegere a emitentului, precum și criteriile care să conducă la o tranzacționare în beneficiul participanților.

(5) Investirea activelor fondului de pensii în acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură, prevăzute la art. 82 lit. k) sau în investiții private de capital, prevăzute la art. 67 lit. m) poate fi realizată numai în baza deciziei directorului de investiții, adoptată pentru fiecare tranzacție în parte, fundamentată în scris și care conține cel puțin detalii referitoare la emitent, la prețul tranzacției, la durata investiției, precum și orice alte detalii specifice investiției realizate în conformitate cu documentele de emisiune/contractele încheiate, după caz.

(6) Decizia de investire menționată la alin. (5) se transmite Autorității de Supraveghere Financiară la solicitarea acesteia.

(77) Administratorul încheie tranzacții de tip forward și swap numai cu bănci care au primit calificativul investment grade sau a căror societate-mamă a primit acest calificativ.

(78) Un emitent sau o emisiune este considerat(ă) investment grade în următoarele situații:

a) în cazul în care emitentul sau emisiunea este evaluat(ă) de o singură agenție de rating, este considerat(ă) a fi investment grade dacă a primit cel puțin acest calificativ de la agenția de rating;

b) în cazul în care emitentul sau emisiunea este evaluat(ă) de două agenții de rating, este considerat(ă) a fi investment grade dacă a primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating;

c) în cazul în care emitentul sau emisiunea este evaluat(ă) de trei agenții de rating, este considerat(ă) a fi investment grade dacă a primit cel puțin acest calificativ de la cel puțin două dintre agențiile de rating.

(79)(1) Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului împotriva riscului valutar prin tranzacții cu instrumente financiare derivate de tipul contracte futures și opțiuni realizate numai pe piețe reglementate.

(2) Mărirea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare prevăzute la alin. (1) și alin. (3) pe o anumită valută nu poate depăși pe toată perioada deținerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului față de valuta respectivă.

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (1), Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului împotriva riscului valutar prin intermediul instrumentelor financiare derivate de tipul forward și swap negociate în afara pieței reglementate sub condiția respectării prevederilor alin. (5) în oricare dintre următoarele situații:

a) pentru scadențe mai mici de 30 de zile calendaristice pentru care contractele standard nu sunt disponibile, cu condiția ca acestea să fie folosite în completarea unui instrument financiar prevăzut la alin. (1);

b) protejarea portofoliului în conformitate cu prevederile alin. (1) nu este posibilă prin realizarea de tranzacții cu instrumente financiare derivate prin intermediul pieței reglementate în condiții în care piața reglementată respectivă nu este suficient de lichidă pentru a asigura posibilitatea inițierii sau lichidării la orice moment a unor poziții pe instrumente financiare derivate.

(4) Instrumentele financiare derivate negociate în afara pieței reglementate trebuie să poată face obiectul unei evaluări zilnice, de încredere și verificabile și să poată, la inițiativa administratorului, să fie vândute, lichidate sau închise în orice moment la justa lor valoare, cu aceeași contrapartidă cu care a fost încheiată tranzacția inițială.

(5) În cazul în care protejarea portofoliului împotriva riscului valutar se realizează prin intermediul instrumentelor financiare derivate negociate în afara unei piețe reglementate, administratorul are obligația de a utiliza contractele cadru ISDA (ISDA Master Agreement) ajustate la cadrul normativ aplicabil în România și să se asigure că acestea includ cel puțin:

a) posibilitatea și condițiile compensării obligațiilor reciproce ale părților;

24 APR 2023



- b) condiții care să asigure respectarea prevederilor alin. (4), inclusiv obligativitatea contrapartidei de a furniza evaluări zilnice ale pozițiilor deschise și dreptul administratorului de a iniția în orice moment vânzarea, lichidarea sau închiderea pozițiilor deschise.
- (6) Contractul cadru ISDA se transmite Autorității de Supraveghere Financiară în termen de 5 zile lucrătoare de la data încheierii acestuia și ulterior, în termen de 5 zile lucrătoare de la data modificării acestuia.
- (80)(1) Activele eligibile pentru operațiunile de tipul reverse repo trebuie să îndeplinească în mod cumulativ următoarele condiții: (i) să fie în proprietatea contrapartidei Fondului; (ii) să nu fie gajate sau sechestrate; (iii) să aibă o scadență ulterioară scadenței operațiunii efectuate; (iv) să aibă cupoane scadente ulterior scadenței operațiunii efectuate; (v) să fie titluri de stat emise de statul român.
- (2) Termenul până la scadența operațiunii de reverse repo este de maximum 90 de zile calendaristice.
- (81)(1) Administratorul are obligația de a se asigura că pe toată perioada de deținere a instrumentelor financiare menționate la art. (67) acestea respectă prevederile art. (74);
- (2) În cazul unei abateri pasive de la cerințele de rating, în 360 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul corectează, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la cerința privind calificativul emitentului sau al emisiunii respective.
- (3) Prin excepție de la prevederile alin (2), creșterea ratingului României nu reprezintă o abatere pasivă de la cerințele de rating pentru obligațiunile prevăzute la art. (74) lit. c) și aflate în portofoliile Fondurilor la data creșterii ratingului.
- (4) Administratorul are obligația de a elabora și implementa o procedură referitoare la abaterile pasive de la cerințele de rating, care să asigure minimizarea numărului de abateri pasive și a impactului lor asupra portofoliului Fondului.
- (82)(1) În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute la art. (67), (68) și (72), în 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de actele normative aplicabile și în prospectul schemei de pensii private, cu excepția limitelor prevăzute la art. (72) lit d), pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice;
- (2) Abaterea de la limitele prevăzute la art. (67), (68) și (72) ca urmare a convertirii contribuțiilor, a transferurilor participanților sau a plății activului personal al participanților nu reprezintă abatere pasivă, iar administratorul are obligația să corecteze aceste abateri în maximum o zi lucrătoare.
- (3) Depășirea limitelor de activ, emitent sau grad de risc ca urmare a încasării de dividende, cupoane și principal sau a sumelor aferente altor evenimente corporative de care administratorul are cunoștință sau ar fi trebuit să aibă cunoștință înaintea apariției evenimentului respectiv nu reprezintă abatere pasivă.

#### **Piețele financiare pe care investește Administratorul**

- (83) Administratorul investește activele Fondului în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața reglementată, pe piața secundară bancară și pe alte piețe permise de cadrul legal aplicabil.
- (84) În vederea administrării riscurilor asociate tranzacționării în afara pieței reglementate a obligațiunilor municipale și corporative precum și a instrumentelor financiare derivate cu scopul de a proteja portofoliul de investiții al Fondului împotriva riscului valutar, Administratorul are prevăzut în cadrul procedurii de administrare a riscurilor prevederi ce impun respectarea cel puțin a următoarelor criterii: criteriile generale de alegere a contrapartidei, criteriile pentru determinarea prețului, criteriile pentru determinarea lipsei lichidității instrumentului financiar sau instrumentului financiar derivat pe piața reglementată pe care acesta este admis la tranzacționare.
- (85) Tranzacțiile cu obligațiuni municipale și corporative precum și cu instrumente financiare derivate în afara pieței reglementate se realizează numai în baza deciziei Directorului de Investiții, adoptată pentru fiecare tranzacție în parte și fundamentată în scris, și careva conține cel puțin detaliile referitoare la stabilirea contrapartidei, a prețului tranzacției și a lipsei lichidității instrumentului financiar pe piața reglementată pe care acesta este admis la tranzacționare precum și a activului suport.
- (86) Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe cu excepția celor prevăzute la art. (83) numai în următoarele cazuri:
- a) tranzacționarea implică instrumente financiare derivate de tipul forward și swap prevăzute la art. (79) alin (3);
  - b) tranzacționarea implică titluri de participare emise de OPCVM care nu sunt admise la tranzacționare pe o piața reglementată.
  - c) tranzacționarea implică acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect
  - d) tranzacționarea implică investiții private de capital
- (87)(1) Administratorul nu poate investi activele Fondului pe care îl administrează în instrumente financiare pentru care societatea-mamă a Administratorului, grupul din care Administratorul face parte sau orice altă persoană afiliată

sau aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de administrator se află în oricare din următoarele situații:

- a) entitățile menționate au emis instrumentul financiar respectiv;
  - b) entitățile menționate administrează sau controlează în mod direct sau indirect emitentul instrumentului financiar respectiv;
  - c) entitățile menționate sunt contrapartea tranzacției respective.
- (2) Administratorul nu poate transmite ordine de tranzacționare în numele fondului de pensii private pe care îl administrează entităților prevăzute la alin. (1), cu excepția ofertelor publice de vânzare sau cumpărare, ofertelor de tip plasament privat, inclusiv a tranzacțiilor pe piața primară a titlurilor de stat.
- (3) Administratorul nu poate investi activele Fondului pe care îl administrează în instrumente financiare pentru care depozitarul, societatea-mamă a depozitarului, grupul din care depozitarul face parte sau orice altă persoană afiliată sau aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de depozitar este contrapartea tranzacției respective, cu excepția:
- a) cazurilor în care acest lucru nu este cunoscut la momentul încheierii tranzacției;
  - b) schimburilor valutare și a depozitelor la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European.
- (4) Administratorul nu poate transmite ordine de tranzacționare în numele fondului de pensii private pe care îl administrează entităților prevăzute la alin. (3), cu excepția ofertelor publice de vânzare sau cumpărare, ofertelor de tip plasament privat, inclusiv a tranzacțiilor pe piața primară a titlurilor de stat.
- (5) Administratorul nu poate investi activele Fondului pe care îl administrează în active care nu pot fi identificate sau a căror evaluare este incertă.
- (6) Administratorul nu poate iniția, pentru Fondul pe care îl administrează operațiuni de vânzare în lipsă sau de împrumut cu valori mobiliare admise la tranzacționare.

(88) Administratorul nu va investi activele Fondului în titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare sau ale OPCVM – urilor tranzacționabile care nu respectă cerințele Directivei Europene 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 302 din 17 noiembrie 2009. Administratorul poate investi activele fondului de pensii în valori mobiliare nou-emise, cu condiția ca documentele de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, iar această admitere este asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune.

(89) Este interzisă investirea activelor Fondurilor în:

- a) societăți care desfășoară cu preponderență, respectiv peste 50% din cifra de afaceri, activități în domeniul producerii și/sau comercializării de produse din tutun și alcool;
- b) societăți care desfășoară, în orice procent, activități în domeniul jocurilor de noroc, producerii și/sau comercializării de armament.

(90) Este interzisă investirea activelor fondurilor de pensii private în instrumente financiare securitizate emise în baza Legii nr. 31/2006 privind securitizarea creanțelor, a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012, în baza legislației echivalente din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau din state terțe

#### **Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse și proceduri de gestionare a riscurilor**

(91) 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, riscul de poziție și la riscul de credit.

(92) 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 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: riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață.
- 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

24 APR 2023



poate reduce riscul specific, dar nici chiar o selecție foarte prudentială a investițiilor nu îl poate îndepărta în totalitate.

- c) Riscul de rată a dobânzii: este riscul de scădere a valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă.
- d) Riscul de credit: riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor față de care sunt expuși administratorul și Fondul;
- e) Riscul 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 monedă de bază, valoarea acestora exprimată în lei poate să scadă dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.
- f) Riscul de concentrare - riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al Fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz.
- g) Riscul de lichiditate - riscul ca administratorul și/sau Fondul să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor.
- h) Risc legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare corporativă care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

#### **Prevederi legale obligatorii**

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

(94) Suma totală cuvenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

(95) Autorizarea de către Autoritatea Prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului.

#### **Procedurile de calcul al valorii nete a activelor, a valorii unității de fond și modalitatea publicării acestor valori**

(96) Procedurile de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond sunt în conformitate cu normele Autorității.

(97) Valoarea netă a activelor Fondului = valoarea totală a activelor – valoarea obligațiilor

(98) Calculul valorii unitare a activului net al Fondului pentru o anumită dată se calculează astfel:

Valoarea unitară a activului net la acea dată = valoarea netă a activelor Fondului la acea dată / Nr. de unități de fond la acea dată, unde numărul Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități de fond emise și numărul total de unități de fond anulate

#### **Procedura de calcul a ratei de rentabilitate a Fondului și modalitatea și termenele publicării acestei valori**

(99) Procedura de calcul și de raportare a indicatorilor de rentabilitate a Fondului este în conformitate cu normele Autorității.

(100) Administratorul calculează rata de rentabilitate a fondului de pensii administrat privat, în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru ultimele 60 de luni și o comunica ASF în aceeași zi

#### **Caracteristici ale contului individual al participanților**

(101) Fiecare Participant are un cont individual în care se virează contribuțiile și transferurile de disponibilități.

(102) Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective.

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

(104) Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii private.

#### **Modalitatea de convertire în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților**

(105) Contribuțiile participanților și accesoriile acestora regăsite în contul colector al Fondului nu intră în calculul valorii totale a activelor, până la data transformării în unități de fond a contribuțiilor și a transferului de lichidități în conturile individuale ale participanților.

24 APR 2023



(106) Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (șase) zecimale. Convertirea în unități de fond se face în maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora și a identificării participantului pentru care se plătesc.

(107) Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de depozitar valabilă pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se efectuează convertirea.

(108) În cazul transferului la Fond de la un alt Fond, gestionat de un alt administrator nu se va deduce comisionul de administrare.

(109) Contribuția se convertește în unități de fond prin împărțirea contribuției la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de depozitar. Unitățile de fond dobândite de participant în urma convertirii tuturor contribuțiilor plătite reprezintă numărul de unități de fond deținute de acesta. Acest număr de unități înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond reprezintă activul personal al participantului.

#### **Informații privind nivelul și structura cheltuielilor, respectiv comisioanele și taxele suportate din activul Fondului**

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

a) **comisionul de administrare**, care se constituie prin deducerea unui procent din activul total al Fondului, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel:

- 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului este sub nivelul ratei inflației;
- 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
- 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației."

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 de (comision lunar x12)/365 x valoarea activului total din ziua curentă.

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.

b) Taxa de auditare a Fondului, în cuantum anual este de 71.100 lei (inclusiv TVA). Cheltuielile cu taxele de auditare sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative. Taxa de auditare se plătește după procesul de auditare a Fondului. Administratorul va suporta din resurse proprii costul unor eventuale servicii de audit suplimentare.

#### **Modalitățile de transfer la un alt Fond de pensii administrat privat și valoarea penalităților**

(111) Transferul la un alt Fond de pensii administrat privat este o opțiune individuală a participantului și se realizează cu îndeplinirea procedurii de transfer prevăzute de Lege și de normele emise de A.S.F.

(112) În situația în care un participant dorește să adere la alt Fond, acesta este obligat să notifice în scris Administratorul și să îi trimită acestuia o copie după noul act de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere.

(113) Conform prevederilor legale, calitatea de participant la Fond încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul Fond de pensii începe la aceeași dată.

(114) În cazul transferului Administratorul va percepe o penalitate de transfer, în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt Fond, gestionat de un alt administrator de Fonduri, se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data validării ca participant la Fond.

(115) În condițiile Legii și normelor aplicabile, Administratorul Fondului de la care s-a solicitat transferul informează participantul și noul administrator despre contribuțiile participantului și transferurile de disponibilități efectuate în numele sau existente la data informării.

#### **Modalitatea de plata a activului personal în caz de pensionare pentru limita de vârstă, invaliditate și de deces**

(116) Participantul are dreptul la o pensie privată de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public.



(117) Activul personal net este folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private, cu excepția cazurilor prevăzute de legislația aplicabilă.

(118) Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eşalonate, la cerere.

(119) (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile Legii și a normelor A.S.F., participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei categorii similare de pensie;
- c) actul de identitate/pasaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;
- d) procură specială și autentică, în cazul mandatului.

(2) Documentele prevăzute la alin. (1) se prezintă astfel:

a) în original pentru documentele prevăzute la alin. (1), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), c) și d) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;

b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b) și d) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. c), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

(3) În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la alin. (1) și în forma precizată la alin. (2), administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

(4) În cererea scrisă depusă la sediul Administratorului prin care solicită plata drepturilor convenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net (plată unică sau plăți esalonate) precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite (prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal), cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

(5) În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la alin. (1) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

(6) Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației prevăzută alin. (1) și numai către participantul Fondului, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(7) În situația în care, documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire duce la întreruperea termenului de 30 zile calendaristice, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

(8) Suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică, respectiv plata esalonată, se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică, respectiv plata esalonată, se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

(9) Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei prevăzute la alin. (8) din contul operational în contul DIP pentru plată unică, respectiv plăți esalonate al Fondului, plata din conturile DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare în cazul platilor unice respectiv conform graficului stabilit de către administratorul fondului în cazul platilor esalonate.

24 APR 2023



(10) Administratorul are obligația să plătească participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat în conformitate cu prevederile alin. (8) și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect.

(120) (1) Participantul care beneficiază de pensie de invaliditate, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, va obține contravaloarea activului personal net, în condițiile Legii și a Normelor A.S.F., o plată unică sau plăți eşalonate, la cerere. Plata pensiei private se face către participantul Fondului, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare. (2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile Legii și a normelor A.S.F., participantul, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, depune la Administrator următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă privind acordarea pensiei de invaliditate;
- c) actul de identitate/pasaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;
- d) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz;
- e) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:

- a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (2), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b)-f) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original, pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), c), e) și f) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

(4) În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la alin. (2) și în forma precizată la alin. (3), administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

(5) În cererea scrisă depusă la sediul Administratorului prin care solicită plata drepturilor convenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal (plată unică sau plăți eşalonate) precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite (prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal), cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

(6) În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

(7) Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației prevăzute la alin. (2) în cazul plății unice, respectiv lunar în cazul alegerii plăților eşalonate și numai către participantul Fondului, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(8) În situația în care, documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire duce la întreruperea termenului de 30 zile calendaristice, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

(9) Suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică, respectiv plată eşalonată, se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică, respectiv plată eşalonată, se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

(10) Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei prevăzute la alin. (9) din contul operational în contul DIP pentru plată unică, respectiv plăți eşalonate al Fondului, plata din conturile DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare în cazul plăților unice respectiv conform graficului stabilit de către administratorul fondului în cazul plăților eşalonate.

(11) Administratorul are obligația să plătească participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat în conformitate cu prevederile alin. (9) și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect.

24 APR 2023



**(121)** (1) În cazul decesului unui participant înainte de transferul activului personal net către un fond de plată a pensiilor private, beneficiarilor li se deschide câte un cont la ultimul Fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele convenite fiecăruia.

(2) Drepturile beneficiarilor prevăzuți la alin. (1) sunt aceleași cu cele ale participanților la acel fond de pensii.

**(122)** (1) Beneficiarul are dreptul, să opteze între:

a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii administrat privat, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii administrat privat;

b) plata unică sau în plăți esalonate, la cerere, a contravalorii cotei-părți convenite din activul personal net al participantului decedat în rate, pe o perioadă de maxim 5 ani, fără a datora penalități, indiferent dacă beneficiarul are sau nu calitatea de participant,

(2) Plata drepturilor beneficiarului se face în termen de 30 de zile calendaristice de la data solicitării acestora.

**(123)** (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net conform art. (122) lit. b), fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanța de tutelă în forma definitivă, va depune la Administratorul Fondului următoarele documente:

a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;

b) certificatul de deces;

c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar, după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat;

d) actul de identitate/pasaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată.

e) procură specială și autentică, în cazul mandatului.

(2) Documentele prevăzute la alin. (1) se prezintă astfel:

a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (1), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b)-e) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;

b) în original, pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. c) și e) și în copie pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b) și d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

(3) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire duce la întreruperea termenului de 10 zile lucrătoare, care începe să curgă de la data depunerii documentației complete.

(4) Plata sumei prevăzute la alin. (1) se efectuează exclusiv către beneficiarul participantului decedat, mandatarul fiind reprezentantul beneficiarului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(5) În cererea scrisă depusă la sediul Administratorului prin care solicită plata drepturilor convenite beneficiarul sau mandatarul indică varianta de plată (plată unică sau plăți esalonate) precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite (prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal), cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

**(124)** În situația în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, împreună cu documentele prevăzute la art. (123) alin. (1) și în forma precizată la alin. (2), administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

**(125)** (1) Beneficiarul care este participant la un fond de pensii administrat privat nu poate ceda prin actul de partaj menționat la art. (123) alin (1) lit c) dreptul de proprietate asupra contravalorii activului net al participantului decedat. În cererea transmisă Administratorului, beneficiarul are obligația de a specifica calitatea de participant la un alt fond de pensii administrat privat și denumirea acestuia, dacă este cazul.

(2) Administratorul are obligația să se asigure dacă beneficiarul are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat.

**(126)** (1) În cazul beneficiarilor minori, cererea este semnată, după caz, de către:

a) Persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii;

b) curatorul desemnat special în acest sens.

7 4 APR 2023





(2) Beneficiarii minori cu capacitatea de exercițiu restrânsă semnează cererea împreună cu ocrotitorul legal sau curatorul, după caz.

(3) În toate cazurile prevăzute la alin. (1) și alin. 2, plata activului personal net al participantului decedat se efectuează într-un cont bancar deschis pe numele minorului sau prin mandat poștal la adresa de domiciliu a minorului.

(127) (1) În cazul beneficiarului care are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, transferul sumelor de bani reprezentând contravaloarea activelor convenite fiecărui beneficiar în contul personal deținut la alt fond de pensii administrat privat, unde are calitatea de participant, se va efectua în termen de 30 zile calendaristice de la data solicitării, iar anularea unităților de fond se realizează în aceeași zi cu ziua transferului, în baza documentelor prevăzute la art. (123).

(2) Plata sumei reprezentând cota parte convenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal pentru fiecare beneficiar, în termen de 30 zile calendaristice de la data completării documentelor prevăzute la art. (123).

(128) (1) Suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică, respectiv plata esalonată, se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică, respectiv plata esalonată, se scad deducerile legale.

(2) Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei prevăzute la alin (1) din contul operational în contul DIP pentru plata unică, plata din conturile DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare în cazul platilor unice și graficului stabilit de către administratorul fondului în cazul platilor esalonate.

(3) Comisiunile bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale sunt deduse din suma reprezentând activul net al participantului platita ca plata unică respectiv din sumele plătite esalonat.

(129) (1) Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului. În această perioadă se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări.

(2) După încheierea perioadei menționate la alin (1), în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului de la instituția de evidență, Administratorul solicită beneficiarului/beneficiarilor participantului decedat reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere în procesarea plății sumelor provenite din activul net și verifică dacă acesta/aceștia a/au devenit participant/participanți la un fond de pensii administrat privat.

(3) În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor solicitate Administratorul efectuează transferul sau plata, după caz, a contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, conform prevederilor legale în vigoare, până la data curentă și închide contul participantului decedat.

(130) Dreptul participanților și al beneficiarilor de a cere plata activului personal net sau a pensiei private este imprescriptibil.

(131) Conform prevederilor legale se va adopta o lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plata a pensiilor reglementate și supravegheate de Autoritate.

(132) În cazul în care participantul/beneficiarii au optat pentru plăți esalonate se aplică următoarele dispoziții : (a) Plata se efectuează în data de 10 a fiecărei luni; (b) Administratorul stabilește și transmite, în termenul prevăzut de normele Autorității, participantului / beneficiarilor un grafic de plăți esalonate care conține cel puțin (i) data și cuantumul fiecărei plăți esalonate (ii) soldul rambursat după fiecare plată (iii) valoarea ratei reziduale (c) Participantii/Beneficiarii aflați în plată esalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată esalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată

#### **Obligațiile de raportare și informare ale Administratorului**

(133) Administratorul publică cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an, un raport anual cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant.

(134) Anual, Administratorul pune raportul la dispoziția Autorității și oricărui participant la Fond.

(135) Administratorul va publica pe pagina proprie de web, pentru Fond, o dată cu situațiile financiare anuale, și structura portofoliului de investiții potrivit legii.

(136) Conform normelor în vigoare, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de internet lunar, până la finalul lunii următoare, structura portofoliului de investiții detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al fondului.

(139<sup>1</sup>) Administratorul publică pe pagina proprie de internet informații despre politicile privind integrarea riscurilor legate de durabilitate în procesele lor de luare a deciziilor privind investițiile.

24 APR 2023



(137) Fiecărui participant Administratorul îi va trimite anual, la adresa de corespondență comunicată, o scrisoare, conținând informații despre: activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora. Administratorul este obligat să transmită participantului, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private.

(138) Administratorul pune, la cerere, la dispoziția participanților, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale. Fiecare participant primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.

(139) Dacă participantul solicită, pe lângă informările la care are dreptul gratuit, informații suplimentare privind participarea sa la Fond, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. Cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.

(140) În cazul în care un participant la o schema de pensii private din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată și opțiunile sale posibile în acest caz.

#### **Procedura de modificare a prospectului schemei de pensii private**

(141) Administratorul va propune modificarea și/sau completarea prospectului schemei de pensii private în funcție de evoluția reală a Fondului și de schimbările legislative.

(142) Administratorul va adapta prevederile schemei de pensii private la condițiile specifice pieței.

(143) Modificarea prospectului schemei de pensii se realizează numai cu avizul Autorității și cu informarea ulterioară a participanților Fondului, conform dispozițiilor Normelor A.S.F.

(144) (1) Prospectul schemei de pensii private este pus în mod obligatoriu la dispoziția participanților, gratuit, la sediul social și la sediile secundare autorizate ale administratorului.

(2) Prospectul schemei de pensii private se publică în mod obligatoriu pe pagina de internet a Administratorului.

(3) După fiecare modificare avizată de A.S.F., prospectul se republică integral pe pagina de internet a administratorului și se anunță cel puțin într-un cotidian național, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către Autoritate.

#### **Dispoziții finale**

Pe pagina proprie de internet pot fi consultate gratuit prezentul prospect, prospectul simplificat al schemei de pensii, contractul de administrare și contractul de societate, precum și toate informațiile prevăzute a fi publicate electronic prin normele A.S.F., privitoare la obligațiile de informare și transparență.

24 APR 2023

