

# Prospectul Schemei de Pensii Private al Fondului de Pensii Administrat Privat

# Prospectul Schemei de Pensii Private al Fondului de Pensii Administrat Privat ING

Data publicării prospectului schemei de pensii private: 22/08/2007

Numele fondului de pensii administrat privat: Fondul de Pensii Administrat Privat ING

Datele de identificare ale administratorului Fondului de Pensii Administrat Privat ING: ING Fond de Pensii S.A., cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, etajul 1, sectorul 5, București, cod poștal numărul 050552, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/9766/2007, cod unic de înregistrare numărul 21772089, operator de date cu caracter personal numărul 5485, telefon: (+4)021/410 97 46, fax: (+4)021/402 85 69, adresă de web: www.ing.ro, adresă de e-mail: pensii@ing.ro

Numărul și data deciziei de autorizare ca administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat ING: Decizia numărul 45 din data de 25.07.2007

Numărul și data de înscriere a administratorului în Registrul Comisiei: J/40/9766/21.05.2007

Numărul deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii private: Decizia numărul 46 din data de 25.07.2007

Numărul deciziei de autorizare a Fondului de Pensii Administrat Privat ING: Decizia numărul 95 din data de 21.08.2007

Gradul de risc al Fondului de Pensii Administrat Privat ING: mediu.

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

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

- 1. Activele fondului de pensii administrat privat** reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investițiilor activelor personale ale participanților;
- 2. Activul personal** reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
- 3. Activul net total al fondului de pensii administrat privat la o anumită dată** reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
- 4. Actul individual de aderare** reprezintă înscrisul prin care o persoană fizică își manifestă voința de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii private;
- 5. Administratorul** este ING Fond de Pensii S.A., o societate comercială pe acțiuni, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii și, opțional, furnizarea de pensii private;
- 6. Beneficiarul** reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
- 7. Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private**, denumită în continuare **Comisia**, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului numărul 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare;
- 8. Contractul de administrare** reprezintă contractul încheiat între Administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii administrat privat;
- 9. Contribuțiile** reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la fondul de pensii administrat privat;
- 10. Deduceri legale** reprezintă comisioane bancare și penalitatea de transfer aplicată activului personal al participantului la fondul de pensii administrat privat, în cazul transferului acestuia la un alt fond de pensii administrat privat;
- 11. Depozitarul** este BRD-GROUPE SOCIETATE GENERALE S.A., o instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, având sediul social în Bulevardul Ion Mihalache, numărul 1-7, sectorul 1, București, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresă de web: www.brd.ro, adresă de e-mail: titluri@brd.ro, avizată de Comisie cu Avizul numărul 21 din data de 12.06.2007. Potrivit legii, depozitarul îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fondului de pensii administrat privat;
- 12. Fondul de Pensii Administrat Privat ING sau Fondul** reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii numărul 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare, și a normelor emise în aplicarea acesteia;
- 13. 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 administrate privat, reglementat și supravegheat de Comisie;
- 14. Instituția de colectare** reprezintă instituția care are ca atribuție legală colectarea contribuțiilor individuale de asigurări sociale;
- 15. Instituția de evidență** reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii;
- 16. 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, cu curs de schimb și pe acțiuni;
  - g) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la literele a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;

- h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
- 17. Instrumentele financiare derivate** reprezintă instrumentele definite la punctul 16 literele d)-g), combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
  - 18. Legea** reprezintă Legea numărul 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare;
  - 19. Lichidități bănești** reprezintă, în contextul transferului participantului la un alt fond de pensii administrat privat, 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;
  - 20. Normele Comisiei** sau **normele** reprezintă normele emise de Comisie în aplicarea Legii;
  - 21. Participantul** reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are în viitor un drept la o pensie privată;
  - 22. Pensia privată** reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
  - 23. Plătitorul** reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;
  - 24. Prospectul schemei de pensii private** sau **Prospectul** reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private;
  - 25. Rata de rentabilitate a Fondului** reprezintă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă; randamentul zilnic al Fondului 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;
  - 26. Salariul mediu brut** reprezintă salariul utilizat la fundamentarea bugetului asigurărilor sociale de stat și aprobat prin legea bugetului asigurărilor sociale de stat;
  - 27. Schema de pensii private** reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul colectează și investeste activele Fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;
  - 28. Unitatea de fond** reprezintă o diviziune a Fondului care atestă un drept de proprietate în Fond.

## 2. Obiectivele Fondului. Resursele financiare

2.1. Scopul sistemului fondurilor de pensii administrate privat este asigurarea unei pensii private, distinctă și care suplimentează pensia acordată de sistemul public, pe baza colectării și investirii, în interesul participanților, a unei părți din contribuția individuală de asigurări sociale.

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

2.2. Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a) contribuțiile nete convertite în unități de fond;
- b) drepturile cvenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- c) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la literele (a) și (b).
- d) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen.

## 3. Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fond

3.1. Condiții de eligibilitate a participanților.

Participantul la Fond este persoana care:

- a) îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Lege;
- b) aderă la Fond sau este repartizată la acesta de către instituția de evidență;
- c) contribuie la sistemul public de pensii;
- d) are un drept viitor la o pensie privată.

Sunt eligibile pentru a fi participanți la Fond următoarele persoane:

- a) persoanele în vârstă de până la 35 (treizeci și cinci) de ani – vârstă împlinită până la data prevăzută de Lege și normele Comisiei –, care sunt asigurate potrivit prevederilor articolului 5 aliniatul (1) din Legea numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, și care contribuie la sistemul public de pensii. Aceste persoane trebuie să adevăre la un fond de pensii administrat privat;
- b) persoanele, altele decât cele prevăzute la litera (a), în vârstă de până la 45 (patruzeci și cinci) de ani – vârstă împlinită până la data prevăzută de Lege și normele Comisiei –, care sunt deja asigurate și contribuie la sistemul public de pensii. Aceste persoane pot adera la un fond de pensii administrat privat.

Conform prevederilor articolului 5 aliniatul (1) din Legea numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, sunt asigurate în sistemul public de pensii următoarele categorii de persoane:

- I. persoanele care desfășoară activități pe bază de contract individual de muncă și funcționarii publici;
- II. persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului, precum și membrii cooperatori dintr-o organizație a cooperăției meșteșugărești, ale căror drepturi și obligații sunt asimilate, în condițiile Legii numărul 19/2000, cu ale persoanelor prevăzute la punctul I;
- III. persoanele care beneficiază de drepturi bănești lunare, ce se suportă din bugetul asigurărilor pentru șomaj, în condițiile legii, denumite șomeri conform Legii numărul 19/2000;

- IV. persoanele care realizează un venit brut pe an calendaristic, echivalent cu cel puțin 3 (trei) salarii medii brute, și care se află în una dintre situațiile următoare:
- a) asociat unic, asociați, comanditari sau acționari;
  - b) administratori sau manageri care au încheiat contract de administrare sau de management;
  - c) membri ai asociației familiale;
  - d) persoane autorizate să desfășoare activități independente;
  - e) persoane angajate în instituții internaționale, dacă nu sunt asigurații acestora;
  - f) ale persoane care realizează venituri din activități profesionale;
- V. persoanele care realizează prin cumul venituri brute pe an calendaristic, echivalente cu cel puțin 3 (trei) salarii medii brute, și care se regăsesc în 2 (două) sau mai multe situații prevăzute la punctul IV.

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

3.2. Aderarea la Fond este o opțiune individuală – cu excepția situației prevăzute la articolul 3.5. ultimul alineat, când participantul este repartizat aleatoriu la Fond de către instituția de evidență –, oferirea oricăruia fel de beneficii colaterale în scopul de a convinge o persoană să adere la un fond de pensii administrat privat sau să rămână participant la acesta fiind interzisă, conform articolului 123 din Lege.

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

3.3. Toți participanții și beneficiarii la Fond au aceleași drepturi și obligații și li se aplica un tratament nediscriminatoriu.

Participanții și beneficiarii la Fond au dreptul la egalitate de tratament și în cazul schimbării locului de muncă, domiciliului sau reședinței într-o altă țară, stat membru al Uniunii Europene ori stat aparținând Spațiului Economic European.

În cazul schimbării locului de muncă, domiciliului sau reședinței într-o altă țară, participanții pot opta între a plăti în continuare contribuțiile la Fond sau a plăti contribuții la un alt fond de pensii aflat pe teritoriul țării respective, dacă aceasta nu contravine legislației acestei țări.

Nicio persoană care dorește să devină participant nu poate fi supusă unui tratament discriminatoriu și nu i se poate refuza calitatea de participant, dacă aceasta este eligibilă.

Este interzisă orice discriminare directă sau indirectă după criteriul de sex, în special cu privire la aria de aplicare și condițiile schemei de pensii private, contribuții și beneficii.

3.4. O persoană nu poate fi participant, în același timp, la mai multe fonduri de pensii administrate privat, și poate avea un singur cont la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepția persoanelor prevăzute la articolul 16.6.

3.5. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fond

Persoana care îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute la articolul 3.1. devine participant la Fond prin semnarea unui act de aderare individual, din proprie inițiativă sau în urma repartizării sale de către instituția de evidență și în concordanță cu normele în vigoare.

La semnarea actului individual de aderare participanții sunt informați asupra condițiilor schemei de pensii private, mai ales în ceea ce privește: drepturile și obligațiile părților implicate în schema de pensii private, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.

Este interzisă delegarea sau reprezentarea pentru semnarea actului individual de aderare.

Administratorul transmite instituției de evidență copii de pe actele individuale de aderare, în vederea actualizării Registrului participanților.

Persoana care nu a aderat la un fond de pensii în termen de 4 (patru) luni de la data la care este obligată prin efectul Legii este repartizată aleatoriu la un fond de pensii administrat privat de către instituția de evidență. Instituția de evidență notifică fiecărei persoane care nu a aderat la un fond de pensii în acest termen că urmează a fi repartizată la un fond de pensii administrat privat ales aleatoriu, în termen de 30 (treizeci) de zile calendaristice de la notificare.

3.6. După aderare sau repartizare, participanții sunt obligați să contribuie la Fond și nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuția de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

Fac excepție de la prevederile alineatului precedent perioadele pentru care nu există obligația de plată a contribuției de asigurări sociale în sistemul public.

În situația în care un participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fond.

3.7. Drepturile participantului pot fi transferate în alte țări în care acesta are domiciliul sau reședința, în condițiile reglementate prin acordurile și convențiile internaționale la care România este parte, în moneda țărilor respective sau într-o altă monedă asupra căreia s-a convenit.

3.8. Începând cu data la care o persoană devine participant la un fond de pensii administrat privat și plătește contribuție, numărul lunar de puncte stabilit pentru aceasta, conform Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, se corectează cu raportul dintre contribuția datorată

la sistemul public de pensii și contribuția stabilită prin legea bugetului asigurărilor sociale de stat.

#### 4. Declarația privind politica de investiții

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

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

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

#### 5. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții

Declarația privind politica de investiții va fi revizuită și completată de Administrator ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 (trei) ani, cu acordul Comisiei, informând participanții cu privire la noua politică investițională.

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

#### 6. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse

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

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

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

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

6.5. 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.

6.6. Riscul de credit: este posibilitatea ca pentru un titlu sau o 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.

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

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

Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobarea acesteia.

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

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

Analiza oportunităților de investiții este efectuată de 1 (unul) administrator de portofoliu, angajat al Administratorului, responsabil pentru instrumentele cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative și instrumente ale pieței monetare) și pentru investițiile în acțiuni și alte valori mobiliare similare.

Această analiză este verificată și validată de Managerul Departamentului de Investiții din cadrul Administratorului. În final, orice tranzacție se efectuează doar cu cel puțin 2 (două) semnături autorizate. Persoanele autorizate să semneze tranzacții sunt Contabilul Șef,

Managerul Departamentului de Investiții, Directorul Departamentului de Risc, Directorul Financiar, Directorul General și membrii Consiliului de Administrație.

## 7. Piețele financiare pe care investește Administratorul

7.1. Piețele financiare pe care investește Administratorul sunt:

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

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

## 8. Structura portofoliului

8.1. În conformitate cu articolul 25 din Lege și consistent cu profilul mediu de risc al Fondului, investițiile Fondului vor fi făcute exclusiv în:

- instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă, fără să depășească un procent mai mare de 5% din valoarea totală a activelor Fondului, cu excepția următoarelor situații când limita maximă este 20%:
  - sume provenind din fluxuri semnificative de contribuții, până la investirea acestora, dar nu mai mult de 60 (șaizeci) de zile;
  - înaintea unei tranzacții semnificative, până la data deontării tranzacției;
  - maturitățile ale instrumentelor cu venit fix sau sume provenite din vânzări semnificative, dar nu mai mult de 60 (șaizeci) de zile;
  - numai cu titlu de excepție, în orice alte situații rezonabile legate de oportunitățile de investiții – de exemplu, emisiuni anunțate de titluri de stat pe piață primară sau pe perioada de subscriere pentru instrumente nou emise;
- titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 70% din valoarea totală a activelor Fondului;
- obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 20% din valoarea totală a activelor Fondului;
- acțiuni și valori mobiliare asimilate acestora tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 30% din valoarea totală a activelor Fondului;
- obligațiuni corporative tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 35% din valoarea totală a activelor Fondului. Suma instrumentelor descrise la literele (d) și (e) poate reprezenta maximum 50% din valoarea totală a activelor Fondului;
- titluri de stat și alte valori mobiliare emise de state terțe în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor Fondului;
- obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și îndeplinesc cerințele de rating, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor Fondului;
- titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor Fondului;
  - instrumente financiare derivate, doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor generale ale activelor sau facilitează gestionarea eficientă a acestora;
  - alte forme de investiții prevăzute de normele Comisiei.

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

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

8.3. În cazul în care limitele descrise la articolele 8.1. și 8.2. vor fi încălcate în mod pasiv, spre exemplu, datorită fluctuațiilor pieței, rebalansarea Fondului se va face prin metodele care servesc cel mai bine interesul participanților și în conformitate cu prevederile Legii și ale normelor Comisiei.

8.4. În ceea ce privește structura portofoliului, aceasta se va încadra în următoarele limite:

- maximum 35% valori mobiliare, obligațiuni emise de autoritățile publice locale, instrumente ale pieței monetare și titluri emise de organisme de plasament colectiv;
- minimum 65% în titluri de stat inclusiv instrumente asimilate acestora ca, de exemplu, Banca Mondială sau Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare

8.5. Structura țintă a portofoliului va fi:

- 30% valori mobiliare, obligațiuni emise de autoritățile publice locale, instrumente ale pieței monetare și titluri emise de organisme de plasament colectiv
- 70% titluri de stat inclusiv instrumente asimilate acestora ca, de exemplu, Banca Mondială sau Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare din care
  - Titluri de stat (emise de guvernele României și UE) - 67%
  - Titluri de stat (emise de guvernele SUA, Canada, Japonia) - 1%
  - Obligațiuni ale organismelor străine, neguvernamentale - 2%

8.6. Limitele de variație a deținerilor cu risc scăzut în portofoliu

- Titluri de stat (emise de guvernele României și UE) între 50% - 70%
- Titluri de stat (emise de guvernele SUA, Canada, Japonia) 0% - 15%

- Obligațiuni ale organismelor străine, neguvernamentale 0% - 5%

8.7. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Autorizarea de către Comisie a Prospectului nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investitoriale ale Fondului.

Autorizarea de către Comisie a Prospectului nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare și nu oferă nicio garanție participantului.

## 9. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului

Conform cadrului legal aplicabil la data autorizării Prospectului, investițiile activelor Fondului și rezultatele investirii sunt scutite de impozit.

Orice schimbări ulterioare ale regimului fiscal al operațiunilor Fondului vor produce efecte conform normelor legale aplicabile în vigoare.

## 10. Procedurile de calcul al valorii activului net și al valorii unității de fond; modalitatea publicării acestor valori

Procedurile de calcul al valorii activului net și al valorii unității de fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.

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

Calculul unității de fond pentru o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

$$\text{Valoarea unitatii de fond la acea data} = \frac{\text{Valoarea neta a activelor fondului la acea data}}{\text{Numarul total de unitati de fond la acea data}}$$

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

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

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

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

## 12. Informații despre contul individual al participanților

12.1. Fiecare participant are un cont individual. Contribuțiile și transferurile de disponibilități ale participantului, precum și accesoriile aferente acestora se virează în contul său individual.

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

## 13. Modalitatea de transformare în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților

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

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

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

13.4. Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii.

Contribuția la Fond se evidențiază distinct, se deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuția obligatorie datorată conform Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare.

Contribuția la Fond se constituie și se virează în aceleași condiții cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale.

Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la Fond, pe toată durata detașării.

În situația continuării plății contribuțiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, lucrătorul detașat în România și angajatorul acestuia, după caz, vor fi exonerati de obligația de a contribui la Fond.

13.5. Baza de calcul, reținerea și termenele de plată a contribuției la Fond sunt aceleași cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale.

La momentul începerii activității de colectare – care va avea loc după definitivarea operațiunii de repartizare din oficiu a participanților la fondurile de pensii administrate privat, administratorii încep colectarea contribuțiilor –, cuantumul contribuției este de 2% din baza de calcul.

Cota de contribuție se va majora în condițiile prevăzute de cadrul legal aplicabil. Conform cadrului legal aplicabil la data autorizării Prospectului, în termen de 8 (opt) ani de la începerea colectării, cota de contribuție se majorează la 6%, cu o creștere de 0,5 puncte procentuale pe an, începând cu data de 1 ianuarie a fiecărui an. Orice schimbări ulterioare ale cadrului legal vor produce efecte conform normelor legale aplicabile în vigoare.

13.6. Virarea contribuțiilor la Fond se realizează de către instituția de colectare, în termen de 3 (trei) zile lucrătoare de la primirea lor, pe baza informațiilor furnizate de instituția de evidență.

Nerespectarea de către instituția de colectare sau de către instituția de evidență a termenului prevăzut la alineatul (1) atrage, conform Legii, plata de către aceasta a dobânzilor și penalităților de întârziere, în același cuantum cu al celor stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare.

Plătitorul transmite instituției de colectare și instituției de evidență informații despre suma virată, codul numeric personal al participantului, perioada pentru care este plătită contribuția respectivă și baza de calcul a acesteia.

13.7. Dacă Administratorul nu a primit contribuțiile în termenul legal, acesta informează imediat, în scris, instituția de evidență.

În cazul neachitării la termen a contribuției datorate Fondului:

- se plătesc dobânzi și penalități de întârziere de către persoana răspunzătoare de neplata la termen, în același cuantum cu al celor stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare;
- instituția de colectare procedează la aplicarea modalităților de executare silită și a celorlalte modalități de stingere a debitelor, conform dispozițiilor legale privind colectarea creanțelor bugetare;
- dobânzile și penalitățile aferente se virează în contul individual al participantului, în termen de 2 (două) zile lucrătoare de la data achitării lor, și asupra lor nu se datorează comisionul prevăzut la articolul 14.2. litera (a).

#### **14. Nivelul maxim și structura cheltuielilor, respectiv comisioanele și taxele suportate din contribuții și din activul Fondului**

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

- comisionul de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent de 0,05% pe lună, aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul Fondului sunt înregistrate zilnic în calculul valorii activului net. Valoarea zilnică înregistrată este 0,05%/NRZ x valoarea activului net din ziua curentă, unde NRZ reprezintă numărul de zile calendaristice din luna curentă. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare se transferă din contul Fondului în contul Administratorului în ultima zi a lunii respective. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul;
- taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 1.800 (omieoptsute) RON/an; taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului.

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

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

14.3. Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor pentru toți participanții.

14.4. Se exceptează de la plata comisionului prevăzut la articolul 14.2 litera (a) următoarele:

- transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii administrat privat;
- drepturile convenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
- accesoriile aferente contribuțiilor (dobânzi și penalități).

14.5. Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare poate fi redus prin decizia Administratorului conform prevederilor legale în vigoare.

#### **15. Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii administrat privat și valoarea penalităților**

15.1. În situația în care un participant dorește să adere la alt fond de pensii administrat privat, acesta este obligat să notifice în scris Administratorul, cu 30 (treizeci) de zile calendaristice înainte de aderarea efectivă la noul fond de pensii, și să îi trimită acestuia o copie după noul act de aderare.

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.

15.2. Transferul de disponibilități are loc în prima zi lucrătoare după expirarea termenului prevăzut la primul alineat al articolului precedent și cuprinde activul personal net existent în contul participantului la acea dată, diminuat cu penalitatea de transfer, după caz.

Administratorul Fondului informează noul administrator despre contribuțiile participantului, despre transferurile de disponibilități efectuate în numele său, precum și despre contribuțiile acestuia la fondurile de pensii administrate privat al căror participant a fost anterior, existente la data informării.

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

Transferul la un alt fond de pensii administrat privat se va face conform prevederilor legale în vigoare.

#### **16. Pensia privată**

16.1. Participantul alege furnizorul pensiei private. Furnizorul de pensii nu poate refuza o cerere de pensie privată dacă persoana îndeplinește condițiile legale.

Furnizorul de pensii stabilește cuantumul pensiei private pe baza calculului actuarial și a activului personal net aflat în contul participantului, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile.

Penalitatea de transfer nu se aplică în situația transferului de disponibilități dintre administrator și furnizorul de pensii.

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

16.3. Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii private.

Fac excepție de la prevederile alineatului precedent următoarele categorii:

- beneficiarii care nu au calitatea de participant;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite prin prevederile Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, și al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
- persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

În termen de 30 (treizeci) de zile calendaristice de la dovedirea încadrării în una dintre situațiile prevăzute la alineatul (2), persoana îndreptățită primește o plată unică sau plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 (cinci) ani, la cerere.

În cazul nerespectării termenului prevăzut la alineatul (3), Administratorul datorează dobânzi și penalități de întârziere în același cuantum cu cele stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare.

16.4. De la data pensionării de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, participantul poate obține o pensie privată, dacă activul său personal net este suficient.

16.5. Pensia privată se plătește participantului, mandatului desemnat de acesta prin procură specială sau reprezentantului legal al acestuia.

Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant.

16.6. În cazul decesului unui participant înainte de deschiderea dreptului la pensia privată, beneficiarilor îi se deschide câte un cont la Fond, în care se transferă activele convenite fiecăruia.

Drepturile beneficiarilor prevăzuți la alineatul precedent sunt aceleași cu cele ale participanților la Fond.

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

- cumularea conturilor la un singur fond de pensii administrat privat, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii administrat privat;
  - o plată unică sau plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 (cinci) ani, fără a datora penalități, dacă nu are calitatea de participant.
- Plata drepturilor beneficiarului se face în termen de 10 (zece) zile lucrătoare de la data solicitării acestora.

16.7. În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței în altă țară, stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, participantul și beneficiarul păstrează dreptul la pensia privată câștigată în cadrul schemelor de pensii private din România și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.

16.8 În vederea protejării interesului participanților și beneficiarilor, administratorii și furnizorii de pensii, după caz, contribuie la Fondul de garantare a pensilor reglementate și supravegheate de Comisie, constituit potrivit Legii numărul 204/2006 privind pensiile facultative. Constituirea și utilizarea fondului de garantare se fac distinct fata de fondul de garantare constituit pentru administrarea fondurilor de pensii facultative.

16.9. Conform Legii, organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensilor reglementate și supravegheate de Comisie se stabilesc prin lege specială, în termen de 3 (trei) ani de la intrarea în vigoare a Legii. Legea a intrat în vigoare la data de 1 iulie 2006.

#### 17. Garanțiile Administratorului

17.1. Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit Legii.

17.2. Administratorul garantează separarea activelor Fondului de activele sale.

17.3. Activul personal pentru pensia privată nu poate fi mai mic decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

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

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

Anual, Administratorul pune raportul la dispoziția Comisiei și participanților la Fond. Raportul anual conține următoarele informații cu privire la Administrator și la Fond:

- a) componenta consiliului de administrație și, dacă este cazul, a comitetului de direcție;
- b) numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
- c) denumirea și sediul depozitarului;
- d) informații cu privire la situația financiară a Fondului;
- e) orice alte informații cerute de normele Comisiei.

18.2. Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile Fondului de pensii. Comisia elaborează raportul-cadru care trebuie să conțină cel puțin:

- a) structura portofoliului de investiții din perioada de raportare;
- b) procentul activelor Fondului investit într-o singură societate comercială sau în fiecare clasă de active ale acesteia;
- c) procentul investit al activelor Fondului, în cazul activelor unui singur emitent;
- d) modul de transmitere și publicare a acestuia.

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

Comisia poate controla relațiile dintre Administrator și alți administratori sau societăți comerciale, atunci când Administratorul transferă atribuții acestora din urmă, care influențează situația financiară a Administratorului ori care sunt relevante pentru o supraveghere eficientă. Comisia poate obține periodic declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii. Acestea pot include documente cum ar fi:

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

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

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

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

Administratorul pune, la cerere, la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale. Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alinietelor (1) – (3), informații suplimentare privind participarea sa la Fond, Administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. Tarifarea acestui serviciu se stabilește anual de Comisie. Administratorul poate decide, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

În cazul în care un participant 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.

18.4. Administratorul este obligat să elaboreze și să transmită Comisiei până la data de 15 aprilie un raport anual, care oferă o imagine reală și corectă a Fondului, care să cuprindă:

- a) situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru Fond;
- b) conținutul de profit și pierdere privind activitatea proprie;
- c) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, Administrator și alte situații privind cheltuielile solicitate de Comisie;
- d) numărul de participanți și schema de pensii administrate privat;
- e) alte informații solicitate de Comisie.

Raportul anual prevăzut la aliniatul precedent va fi aprobat de un auditor avizat de Comisie, care va prezenta inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investitoriale prezentate de Administrator. Informațiile cuprinse în raportul anual prevăzut la aliniatul precedent trebuie să fie coerente, complete și clar prezentate.

#### 19. Procedura de modificare a Prospectului

19.1. Prospectul poate fi modificat doar după aplicarea procedurii prevăzute în Norma Comisiei numărul 7/2007 privind prospectul schemei de pensii private. Administratorul trebuie să obțină avizul Comisiei pentru propunerile de modificare a Prospectului.

19.2. Decizia de avizare a modificării Prospectului se eliberează în baza unei cereri pentru avizarea modificării Prospectului. Cererea, însoțită de documentația completă, se depune și se înregistrează la Comisie de către Administrator.

Cererea pentru avizarea modificării Prospectului este însoțită de următoarele documente:

- a) modificările propuse și nota de fundamentare a Administratorului;
- b) forma finală a Prospectului, ce urmează a fi publicată în cazul obținerii avizului Comisiei pentru modificarea Prospectului.

19.3. Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului de modificare a Prospectului, în termen de 30 (treizeci) de zile calendaristice de la înregistrarea dosarului complet al Administratorului.

19.4. Prospectul modificat se republică integral, pe pagina de web a Administratorului, după fiecare modificare avizată de Comisie. De asemenea, republicarea Prospectului se anunță în cel puțin un cotidian național.

#### 20. Informații despre Administrator

20.1. Date despre membrii consiliului de administrație, conducători, despre departamentele de investiții, analiză și risc din structura organizatorică a Administratorului

Membrii Consiliului de Administrație sunt:

- domnul Bram Boon – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General;
- doamna Aurelia Acviliina Coman – Administrator;
- domnul Leon Roelof Caesar Muijenburg – Administrator.

Conducerea executivă este asigurată de domnul Bram Boon, în calitatea acestuia de Director General.

Departamentul de Investiții și Analiză are următoarea structură:

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

Responsabilitățile Departamentului de Investiții și Analiză:

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

Departamentul de Risc are următoarea structură:

- Managementul riscurilor financiare;
- Managementul riscurilor operaționale.

Responsabilitățile Departamentului de Risc:

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

20.2. Structura acționariatului – acționarii Administratorului sunt:

- **ING Continental Europe Holdings BV**, societate cu răspundere limitată, înființată și funcționând în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 33002024, cu o cotă de participare de 99,999995% la capitalul social al Administratorului;
- **ING Asigurări de Viață S.A.**, societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în strada Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, București, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/475/1997, cod unic de înregistrare numărul 9100488, cu o cotă de participare de 0,000005% la capitalul social al Administratorului.

20.3. Informații despre persoanele fizice și/sau juridice care dețin, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile Administratorului ori care ar putea să exercite o poziție de control

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

Acționarul majoritar al Administratorului, cu o cotă de participare de 99,999995% la capitalul social, este societatea ING Continental Europe Holdings BV, societate cu răspundere limitată, care este înființată și funcționează în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 33002024.

Societatea ING Continental Europe Holdings BV este deținută în proporție de 100% de către societatea ING Verzekeringen N.V., cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 33260659.

Societatea ING Verzekeringen N.V. este deținută în proporție de 100% de către ING Groep N.V., cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 33231073. Acțiunile societății ING Groep N.V. sunt listate la bursele de valori din Amsterdam și New York, fiind unul din cele mai mari grupuri financiare din lume, cu o experiență de peste 150 de ani în administrarea fondurilor de pensii.

## 21. Informații despre depozitar

Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, având sediul social în Bulevardul Ion Mihalache, numărul 1-7, sectorul 1, București, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresă de web: www.brd.ro, adresă de e-mail: titluri@brd.ro, avizată de Comisie cu Avizul numărul 21 din data de 12.06.2007.

## 22. Informații despre auditorul financiar extern

Auditorul este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în strada Dr. N. Staicovici, numărul 75, Clădirea Forum 2000, etajul 8, sectorul 5, București, cod poștal numărul 050557, cod de identificare fiscală RO11909783, telefon: (+4)021-4024000, fax: (+4)021-4104965, adresă de web: www.ey.com/ro, adresă de e-mail: office@ro.ey.com, autorizat de Camera Auditorilor Financieri din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007. Sediile secundare ale auditorului: nu are.

## 23. Contractul de administrare a Fondului, întocmit în conformitate cu modelul contractului-cadru de administrare prevăzut de Norma Comisiei numărul 7/2007 privind prospectul schemei de pensii private

Contract-cadru de administrare a Fondului

Prezentul contract se încheie între:

Societatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat ING, S.C. ING Fond de Pensii S.A., cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, etajul 1, sectorul 5, București, cod poștal numărul 050552, persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/9766/2007, cod unic de înregistrare numărul 21772089, cod IBAN RO29INGB000100817688910, deschis la ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, numărul și data deciziei de autorizare ca administrator emise de Comisie - Decizia numărul 45 din 25.07.2007, număr de înregistrare în Registrul Comisiei SAP-RO-21784526, reprezentată legal prin Bram Boon, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație, și Aurelia Acvulina Coman, în calitate de Administrator, membru al Consiliului de Administrație, denumită în continuare „Administratorul”,

și  
Participanții

**Stoleru Violeta**, cetățean român, posesoarea buletinului de identitate seria HC numărul 288690, eliberat de Poliția Municipiului Bacău, la data de 05.07.1998, cod numeric personal 2760103040025,

**Prodan Sabina-Claudia**, cetățean român, posesoarea cărții de identitate seria RD numărul 054531, eliberată de Secția 1 București, la data de 06.11.1998, cod numeric personal 2740221364226,

**Popescu Zorica-Alexandra**, cetățean român, posesoarea cărții de identitate seria RR numărul 378311, eliberată de SPCEP S5 biroul numărul 1, la data de 27.02.2006, cod numeric personal 2830410450020,

**Buză Nicoleta-Georgiana**, cetățean român, posesoarea cărții de identitate seria RR numărul 455399, eliberată de SPCEP S1 biroul numărul 5, la data de 18.05.2007, cod numeric personal 2830423420049,

**Novac Silviu-Nelu**, cetățean român, posesorul cărții de identitate seria DP numărul 063481, eliberată de Secția 22 București, la data de 05.07.2001, cod numeric personal 1730208350019.

Obiectul contractului

Art. 1. - (1) Obiectul prezentului contract îl constituie administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat ING („Fondul”).

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

(3) Participantul la Fond împuternicește Administratorul în vederea realizării obiectului prezentului contract.

(4) Principiile schemei de pensii private – Fondul are drept obiectiv creșterea pe termen lung a capitalului investit, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private.

Acest obiectiv va fi urmărit prin investirea într-o structură mixtă de clase de active cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clase de active, cât și în interiorul acestora, în limitele prevăzute de Lege. Fondul va menține un grad mediu de risc.

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

Durata contractului

Art. 2. - Durata prezentului contract este nedeterminată.

Prețul contractului; modalități de plată

Art. 3. - Pentru administrarea Fondului, Administratorul va reține un comision de administrare care se compune dintr-un procent de 2,5% aplicat la contribuțiile plătite de către participant, înainte de convertirea acestora în unități de fond, și un procent de 0,05% pe lună aplicat la activul net total al Fondului.

Art. 4. - Metoda de calcul și de percepere a comisioanelor este cea prevăzută în Prospectul schemei de pensii private („Prospectul”).

Obligațiile Administratorului

Art. 5. - Obligațiile Administratorului Fondului sunt cele care rezultă din Lege, din normele adoptate de Comisie și din Prospect.

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

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

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

Art. 9. - Administratorul Fondului va comunica participanților la Fond orice informație cerută de aceștia și având legătură cu obiectul prezentului contract, conform Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare („Legea”).

Drepturile participanților

Art. 10. - Drepturile participanților la Fond sunt cele care rezultă din Lege, din normele adoptate de Comisie și din Prospect.

Obligațiile participanților

Art. 11. - Obligațiile participanților la Fond sunt cele care rezultă din Lege, din normele adoptate de Comisie și din Prospect.

Răspunderea părților

Art. 12. - Administratorul Fondului răspunde pentru orice prejudiciu produs participanților prin:

a) încălcarea actelor normative și/sau a reglementărilor speciale în vigoare;

b) dol;

c) neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentul contract.

Depozitarea

Art. 13. - Administratorul este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu o societate de depozitare avizată de Comisie, care să fie responsabilă pentru ținerea în siguranța a tuturor activelor Fondului, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legale în legătură cu activitatea de depozitare.

Auditul

Art. 14. - Administratorul este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu persoane fizice sau juridice, membre ale Camerei Auditorilor Financieri din România, avizate de Comisie, care să fie responsabile pentru certificarea situațiilor financiar-contabile ale Fondului, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legale în legătură cu activitatea de audit.

Art. 15. - Modalitățile de control exercitate de către auditori sunt în conformitate cu standardele de audit general acceptate în România, așa cum au fost acestea emise de către Camera Auditorilor Financieri din România, și cu Standardele Internaționale de Audit emise de Federația Internațională a Contabililor (“IFAC”). Aceste standarde cer obținerea unei asigurări rezonabile, și nu absolute, că situațiile financiare nu conțin erori semnificative rezultate din fraudă sau eroare.

Forta majoră

Art. 16. - Forta majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de 15 (cincisprezece) zile de la data apariției și demonstrată în termen de 30 (treizeci) zile de la data apariției.

Modificarea contractului

Art. 17. - Modificarea prezentului contract se va face prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai Administratorului, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor legale în vigoare.

Rezilierea contractului

Art. 18. - (1) Prezentul contract încetează deplin drept și fără intervenția instanței de judecată în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale privind pe oricare dintre părți.

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

Litigii

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

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

