

**SCHEMĂ  
PENSII FACULTATIVE**

FORMA PROPUȘA

Data publicării

**FOND DE PENSII FACULTATIVE  
“CONCORDIA MODERAT”**

**ADMINISTRATOR  
S. C. ASIROM – CONCORDIA SOCIETATE DE  
ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII FACULTATIVE S.A.**

Înscisă în Registrul Comerțului cu nr.J40/1087/1997 CUI. RO9180754

Înscisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu codul SAP-RO-9193191

Autorizații ale CSSPP:

1. Administrator - Decizia nr.213/17.06.2008
2. Prospect schemă pensii facultative - Decizia nr.214/17.06.2008
3. Fond de pensii facultative “CONCORDIA MODERAT” - Decizia nr.350/20.08.2008; înregistrat în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu codul FP3-1095

**GRAD DE RISC**

Fondul de pensii facultative “CONCORDIA MODERAT” are un grad de RISC MEDIU.

**S. C. ASIROM – CONCORDIA SOCIETATE DE  
ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII FACULTATIVE S.A.**

Sediul social: București, Bdul. Națiunile Unite nr.1,  
bl.108A, et.1, unitatea A1, sector 5, tel./fax: 311.30.45, 319.82.90, 319.82.91,  
adresa web: [www.asirom-concordia.ro](http://www.asirom-concordia.ro), e-mail: [office@asirom-concordia.ro](mailto:office@asirom-concordia.ro) .

*“Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.”*

Prospectul schemei de pensii facultative este elaborat și propus de Administrator și cuprinde termenii Schemei de pensii facultative precum și termenii Contractului de administrare, încheiat între Administrator și Fondatorii - participanții, inițiatori ai Contractului de societate civilă prin care s-a constituit Fondul de pensii facultative “CONCORDIA MODERAT”.

Schema de pensii facultative cuprinde condițiile și regulile pe baza cărora Administratorul colectează contribuțiile participanților și investește activele Fondului de pensii facultative cu scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative.

## CUPRINS

1. DEFINIȚII TERMENI	Pag.3-5
2. OBIECTIVELE FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE	Pag.5
3. CONDIȚII DE ELIGIBILITATE - PARTICIPANȚI; MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITAȚII DE PARTICIPANT	Pag.5-7
4. CONTRIBUȚII	Pag.7-8
5. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR	Pag.8-9
6. DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII ȘI MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII	Pag.9
7. RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU	Pag.10
8. PIEȚELE FINANCIARE ȘI INSTRUMENTELE FINANCIARE	Pag.10-12
9. STRUCTURA PORTOFOLIULUI	Pag.12-14
10. RESPONSABILITAȚI ÎN LUAREA DECIZIILOR INVESTIȚIONALE	Pag.14-15
11. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI	Pag.15
12. VALOAREA ACTIVULUI NET ȘI VALOAREA UNITĂȚII DE FOND	Pag.15-16
13. RATA ANUALĂ A RENTABILITAȚII FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE	Pag.16
14. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR	Pag.16-17
15. TRANSFORMAREA ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR	Pag.17
16. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE	Pag.17
17. COMISIOANELE ȘI TAXELE AFERENTE FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE	Pag.17-19
18. TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE	Pag.19
19. PLATA PENSIILOR FACULTATIVE ȘI A PRESTAȚIILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE	Pag.20
20. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR	Pag.20
21. RAPORTARE ȘI INFORMARE	Pag.20-21
22. MODIFICAREA PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE	Pag.22
23. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR	Pag.23
24. INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR	Pag.23-24
25. INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN	Pag.24-25
26. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL	Pag.25

## 1. DEFINIȚII TERMENI

Având în vedere prevederile Legii nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, expresiile prezentate în continuare au următoarea semnificație:

1.1. **activele fondului de pensii facultative** reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;

1.2. **activul personal** reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;

1.3. **activul net total al fondului de pensii facultative** la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;

1.4. **act individual de aderare** reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii;

1.5. **administratorul este societatea** autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private;

1.6. **angajatorul** reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forță de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe bază de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările ulterioare;

1.7. **beneficiarul** reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;

1.8. **beneficiile colaterale** reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;

1.9. **Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private**, denumită în continuare CSSPP, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobată cu modificări prin Legea nr. 313/2005;

1.10. **contractul de administrare** reprezintă contractul încheiat între administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii facultative;

1.11. **contribuțiile** reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;

1.12. **deducerile legale** reprezintă comisioane bancare și penalitatea de transfer aplicată activului personal al participantului la un fond de pensii facultative, în cazul transferului acestuia la un nou fond de pensii facultative;

1.13. **depozitarul** reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European,

avizată de CSSPP, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii facultative;

1.14. **fondul de pensii facultative** reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile legii;

1.15. **instrumentele cu risc scăzut (IRS)** reprezintă instrumentele cu venit fix, respectiv:

- a) titluri de stat;
- b) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (BM, BERD, BEI);
- c) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrală a statului;
- d) obligațiuni municipale având garanția explicită și integrală a statului;

1.16. **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, 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;

1.17. **investment grade** reprezintă ratingul de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate;

1.18. **lichiditățile bănești** reprezintă 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;

1.19. **participantul** reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii facultative și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;

1.20. **pensia facultativă** reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;

1.21. **pieța reglementată** reprezintă un sistem pentru tranzacționarea instrumentelor financiare autorizat ca atare de către instituția de supraveghere a pieței de capital din țară de origine în care funcționează aceasta;

1.22. **ponderea zilnică a unui fond** reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;

1.23. **ponderea medie a unui fond** pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;

1.24. **preț de închidere** reprezintă prețul la care se efectuează ultima tranzacție în cadrul sesiunii de tranzacționare a secțiunii principale a unei piețe reglementate;

1.25. **private equity** reprezintă acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse);

1.26. **prospectul schemei de pensii facultative** reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;

1.27. **provizionul tehnic** reprezintă un volum adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;

1.28. **rata de rentabilitate a unui fond de pensii facultative** reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;

1.29. **schema de pensii facultative** reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului de pensii facultative, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;

1.30. **societatea de pensii** reprezintă societatea pe acțiuni, constituită în conformitate cu dispozițiile legislației comerciale și cu prevederile Legii nr.204/2006 privind pensiile facultative, care are ca obiect exclusiv de activitate colectarea, administrarea, investirea activelor fondurilor de pensii facultative și, opțional, furnizarea pensiilor private;

1.31. **unitatea de fond** reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative și valoarea la zi a unei unități de fond.

## **2. OBIECTIVELE FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE**

Fondul de pensii facultative "CONCORDIA MODERAT", denumit în continuare Fond de pensii facultative, constituit prin Contract de societate civilă semnat de Fondatorii - participanți, entitate fără personalitate juridică, are următoarele obiective principale:

- a) mobilizarea resurselor financiare disponibile de la potențialii participanți, administrarea contribuțiilor plătite de participanți și investirea activelor în instrumente ale pieței de capital și ale pieței monetare în condiții care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea fondului;
- b) creșterea, pe termen lung, a activelor în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative direct proporțională cu valoarea contribuțiilor nete și valoarea investițiilor acestora.

## **3. CONDIȚII DE ELIGIBILITATE - PARTICIPANȚI ; MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT**

### **CONDIȚII DE ELIGIBILITATE - PARTICIPANȚI**

3.1. Participanți la Fondul de pensii facultative pot fi persoanele care:

- a) îndeplinesc condițiile de eligibilitate prevăzute de Legea nr.204/ 2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și de Normele emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP);
- b) aderă la Fondul de pensii facultative;
- c) plătesc contribuții sau / și în numele cărora se plătesc contribuții;

d) au un drept viitor la o pensie facultativă.

3.2. Sunt eligibile pentru a fi participanți la Fondul de pensii facultative următoarele persoane:

- a) persoanele angajate potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare;
- b) funcționarii publici, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și alte categorii de funcționari care prestează activități în baza unui raport de serviciu;
- c) persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- d) persoanele autorizate să desfășoare și să obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare;
- e) membrii societăților cooperative aflate sub incidența Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției, cu modificările și completările ulterioare;
- f) persoanele care realizează venituri din activități profesionale, astfel cum sunt definite în Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor și calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările și completările ulterioare;
- g) persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare.

3.3. Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face prin declarația pe propria răspundere a potențialului participant, dată la momentul completării Actului individual de aderare la Fondul de pensii facultative.

### **MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT**

3.4. Persoanele care îndeplinesc condițiile de eligibilitate dobândesc calitatea de participanți ai Fondului de pensii facultative dacă întrunesc cumulativ următoarele condiții:

- a) semnează Actul individual de aderare, prevăzut în anexă la prezentul prospect;
- b) plătesc prima contribuție și/sau în numele lor este plătită prima contribuție la Fondul de pensii facultative.

3.5. Calitatea de participant se dobândește și prin transferul de la un fond de pensii facultative la alt fondul de pensii facultative.

3.6. Potențialii participanți vor fi informați înainte de completarea și semnarea Actului individual de aderare cu privire la conținutul și termenii Prospectului schemei de pensii facultative precum și la conținutul Contractului de societate civilă.

3.7. Actul individual de aderare semnat se distribuie astfel:

- a) un exemplar va fi înmănat participantului care a aderat la Fondul de pensii facultative, însoțit de o copie a Contractului de societate civilă și a Prospectului schemei de pensii facultative;
- b) un exemplar va fi păstrat de Administrator;
- c) un exemplar va fi depus de participant la angajator numai în cazul în care acesta constituie și virează lunar contribuția la Fondul de pensii facultative datorată de angajat și/sau angajator, după caz.

3.8. Actul individual de aderare semnat de participant va fi transmis la sediul social al Administratorului pentru arhivare.

3.9. Calitatea de participant la Fondul de pensii facultative încetează astfel:

- a) prin deschiderea dreptului la pensia facultativă, cu îndeplinirea cumulativă a condițiilor prevăzute de art.93 din Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și a

pct.19.1 din prezentul prospect;

b) conform prevederilor art. 94 din Lega nr.204/2006 privind pensiile facultative și a prevederilor pct.19.2 și 19.4 din prezentul prospect;

c) la cerere, conform prevederilor art.76 alin. (11) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative și a prevederilor pct.18 din prezentul prospect.

1. *“Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă.”*

2. *“Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.”*

3. *„Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică tratament nediscriminatoriu.”*

## 4. CONTRIBUȚII

4.1. Contribuția la Fondul de pensii facultative va fi stabilită între limita minimă de 10 lei / luna și limita maximă de 15% din venitul salarial brut sau din venituri, altele decât cele salariale, potrivit Legii nr.204/ 2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare.

4.2. Pentru **participanții - salariați** care au aderat la Fondul de pensii facultative și **au depus** un exemplar al Actului individual de aderare la angajator, acesta este obligat să rețină și să vireze lunar, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, în contul Fondului de pensii facultative contribuțiile salariaților prevăzute în Actul individual de aderare.

4.3. Administratorul este obligat să notifice angajatorul pentru neîndeplinirea obligațiilor față de participanții la Fondul de pensii facultative de la pct.4.2.

4.4. Administratorul va solicita aplicarea măsurilor de executare silită asupra angajatorului care nu virează contribuțiile angajaților. Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor se calculează dobânzi și penalități de întârziere conform normelor CSSPP.

4.5. **Participanții - salariați** care au aderat la Fondul de pensii facultative și **nu au depus** un exemplar al Actului individual de aderare la angajator precum și **participanții care au venituri altele decât cele salariale**, potrivit Legii nr.204/ 2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, sunt obligați să depună în contul Fondului de pensii facultative contribuțiile prevăzute în Actul individual de aderare. Contribuțiile pot fi depuse și periodic, ca multiplu al contribuției lunare.

4.6. Administratorul poate notifica participanții prevăzuți la pct.4.5, pentru neîndeplinirea obligațiilor față de Fondul de pensii facultative la care au aderat.

4.7. Participanții pot, în orice moment, să modifice cuantumul contribuției cu respectarea prevederilor de la pct. 4.1., înștiințând, în scris, Administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data stabilită prin actul individual de aderare pentru plata contribuțiilor.

4.8. Participanții pot, în orice moment, să solicite, în scris, suspendarea sau încetarea plății contribuțiilor, fără ca aceștia să fie penalizați. Pe perioada suspendării sau încetării plății contribuțiilor, participanții își păstrează drepturile conform condițiilor Schemei de pensii facultative, cu excepția cazului în care au solicitat un transfer la alt fond de pensii facultative.

4.9. Activele personale ale participanților care au solicitat suspendarea sau încetarea plății contribuțiilor rămân în administrarea Administratorului până la îndeplinirea condițiilor prevăzute la pct. 19.1,19.2 și 19.4.

4.10. Reînceperea plății contribuțiilor după suspendarea sau încetarea plății acestora se poate face oricând cu respectarea condițiilor stabilite în Actul individual de aderare.

4.11.Excepție de la prevederile pct.4.9 fac activele persoanele ale participanților care nu mai pot contribui la Fondul de pensii facultative din cauza unei invalidități sau deces.

4.12.Participanții la Fondul de pensii facultative care realizează venituri dintr-o activitate ca urmare a detașării într-o altă țară pot plăti, în continuare, contribuția la Fondul de pensii facultative conform condițiilor stabilite prin Actul individual de aderare.

4.13.Persoanele fizice dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European pot adera la Fondul de pensii facultative.

## **5. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR**

### **DREPTURI**

5.1. Participanții dețin toate drepturile prevăzute în favoarea lor de legislația în vigoare , începând cu data la care se semnează Actul individual de aderare și se achită prima contribuție la Fondul de pensii facultative.

5.2. Participantul are drept de proprietate asupra activului personal din contul său individual.

5.3. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, nu poate fi cesionat sau gajat, sub sancțiunea nulității actelor respective.

5.4. Participanții au dreptul de a fi informați anual, în scris, despre situația activului personal, respectiv despre numărul unităților de fond deținute și valoarea acestora la data de referință precum și despre situația financiară a Administratorului.

5.5. Participanții au dreptul de a-și transfera activul personal la un alt fond de pensii facultative. Acest drept este intangibil și discreționar. Dacă transferul se realizează într-o perioadă de 2 ani de la data aderării la Fondul de pensii facultative, participantul va achita o penalitate de transfer în condițiile și limitele impuse de Normele emise de CSSPP.

5.6. Drepturile participanților prevăzute în acest prospect se completează cu cele stabilite în legislația aflată în vigoare la data exercitării dreptului respectiv.

5.7. Participanții au dreptul la obținerea unei pensii facultative la data întrunirii condițiilor de pensionare prevăzute de Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și Normele emise de CSSPP.

5.8. Participantul al cărui activ net personal nu este suficient pentru acordarea unei pensii facultative minime stabilite prin Normele emise de CSSPP, are dreptul la o plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de 5 ani, la cerere.

5.9. Drepturile beneficiarilor în cazul decesului participantului anterior deschiderii dreptului la pensia

facultativă sunt aceleași cu ale participanților la Fondul de pensii facultative.

## **OBLIGAȚII**

5.10. Participanții au următoarele obligații:

- a) să semneze personal actul individual de aderare;
- b) să plătească contribuția în cuantumul și la termenul prevăzut în actul individual de aderare;
- c) să notifice, în scris, Administratorul și Angajatorul, după caz, cu privire la orice modificare a datelor personale, suspendarea sau încetarea plății contribuțiilor, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării plății;
- d) să plătească penalități conform Normelor emise de CSSPP în cazul în care solicită transferul activului personal la un alt fond de pensii înainte de împlinirea a 2 ani de cotizare;
- e) să solicite, în scris, dreptul la pensie și să comunice data și modalitatea de plată a drepturilor.

## **6. DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII SI MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII**

### **DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII**

6.1. Politica de investiții a Fondului de pensii facultative este aprobată de Consiliul de Administrație și se prezintă sub formă de Declarație scrisă, potrivit legii.

6.2. Politica de investiții a Fondului de pensii facultative consta în dispersia riscului pe mai multe sectoare economice, fără limite geografice și va urmări structurarea plasamentelor pe piața de capital și piața monetară, în instrumente pe termen scurt, mediu și lung, cu respectarea limitelor investiționale prevăzute în legislația privind pensiile facultative.

6.3. Obiectivul investițional al Fondului de pensii facultative este de a realiza o creștere optimă a valorii activelor din portofoliu în conformitate cu limitările legale, nivelul riscului asumat și principiilor investiționale asumate.

6.4. Investirea activelor Fondului de pensii facultative se bazează pe următoarele principii:

- a) investirea se face în interesul participanților și al beneficiarilor;
- b) asigurarea securității, calității, profitabilității și lichidității activelor personale ale participanților;
- c) asigurarea diversificării plasamentelor, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ emitent sau grup de societăți și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor;
- d) revizuirea politicii de investiții, potrivit legii, ori de câte ori apare o situație nefavorabilă care este urmată de o scădere a rentabilității plasamentelor atât pe piața de capital cât și pe piața monetară.

6.5. Comitetul de investiții este responsabil de aplicarea politicii de investiții aprobată de Consiliul de Administrație.

### **SCHIMBAREA POLITICII DE INVESTIȚII**

6.6. Comitetul de investiții are obligația de a propune Consiliului de Administrație schimbări ori revizuirii ale elementelor politicii de investiții ori de câte ori apare o situație care este considerată nefavorabilă/oportună.

6.7. Politica de investiții va fi modificată ori de câte ori se consideră necesar de către Consiliul de Administrație sau cel puțin odată la 3 ani. Orice modificare a politicii de investiții se face cu acordul CSSPP și al participanților, potrivit legii.

## **7. RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU**

7.1. Administratorul are obligația asigurării siguranței activelor din portofoliul aflate în administrarea sa prin monitorizarea zilnică a riscurilor investiționale care pot influența valoarea acestora.

7.2. Riscurile investiționale sunt: riscul de piață, riscul specific, riscul de dobândă, riscul de credit, riscul de schimb valutar și riscul legislativ.

7.3. Riscul de piață: piața de capital poate fi afectată de volatilitatea investițiilor mobiliare de pe piața bursieră; piața monetară poate fi afectată urmând tendinței de scădere a dobânzilor și a randamentelor instrumentelor monetare. Riscul de piață are un caracter general care poate afecta orice tip de investiții.

7.4. Riscul specific: este riscul legat de un plasament în instrumentele unui emitent care, în timp, se dovedesc a fi neprofitabile.

7.5. Riscul de dobândă: este un risc de diminuare a valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix ca urmare a creșterii ratelor de dobândă.

7.6. Riscul de credit : este un risc în care dobânda sau principalul la termen sau obligațiune să nu fie plătite conform condițiilor contractuale.

7.7. Riscul de schimb valutar: este riscul care poate afecta valoarea investițiilor în lei în cazul în care unele active sunt deținute în alte monede.

7.8. Riscul legislativ: este riscul care poate influența negativ investițiile ca urmare a modificării neprevăzute a legislației cu privire la limitele maxime ale activelor deținute.

7.9. Oricât de prudentă ar fi politica de investiții făcută de Administrator, nu există garanții ca Fondul de pensii facultative nu poate fi afectat de riscurile menționate precum și de diverși factori care, în prezent, nu pot fi identificați.

## **8. PIETELE FINANCIARE ȘI INSTRUMENTELE FINANCIARE**

### **PIETELE FINANCIARE**

8.1. Piețele financiare pe care va investi Administratorul sunt: România; statele membre ale Uniunii Europene aparținând Spațiului Economic European; state terțe.

### **INSTRUMENTELE FINANCIARE**

8.2. Activele fondului de pensii vor fi investite în instrumentele financiare prevăzute de art.87 alin. 1 lit. a) – h) din Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, și de normele CSSPP, cu respectarea următoarelor limite maxime pentru fiecare instrument:

a) 20 % din activele fondului de pensii vor putea fi investite în instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:

- conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European – 5%;
- depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pe o perioadă de până la 180 zile calendaristice - 20%;
- depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României,

Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice - 20%.

b) 70% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:

-titluri de stat, cu scadență mai mică de 1 an – 50 % ;

-titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an – 70%;

c) 30% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și în alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:

-obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European având garanția explicită și integrală a statului - 30%;

d) 50% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:

- acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România – 35%;

- acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România – 35%;

- obligațiuni corporatiste ale emitenților din România – 30%

din care:

- obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrală a statului - 30%;

- obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade” – 30%

din care:

- obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România având garanția explicită și integrală a statului – 30%

e) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu respectarea următoarelor sublimite:

- titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia - 15%;

- titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade” - 5%;

f) 10% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:

- obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia - 10 %

din care:

- obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia având garanția explicită și integrală a statului - 10 %;

- obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade” - 5%

din care:

- obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe având garanția explicită și integrală a statului - 5%;

g) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. j), tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade”;

h) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de participare emise de organisme

de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;

i) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;

j) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate;

k) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.

Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului.

Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport, activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, și de normele CSSPP.

Instrumentele derivate pe mărfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției făcută în activul suport sau pentru a facilita gestionarea eficientă a activelor. Investirea în instrumente derivate pe mărfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

8.3. În funcție de natura emitentului de instrumente în care se poate investi, procentele maxime admise de lege sunt:

a) 5% din activele Fondului de pensii facultative pot fi investite într-o singură societate comercială sau în fiecare categorie de active ale acesteia;

b) 10% din activele Fondului de pensii facultative pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

Limitele prevăzute la lit. a) și b) se referă la toate tipurile de investiții permise de Lege și Normele emise de CSSPP, inclusiv conturi și depozite bancare, cu excepția titlurilor de stat.

## 9. STRUCTURA PORTOFOLIULUI

9.1. Structura portofoliului ținta va avea un caracter mixt între clase de active, în limitele legii.

9.2. Structura portofoliului, categoria de instrumente și limitele de variație se prezintă astfel:

Instrumente financiare	<u>Limite</u> minim	<u>procentuale</u> maxim
a) instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:	0	20
- conturi în lei sau valute liber convertibile, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ;	0	5
- depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice;	0	20
- depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice;	0	20
b) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0	70
-titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an;	0	50
-titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an;	0	70
c) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice		

Instrumente financiare	<u>Limite</u> minim	<u>procentuale</u> maxim
locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European; din care:	0	30
- obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European având garanția explicită și integrală a statului;	0	30
d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0	50
- acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România;	0	35
- acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România;	0	35
- obligațiuni corporatiste ale emitenților din România	0	30
din care:		
- obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrală a statului;	0	30
- obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România; care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade”	0	30
din care:		
- obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România având garanția explicită și integrală a statului;	0	30
e) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu respectarea următoarelor sublimite:	0	15
- titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia;	0	15
- titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade”;	0	5
f) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0	10
- obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia	0	10
din care:		
- obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia având garanția explicită și integrală a statului;	0	10
- obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade”	0	5
din care:		
- obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe având garanția explicită și integrală a statului;	0	5
g) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. j), tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul ”investment grade”;	0	5
h) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;	0	5

## Instrumente financiare

Limite procentuale  
minim maxim

i) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0	5
j) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate.	0	15

9.3. Consiliul de Administrație poate modifica, în interesul participanților, structura portofoliului și limitele de variație. Procentele de investire pot fi modificate oricând, în limitele mai sus precizate, fără a fi necesară informarea și acordul participanților, considerându-se, în acest sens, că Administratorul acționează în mod transparent și în beneficiul exclusiv al acestora.

## 10. RESPONSABILITAȚI ÎN LUAREA DECIZIILOR INVESTIȚIONALE

10.1. Responsabilitatea cu privire la politica de investiții a Fondului de pensii facultative revine Consiliului de Administrație, care adopta decizii în urma propunerilor formulate de Comitetul de investiții desemnat.

10.2. Funcțiile persoanelor care fac parte din Comitetul de investiții sunt: director general; director economic; director investiții; șef serviciu investiții, analist economic.

10.3. Comitetul de investiții propune, prin consens, Consiliului de Administrație propuneri cu privire la:

- a) strategia de investiții a activelor Fondului de pensii facultative;
- b) revizuirea politicii de investiții, potrivit legii;
- c) modalitatea de a aduce la un nivel optim investițiile cu respectarea limitărilor legale;
- d) stabilirea limitelor admise și de expunere la risc asumate prin prezentul prospect.

10.4. Comitetul de investiții are și următoarele sarcini curente:

- a) verificarea aplicării politicii de investiții asumate de Consiliul de Administrație;
- b) verificarea conformității investițiilor cu normele emise de CSSPP;
- c) gestiunea relațiilor privind serviciile de depozitare, gestionare și aplicarea instrucțiunilor investiționale date depozitarului;
- d) evaluarea condițiilor piețelor și a structurii activelor din portofoliul Fondului de pensii facultative;
- e) întocmirea de informări și rapoarte periodice, după caz, către Consiliul de Administrație.

10.5. Analiza oportunității investițiilor este efectuată de analistul economic, verificată și validată de șeful serviciului plasamente și aprobată de Comitetul de investiții. Orice plasament se efectuează cu semnătura a cel puțin două persoane care ocupă funcția de director și fac parte din Comitetul de investiții.

10.6. Toate limitele legale asumate prin prezenta Declarație și prin Prospectul schemei de pensii facultative privind riscurile investiționale sunt evidențiate operațional în sistemul informatic de administrare a activelor din portofoliul Fondului de pensii facultative.

10.7. Introducerea în programul informatic a limitărilor minime și maxime reduce riscul introducerii de tranzacții care să producă încălcarea regulilor și limitelor stabilite.

10.8. Depozitarul este de asemenea responsabil pentru încadrarea în limitările legale, în aplicarea deciziilor Consiliului de Administrație și Comitetului de investiții.

10.9. Auditul intern, Controlul intern și Auditorul financiar extern au ca atribuții verificarea operațiunilor Administratorului cu privire la administrarea activelor din portofoliul Fondului de pensii facultative.

1. *“Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare”.*

2. *“Activele fondului de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct de activele administratorului și de celelalte fonduri de pensii pe care le administrează”.*

3. *“Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.”*

4. *“Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare și nu oferă nicio garanție participantului”.*

## **11. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI**

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

11.2. Conform regimului fiscal, aplicabil la data autorizării Prospectului schemei de pensii facultative, sumele reprezentând contribuțiile la Fondul de pensii facultative sunt deductibile fiscal din baza de impozitare, astfel:

- a) pentru salariat din venitul salarial brut lunar, reprezentând echivalentul în lei a 400 euro, într-un an fiscal;
- b) pentru angajator, la calculul profitului impozabil, în limita sumei reprezentând echivalentul în lei a 400 euro, într-un an fiscal;
- c) pentru participanții care nu sunt salariați la calculul profitului impozabil, în limita sumei reprezentând echivalentul în lei a 400 euro, într-un an fiscal.

## **12. VALOAREA ACTIVULUI NET ȘI VALOAREA UNITAȚII DE FOND**

12.1. Activele Fondului de pensii facultative sunt evaluate în conformitate cu Normele emise de CSSPP.

12.2. Valoarea netă a activelor Fondului de pensii facultative se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor, astfel:

Valoarea neta a activelor fondului = Valoarea totala a activelor – Valoarea obligatiilor

12.3. Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu Normele emise de CSSPP.

12.4. Valoarea obligațiilor se calculează prin însumarea tuturor comisioanelor și taxelor stabilite conform Normelor emise de CSSPP și prevederilor de la pct.17.

12.5. Obligațiile Fondului de pensii facultative sunt constituite din cheltuieli privind:

- a) comisionul de administrare;
- b) comisionul de depozitare;
- c) taxa de auditare.

12.6. Valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii facultative pentru o anumită dată se determină în conformitate cu Normele emise de CSSPP, astfel:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{Valoarea netă a activelor fondului la acea dată}}{\text{Nr. de unități de fond la acea dată}}$$

12.7. Unitatea de fond este o noțiune dematerializată și reprezintă o deținere în activele fondului de pensii facultative.

12.8. Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei, ulterior valoarea unității de fond se determină zilnic potrivit prevederilor de la pct. 12.6.

12.9. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond se calculează în fiecare zi lucrătoare și se comunică la CSSPP în aceeași zi de către depozitar și Administrator.

12.10. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond sunt auditate anual de către auditorul financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România și avizat de CSSPP.

12.11. Valoarea unitară a activului net se calculează pe baza informațiilor valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului, se înregistrează cu 6 zecimale în evidențele Fondului de pensii facultative și se raportează în fiecare zi lucrătoare.

12.12. Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor, a transferului activului personal al acestuia sau anulate în caz de invaliditate sau deces al participantului, precum și ca urmare a regularizărilor efectuate de către instituția de evidență.

### **13. RATA RENTABILITĂȚII FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE**

Rata rentabilității Fondului de pensii facultative se calculează potrivit Normelor emise de CSSPP.

### **14. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR**

14.1. Contribuțiile participanților se colectează prin banca – depozitar în contul Fondului de pensii facultative și se evidențiază pe baza codului numeric personal și a numărului actului individual de aderare.

14.2. După deducerea comisionului de administrare de 5%, contribuțiile participanților se transformă în unități de fond.

14.3. Contul individual al unui participant este constituit prin alocarea de unități de fond corespunzătoare contribuțiilor nete și / sau transferurilor de lichidități bănești provenite de la un alt fond de pensii facultative.

*“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.”*

## **15.TRANSFORMAREA IN UNITAȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR**

15.1. Contribuțiile nete la Fondul de pensii facultative și transferurile de lichidități bănești de la un alt fond de pensii facultative se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale în maximum 4 zile lucrătoare de la data încasării acestora și identificării participantului pentru care se plătesc.

15.2. Convertirea contribuțiilor nete la Fondul de pensii facultative și transferurile de lichidități bănești de la un alt fond de pensii facultative în unități de fond se face prin împărțirea acestora la valoarea unității de fond din data în care au fost încasate acestea (data apariției în extrasul de cont bancar).

## **16.RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE**

Resursele financiare ale Fondului de pensii facultative sunt următoarele :

- a) contribuțiile nete care vor fi convertite în unități de fond;
- b) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen de angajator;
- c) sumele provenite din investirea activelor Fondului de pensii facultative;
- d) drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul legal de prescripție până la revendicare.

## **17.COMISIOANELE SI TAXELE AFERENTE FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE**

17.1. Pentru activitatea de administrare a Fondului de pensii facultative, Administratorul își deduce următoarele comisioane:

- a) 5% din contribuțiile brute plătite, de participanți și / sau angajator, după caz înainte de convertirea acestora în unități de fond;
- b) 1,5% /an din activul net total al fondului de pensii facultative (reprezentând 0,125% din activul net mediu lunar al fondului de pensii facultativ). Cheltuiala cu acest comision se evidențiază zilnic în calculul valorii activului net și se regularizează la sfârșitul fiecărei luni, folosind următoarele formule de calcul:

-  $C.adm/lună = ( 1,5\% /12luni ) \times V.an \text{ mediu lunar}$ ;

-  $C.adm/zi = [ ( 1,5\% /12luni ) \times V.an \text{ mediu lunar} ] / nr. \text{ zile din lună}$ .

În data de 1 a fiecărei luni comisionul de administrare calculat pentru ultima zi a lunii anterioare se va regulariza astfel:

-  $C.adm = ( 1,5\% /12luni ) \times (V.an \text{ mediu lunar} - \text{suma } C.adm(t))$

în care V.an reprezintă valoarea activului net iar t reprezintă numărul total de zile, mai puțin ultima zi din lună.

Administratorul nu calculează și nu deduce comisionul de 1,5%/an din activul net total al fondului pentru primul an de activitate urmând ca acest comision să fie suportat de fond începând cu anul doi de activitate.

17.2. Pentru ținerea în siguranță a activelor Fondului de pensii facultative precum și pentru efectuarea operațiunilor legate de activitatea de depozitare Administratorul încheie un contract de depozitare cu o bancă – depozitar, avizată de CSSPP.

17.3. Comisionul de depozitare este de 0,06% /an aplicat la valoarea medie lunara a activelor depozitate pentru calcularea zilnică a valorii activului net, a valorii unitare a activului net, a numărului de unități de fond precum și pentru verificarea respectării limitărilor legale de investire prevăzute în prospect. Administratorul suportă comisionul de depozitare pentru Fondul de pensii facultative din surse proprii, pentru perioada 01.09.2008 – 31.12.2010, urmând ca acest comision să fie suportat de fond începând cu anul 2011.

17.4. Administratorul suportă următoarele comisioane:

a) custodie pentru păstrarea în siguranță a portofoliului, aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie astfel:

- piața locală - **0.035%** pe an;
- piețe externe mature - **0.025%** pe an;
- piețe externe emergente - **0.25%** pe an;

b) corporate actions:

- pentru notificare privind emitenții de instrumente financiare  
- Hotărâri AGOA / AGEA - **13 Euro**/ notificare;
- colectare beneficii (dividende, cupon, acțiuni gratuite, acțiuni subscrise) - **13 Euro**/ eveniment;

c) proxy voting pentru reprezentare în AGA, pe bază de mandat semnat de Administrator **90 Euro** + cheltuieli de reprezentare;

d) decontare tranzacții cu instrumente financiare:

- decontare tranzacții valori mobiliare (**acțiuni, obligațiuni**);
  - piața locală (BVB) - **30 lei**/ tranzacție;
  - piețe externe mature - **40 Euro**/ tranzacție;
  - piețe externe emergente - **70 Euro**/ tranzacție;
- decontare tranzacții **titluri de stat**;
  - piața primară – comision **0**;
  - piața secundară comision **SaFIR** (conform grilei Băncii Naționale);
- eurobonduri - **30 Euro**/ tranzacție,

din comisionul de administrare prevăzut la pct.17.1. Piețele mature sunt: Franța, Germania, Anglia, Statele Unite, Italia, Canada, Japonia, Elveția, Olanda, Belgia, Danemarca, Finlanda, Norvegia, Suedia, Spania. Piețele externe emergente sunt: Polonia, Turcia, Estonia, Ungaria, Letonia, Lituania.

e) intermediere:

- pentru acțiuni, până la **0,8%** din valoarea tranzacției;
- pentru certificatele de trezorerie emise în lei: pe piața primară până la **0,08%** (min.500 lei) + Comision SaFIR (conform grilei Băncii Naționale) aplicat la suma cumpărată; pe piața secundară până la **75 lei** + **Comision SaFIR** (conform grilei Băncii Naționale).
- pentru alte instrumente cu venit fix până la **0,2%** din valoarea tranzacției, indiferent de moneda de emisiune.

17.5. Pentru certificarea situațiilor financiar – contabile ale Fondului de pensii facultative precum și pentru efectuarea verificărilor legate de activitatea de audit Administratorul încheie un contract de audit cu un auditor financiar, membru a CAFR și avizat de CSSPP.

17.6. Taxa de audit este de 2.000 euro /an și nu include TVA. Administratorul suportă taxa de audit pentru Fondul de pensii facultative din surse proprii, pentru perioada 01.09.2008 – 31.12.2010, urmând ca această taxă să fie suportată de fond începând cu anul 2011.

Administratorul suportă eventualele majorări ale taxei de audit, dacă va fi cazul, precum și taxele de audit pentru rapoartele suplimentare solicitate de CSSPP, potrivit legii.

## **18 . TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE**

18.1. Transferul la un alt fond de pensii facultative este o opțiune individuală a participanților și se realizează cu îndeplinirea procedurii de transfer prevăzute de Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și Normele emise de CSSPP.

18.2. Participanții se pot transfera la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- a) au depus o cerere de transfer a lichidităților bănești, calculate în conformitate cu prevederile legii și a prezentului prospect, la sediul social sau la un sediu secundar al Administratorului;
- b) au dobândit calitatea de participant la noul fond de pensii facultative conform normei privind participanții la un fond de pensii facultative.

18.3. În termen de maximum două zile lucrătoare de la data depunerii cererii de transfer, Administratorul va comunica, în scris, participantului următoarele informații:

- a) numărul unităților de fond la data cererii de transfer;
- b) valoarea unității de fond la data cererii de transfer;
- c) valoarea deducerilor legale aplicate;
- d) valoarea activului personal ce urmează a fi transferat.

18.4. Administratorul noului fond de pensii facultative are obligația să pună la dispoziția Administratorului, în maximum două zile lucrătoare de la data aderării, o copie a actului individual de aderare semnat de către participant.

18.5. În termen de maximum 5 zile calendaristice de la data primirii copiei Actului individual de aderare Administratorul va efectua transferul de lichidități bănești către administratorul noului fond de pensii facultative. Lichiditățile bănești reprezintă activul personal calculat la data cererii mai puțin penalitățile de transfer, după caz, și comisioanele bancare aferente transferului.

18.6. Pentru întâzieri privind transferul de lichidități bănești, către noul fond de pensii, Administratorul va plăti acestuia penalități de întâziere, potrivit Normelor emise de CSSPP.

18.7. Penalitățile de întâziere menționate la pct. 18.6. se adaugă la activul personal al participantului care a aderat la noul fond de pensii facultative prin transformarea acestora în unități de fond fără deducerea altor comisioane.

18.8. În cazul în care transferul la un nou fond de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 ani de la data aderării la fondul de pensii facultative, participanții datorează penalități de transfer de 5% din activul personal.

18.9. În situația în care participanții doresc să se transfere la un alt fond de pensii facultative gestionat de același Administrator, aceștia nu datorează penalități de transfer.

18.10. Transferul participanților de la un fond de pensii facultative la alt fond de pensii facultative al Administratorului se face conform legii și prezentului prospect.

## **19. PLATA PENSIILOR FACULTATIVE ȘI A PRESTAȚIILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE**

19.1. Activul personal al participanților va fi cuprins într-un plan de plată a pensiei facultative numai la solicitarea, în scris, a participantului și numai dacă sunt îndeplinite următoarele condiții cumulative:

- a) participantul a împlinit vârsta de 60 ani;
- b) au fost plătite minim 90 de contribuții lunare;
- c) activul personal este cel puțin egal cu suma stabilită de Normele emise de CSSPP pentru obținerea unei pensii minime.

19.2. Participanții care nu îndeplinesc una din condițiile prevăzute la pct.19.1 lit.b și c primesc suma, reprezentând activul personal, sub forma de plată unică sau eșalonată pe o perioadă de până la 5 ani, la alegere, mai puțin cheltuielile generate de plăți.

19.3. Participanții care devin incapabili să presteze o activitate ca urmare a invalidității, definită conform Legii nr.19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, au dreptul să primească:

- a) suma reprezentând activul personal, sub formă de plată unică sau eșalonată pe 5 ani la alegere, mai puțin cheltuielile generate de plăți, dacă nu îndeplinesc condiția prevăzută la pct.19.1, lit.c;
- b) o pensie facultativă ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin legea specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP, dacă îndeplinesc condiția prevăzută la pct.19.1, lit.c.

19.4. Planul de plată a pensiei se stabilește pentru fiecare participant cu respectarea prevederilor legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP. Conform Legii nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 3 ani de la intrarea în vigoare a acesteia se adopta legea specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP.

## **20.GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR**

Administratorul garantează:

- a) evidențierea separată a activelor Fondului de pensii facultative de activele altor fonduri administrate precum și de activele sale;
- b) investirea și evidențierea separată a plasamentelor activelor Fondului de pensii facultative și a randamentelor acestora;
- c) participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor facultative.

## **21. RAPORTARE ȘI INFORMARE**

21.1. Fiecare participant va fi informat până la data de 15 aprilie al fiecărui an, în scris, gratuit, cu privire la:

- a) Activul personal, cuprinzând:
  - contribuția datorată conform actului de aderare, contribuția plătită și contribuția convertită în unități de fond ;
  - valoarea unității de fond la data convertirii contribuției;
  - numărul de unități de fond alocat și valoarea acestora;
  - orice alte informații prevăzute de Normele emise de CSSPP.

b) Situația Fondului de pensii facultative, cuprinzând:

- elemente de bilanț;
- situația veniturilor și cheltuielilor;
- profitul / pierderea exercițiului financiar;
- orice alte informații prevăzute de Normele emise de CSSPP.

c) Situația Administratorului, cuprinzând:

- numele și prenumele / denumirea acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor Administratorului și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
- numele și prenumele administratorilor și directorilor;
- elemente de bilanț;
- contul de profit / pierdere;
- orice alte informații prevăzute de Normele emise de CSSPP.

21.2. Administratorul transmite participanților orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative, în termen de 10 zile calendaristice.

21.3. Administratorul pune la dispoziția participanților informații privind politica de investiții, informații detaliate privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții precum și alte informații privind gradul de risc și costurile legate de investiții.

21.4. Participanții pot solicita, în scris, contra cost, informații suplimentare față de cele prevăzute la pct. 21.1, 21.2, și 21.3, privind participarea la Fondul de pensii facultative. Tariful serviciului este cel stabilit prin Normele emise de CSSPP.

21.5. Administratorul va transmite CSSPP:

- anual, informații pentru activitatea proprie și pentru fiecare fond de pensii facultative administrat raportările contabile al căror conținut va fi întocmit în conformitate cu legislația în vigoare și cu Normele emise de CSSPP privind reglementările contabile aplicabile entităților reglementate, autorizate, supravegheate și controlate de CSSPP;
- semestrial, informații pentru activitatea proprie și pentru fiecare fond de pensii facultative administrat raportările contabile prevăzute de Normele CSSPP privind sistemul de raportare contabilă la 30 iunie a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP;
- lunar, până la data de 25 ale lunii următoare, pentru activitatea proprie de administrare de fonduri de pensii facultative: balanța de verificare analitică, situația privind taxa de administrare și situația privind comisioanele plătite agenților de marketing persoane juridice;
- lunar, până la data de 25 ale lunii următoare, pentru fondul de pensii: balanța de verificare analitică, situația detaliată a investițiilor și informații despre participanții la fondul de pensii facultative;
- săptămânal, în a doua zi lucrătoare a săptămânii următoare celei pentru care se face raportarea, informații despre participanții la fondul de pensii facultative;
- zilnic, informații despre valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și numărul de unități de fond. Aceste informații se transmit în ziua lucrătoare următoare celei pentru care se face raportarea.

21.6. Administratorul va publica pe pagina de web [www.asirom-concordia.ro](http://www.asirom-concordia.ro) următoarele:

- raportările anuale și semestriale, în termen de 5 zile de la transmiterea lor la CSSPP;
- valoarea ratei de rentabilitate a fondului, trimestrial, în a patra zi lucrătoare de la încheierea acestuia;
- situația detaliată a investițiilor, în termen de 5 zile calendaristice de la transmiterea acesteia la CSSPP;
- valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și numărul unităților de fond precum și numărul de participanți pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii încheiate, în fiecare zi de marți până la ora 15:00 a săptămânii următoare.

## **22. MODIFICAREA PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE**

22.1. Administratorul poate propune, oricând, CSSPP modificarea și/sau completarea prevederilor Prospectului schemei de pensii facultative ținând seama de evoluția nefavorabilă a fondului de pensii facultative.

22.2. Administratorul are obligația potrivit legii, să propună, cel puțin o dată la 3 ani, modificarea Prospectului schemei de pensii facultative care să cuprindă, în special, revizuirea și completarea politicii de investiții.

22.3. Modificarea Prospectului schemei de pensii facultative va fi adusă la cunoștință participanților sau reprezentanților acestora, după caz, numai după obținerea avizului prealabil de la CSSPP.

22.4. În termen de maximum 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a Prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul va informa participanții sau reprezentanții lor, după caz, asupra propunerilor de modificare a Prospectului schemei de pensii facultative prin poștă sau adresă de email, prin afișare pe pagina de web proprie și prin publicare într-un cotidian cu răspândire națională.

22.5. Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a Prospectului schemei de pensii facultative notifică acest fapt, în scris, Administratorului, prin poștă sau adresă de email în termen de maximum 30 de zile de la data informării.

22.6. În baza notificărilor prevăzute la pct.22.5, participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a Prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fără penalități, la un alt fond de pensii facultative, în termen de maximum 30 zile de la data informării.

22.7. Administratorul va întocmi un proces-verbal în care se va consemna:

- a) numărul notificărilor primite de la participanții Fondului de pensii facultative care nu au fost de acord cu propunerile de modificare și ponderea acestuia față de total participanți;
- b) acordul sau dezacordul, în limita a jumătate plus unu din numărul participanților, pentru modificarea Prospectului schemei fondului de pensii facultative.

22.8. Procesul-verbal se întocmește după o perioadă de 15 zile calendaristice de la data când a expirat termenul în care participanții aveau posibilitatea să-și exprime dezacordul față de modificările propuse și se semnează de reprezentantul legal al Administratorului sau înlocuitorul acestuia.

22.9. În cazul în care s-a obținut acordul a jumătate plus unu din numărul participanților pentru modificarea Prospectului schemei de pensii facultative Administratorul va depune la CSSPP o cerere însoțită de procesul verbal prevăzut la pct.22.8, precum și de celelalte documente prevăzute de lege pentru autorizarea modificării Prospectului schemei fondului de pensii facultative.

22.10. Prospectul schemei de pensii facultative modificat și aprobat prin decizia CSSPP va fi pus la dispoziția participanților prin prezentarea la sediile autorizate ale Administratorului, prin intermediul agenților de marketing și pe pagina de web proprie precum și printr-un cotidian cu acoperire națională.

22.11. Modificările asupra Prospectului schemei de pensii facultative ce survin în urma unor modificări legislative se vor realiza cu avizul prealabil CSSPP fără taxe și fără a mai fi necesară obținerea acordului participanților.

## **23.INFORMȚII DESPRE ADMINISTRATOR**

23.1. S. C. ASIROM – CONCORDIA SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII FACULTATIVE S.A.

Sediul social: București, Bdul. Națiunile Unite nr.1, bl.108A, et.1, unitatea A1, sector 5, tel./fax: 311.30.45, 319.82.90, 319.82.91, adresa web: [www.asirom-concordia.ro](http://www.asirom-concordia.ro), e-mail: [office@asirom-concordia.ro](mailto:office@asirom-concordia.ro).

Înscrisă în Registrul Comerțului cu nr.J40/1087/1997 CUI. RO9180754.

Înscrisă în Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-9193191, autorizată ca administrator de CSSPP prin Decizia nr.213/17.06.2008.

23.2.Consiliul de Administrație:

- Brătulescu Ion Gheorghe – Director general adjunct la S.C. Asigurarea Româneasca - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

- Balaban Mariana – Manager asigurări de viață și de persoane la S.C. Asigurarea Româneasca - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

- Dumitru Lucian – Manager Departament asigurări de viață la S.C. Asigurarea Româneasca – ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

23.3. Conducerea executivă:

- Stoicescu Elena – Director general,
- Barcaru Florin – Director economic.

23.4. Comitetul de investiții:

- Stoicescu Elena – Director general;
- Barcaru Florin – Director economic;
- Director investiții;
- Șef serviciu investiții;
- Analist economic.

23.5. Structura acționariatului:

- dețineri directe:

S.C.Asigurarea Româneasca - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A. - 99,4375%

- dețineri indirecte:

WIENER STADTISCHE VERSIGHERUNG AG -98,46%

## **24.INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR**

24.1.Pentru păstrarea în siguranță a activelor Fondului de pensii facultative și desfășurarea activității de depozitare Administratorul încheie un contract cu o societate de depozitare, numita depozitar, autorizată de CSSPP.

24.2.Depozitarul are în principal următoarele obligații:

- a) să deschidă conturi, pe numele Fondului de pensii facultative, în care se va păstra instrumentele financiare aflate în custodie;
- b) să deschidă un cont colector pentru colectarea contribuțiilor și derularea operațiunilor Fondului de pensii facultative, precum și un cont bancar pentru decontare, aferent tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- c) să realizeze colectarea dividendelor, dobânzilor și a altor fructificări conform dispozițiilor

Administratorului;

d) să se asigure ca transformarea contribuțiilor în unități de fond este efectuată în conformitate cu prevederile legale;

e) să calculeze valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și numărul de unități de fond și să le transmită Administratorului și CSSPP.

24.3. Depozitarul acționează numai pe baza instrucțiunilor scrise primite de la Administrator, în limita prevederilor legale în vigoare, verifică și monitorizează toate activele deținute de fiecare participant la Fondul de pensii facultative.

24.4. Activele Fondului de pensii facultative nu vor face, potrivit legii, obiectul procedurilor de executare silită declanșat de creditorii depozitarului, nu vor fi puse sub sechestru sau poprite de către aceștia și nu vor face parte din masa credală în caz de faliment al depozitarului.

24.5. Toate operațiunile de creditare sau debitare a conturilor de active financiare ale Fondului de pensii facultative se realizează numai prin intermediul depozitarului.

24.6. Depozitarul fondului de pensii facultative este BANCPOST S.A.

Sediul social: București, Calea Vitan nr.6-6A, Tr.B și C, et.3-8, sector 3, Bd. Libertății 18, Bl.104, sector 5, Bd. Libertății 20, Bl.103, sector 5, adresa web: [www.bancpost.ro](http://www.bancpost.ro).

Inscrisă în Registrul Comerțului cu nr.J40/9052/1991, CUI R404416.

Inscrisă în Registrul CSSPP cod DEP-RO-416795, avizată de CSSPP prin Avizul nr.36/27.06.2007.

## **25. INFORMTII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN**

25.1. Pentru auditarea activității Fondului de pensii facultative Administratorul încheie un contract cu o societate de audit financiar, numită auditor financiar, avizată de CSSPP.

25.2. Auditorul financiar va întocmi un raport de audit financiar în conformitate cu standardele de audit emise de C.A.F.R. și va cuprinde cel puțin următoarele:

a) auditarea anuală a valorii activului net și a valorii unității de fond, auditorul financiar având obligația de a-și exprima opinia în ceea ce privește respectarea metodologiei de calcul a indicatorilor financiari specifici fondurilor de pensii facultative;

b) identificarea situațiilor financiare anuale care fac obiectul auditului financiar, împreună cu cadrul de raportare financiară care a fost aplicat la întocmirea acestora;

c) descrierea ariei auditului financiar, cu respectarea standardelor internaționale de audit conform cărora a fost efectuat auditul;

d) opinia auditorului financiar care să exprime în mod clar punctul de vedere potrivit căruia situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activității Fondului de pensii facultative și care este conformă cadrului relevant de raportare financiară, cu respectarea cerințelor legale;

e) opinia de audit poate fi: fără rezerve, cu rezerve, contrară sau imposibil de exprimat, dacă auditorii financiari nu au fost în măsură să exprime o opinie de audit;

f) o opinie privind aspectele asupra cărora auditorii financiari atrag atenția printr-un paragraf distinct, fără ca opinia de audit să fie cu rezerve;

g) o opinie privind gradul de conformitate a raportului administratorului cu situațiile financiare anuale pentru același exercițiu financiar;

h) o opinie cu privire la respectarea prevederilor legale privind metodologia de calcul și evidența a rezervelor tehnice ale fondului de pensii facultative, precum și a categoriilor de active admise să acopere rezervele tehnice și regulile de dispersie a plasamentelor;

i) o opinie privind respectarea prevederilor legale privind marja de solvabilitate a Fondului de pensii facultative;

j) o opinie privind practicile și procedurile controlului și auditului intern al administratorului, precum și eventualele deficiențe constatate și recomandările făcute pentru remedierea acestora.

25.3. Auditorul financiar întocmește, în termen de 30 de zile, pe baza informațiilor prezentate de Administrator, rapoarte suplimentare, în conformitate cu standardele de audit financiar și cu cadrul de raportare definit prin standardele internaționale de contabilitate și prin reglementările CSSPP referitoare la operațiunile reclamate de acționarii reprezentând cel puțin 5% din totalul drepturilor de vot.

25.4. Auditorul financiar poate furniza servicii suplimentare, inclusiv rapoarte solicitate de CSSPP în condițiile respectării principiului independenței.

25.5. Auditorul financiar al Fondului de pensii facultative este S.C. PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL

Sediul social: București, Sector 5, Str. Costache Negri (Opera Center), Nr. 1-5, etj.5-6, Tel. 40-21-202.8500, 40-21-202.86.00 adresa web: [www.pwc.com/ro](http://www.pwc.com/ro).

Înscrisă în Registrul Comerțului sub nr. J40/17223/30.06.1993, CUI 4282940 .

Înscrisă în Registrul CSSPP nr. 37 din 27.06.2007, avizată de CSSPP prin Avizul nr. Nr. 37 din 27.06.2007.

## **26. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 2653.

Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat în scris de către acesta la încheierea actului individual de aderare, cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru libera circulație a acestor date.

Participantul este de acord ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fondul de pensii facultative, statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătura cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a administratorului.

Conform cerințelor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date (modificată și completată), Administratorul se obligă să administreze, în condiții de siguranță datele personale ale participanților, așa cum îi sunt furnizate.

În temeiul legii, persoana fizică care și-a exprimat acordul pentru prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date beneficiază de următoarele drepturi legale:

- dreptul la informare;
- dreptul de acces la date;
- dreptul de intervenție asupra datelor;
- dreptul de opoziție;
- dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale;
- dreptul de a se adresa justiției.

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

Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția oricărui din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 și pentru a i se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării datelor sale cu caracter personal.

# CONTRACT DE ADMINISTRARE

## Părțile contractante:

**S.C.ASIROM-CONCORDIA SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII FACULTATIVE S.A.** cu sediul in Bucuresti , Bd.Natiunile Unite nr. 1 , bl.108A , unitatea A1, sector 5, înregistrata la Oficiul Registrului Comerțului sub nr J40/1087/1997, cod unic de înregistrare RO-9180754 , autorizată ca administrator cu Decizia nr.213/2008 emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) , inscrista in Registrul C S S P P sub codul SAP-RO-9193191 , reprezentată legal prin Elena Stoicescu – Director General , in calitate de **Administrator** al Fondului de pensii facultative “CONCORDIA MODERAT”

și

1. Maria Dan Vincențiu, cetățean român , cu domiciliu: București, str. Crivațului nr.21, bl.44B etj.4, ap.21, sector 3, C.I. Seria RX nr. 127707, CNP 1730515431529;
  2. Brătulescu Rodica Elena, cetățean român, cu domiciliu: București, al. Lungulețu nr.6, bl.D14, sc.E et.2 ap.185, sector 2, C.I. Seria DP nr.108563, CNP 2830520450046;
  3. Stanciulescu George Florin, cetățean român, cu domiciliu: București, str. Ing.Cristian Pascal nr.4A, sector 6, C.I. Seria RX nr.097794, CNP 1740430182787;
  4. Sandu Silviu Florian, cetățean român, cu domiciliu: București, Cal.Plevnei nr.1, sc.A, etj.2, ap.5, sector 5, C.I. Seria RR nr.299992, CNP 1820601450084;
  5. Laza Daniela, cetățean român, cu domiciliu: București, str.Hagi Ghița nr.35, ap.2, sector 1, C.I. Seria RT nr.227090, CNP 2720723270616,
- în calitate de **Fondatori-participanti** ai Fondului de pensii facultative „CONCORDIA MODERAT”.

## Obiectul contractului

Art. 1. (1) Obiectul prezentului contract îl constituie administrarea Fondului de pensii facultative “CONCORDIA MODERAT” înființat, potrivit legii, prin contract de societate civilă, entitate fără personalitate juridică, în scopul punerii în practică a Schemei de pensii facultative a cărui prospect este autorizat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

(2) Fondul de pensii facultative “CONCORDIA MODERAT”, are următoarele obiective principale:  
a) mobilizarea resurselor financiare disponibile de la potențialii participanți, administrarea contribuțiilor plătite de participanți și investirea activelor fondului în instrumente ale pieței de capital și ale pieței monetare în condiții care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și rentabilitatea fondului;  
b) creșterea, pe termen lung, a activelor fondului în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative direct proporțională cu valoarea contribuțiilor nete și valoarea investițiilor acestora.

(3) Prin administrare părțile înțeleg realizarea de către Administrator în numele și pe seama Fondului de pensii facultative a prerogativelor care sunt în sarcina Administratorului potrivit Legii nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și Normelor emise de CSSPP în aplicarea legii.

(4) Principalele prerogative ale Administratorului sunt:

- a) gestionarea și evidența activelor și pasivelor Fondului de pensii facultative;
- b) redactarea și emiterea tuturor situațiilor și raportărilor Fondului de pensii facultative, potrivit legii;
- c) reprezentarea Fondului de pensii facultative în raport cu terții, inclusiv instanțele de judecată;
- d) încheierea, în condițiile legii, a tuturor actelor juridice necesare aducerii la îndeplinire a obiectivelor Fondului de pensii facultative, punerii în aplicarea a Schemei de pensii facultative și activității de administrare;

e) participarea la asociații profesionale specifice.

(5) Participanții la Fondul de pensii facultative acorda Administratorului toate puterile necesare realizării obiectului prezentului contract.

(6) Principiile Schemei de pensii facultative sunt:

a) investirea activelor în interesul exclusiv al participanților;

b) investirea în active care să asigure lichiditatea Fondului de pensii facultative;

c) diversificarea moderată a activelor Fondului de pensii facultative;

d) asigurarea unei profitabilități optime a Fondului de pensii facultative în condiții de securitate investițională;

(7) Administratorul Fondului de pensii facultative este obligat să respecte eventualele limitări ce ar decurge din prevederile prezentului contract.

### **Durata contractului**

Art. 2. Durata prezentului contract este nelimitată.

### **Prețul contractului; Modalități de plată**

Art. 3. Pentru administrarea Fondului de pensii facultative, Administratorul retine un comision de administrare compus din:

a) 5% din contribuțiile brute plătite, de participanți și / sau angajator, după caz înainte de convertirea acestora în unități de fond;

b) 1,5% /an din activul net total al fondului de pensii facultative (reprezentând 0,125% din activul net mediu lunar al fondului de pensii facultativ).

Art. 4. Metoda de calcul și de percepere a comisionului de administrare este cea prevăzută în Prospectul schemei de pensii facultative în conformitate cu prevederile Legii nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și Normelor emise de CSSPP în aplicarea legii.

### **Obligațiile Administratorului**

Art. 5. Obligațiile Administratorului Fondului de pensii facultative sunt cele care rezultă din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, Normele emise de CSSPP în aplicarea legii și prospectul schemei de pensii facultative astfel:

a) colectarea contribuțiilor participanților, transformarea contribuțiilor după deducerea comisionului în unități de fond;

b) transferul de lichidități bănești și decontarea cheltuielilor privind operațiunile Fondului de pensii facultative;

c) evidența, administrarea și investirea activelor Fondului de pensii facultative;

d) calculul sumei din contul fiecărui participant la sfârșitul perioadei de acumulare și plata drepturilor cuvenite participantului sau beneficiarului, conform legii;

e) calculul valorii nete a activelor Fondului de pensii facultative și al unității de fond, în fiecare zi lucrătoare;

f) evidența conturilor individuale, precum și furnizarea documentelor privind participarea, notificarea, informarea periodică sau transferul participanților ;

g) gestionarea operațiunilor zilnice ale Fondului de pensii facultative;

h) efectuarea plăților datorate entităților implicate;

i) gestionarea relațiilor cu entitățile implicate și CSSPP;

j) elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și distribuirea rapoartelor și situațiilor financiare către CSSPP și participanți, potrivit legii;

k) gestionarea, păstrarea și arhivarea documentelor privind Fondul de pensii facultative, participanții și beneficiarii săi;

l) aplicarea unui tratament nediscriminatoriu tuturor participanților la Fondul de pensii facultative;

m) elaborarea și propunerea Prospectului schemei de pensii facultative, precum și supunerea spre avizarea CSSPP a modificării acestuia;

n) informarea participanților cu privire la activitatea Fondului de pensii facultative în condițiile legii și ale Prospectului schemei de pensii facultative. Obligația de informare se referă cel puțin la:

– publicarea, până cel târziu la data de 31 mai a fiecărui an, a unui raport anual, cuprinzând informații complete și corecte despre activitatea desfășurată în anul precedent;

- punerea la dispoziția oricărui participant a raportului anual precum și a declarației privind politica de investiții;
  - informarea anuală, în scris, a fiecărui participant, la ultima adresă comunicată, cu privire la activul personal, numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și cu privire la situația Administratorului;
  - transmiterea către participant a modificărilor Schemei de pensii facultative aprobată de CSSPP;
  - punerea la dispoziția participanților, la cerere, a informațiilor privind riscul investițiilor, gama de opțiuni, portofoliul existent și costurile investițiilor;
- o) elaborarea, revizuirea și punerea în aplicare a politicii de investiții;
- p) investirea activelor Fondului de pensii facultative, conform prevederilor Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, Normelor emise de CSSPP în aplicarea legii și Prospectului schemei de pensii facultative.
- q) păstrarea documentelor și evidentelor referitoare la Fondul de pensii facultative în conformitate cu prevederile Normelor CSSPP privind arhivarea;
- r) participarea la Fondul de garantare a pensiilor și plata contribuțiilor prevăzute de lege.

Art. 6. În vederea ducerii la îndeplinire a obligațiilor ce îi revin, Administratorul va acționa în interesul participanților 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. Evidentele Administratorului referitoare la participanți, contribuții, investiții și pensii facultative sunt organizate distinct, separat pe fiecare fond precum și de celelalte activități proprii ale Administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și Administrator.

Art. 8. Procedurile privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor, precum și procedurile de remediere a deficiențelor sunt stabilite prin norme interne ale Administratorului. Orice sesizare sau reclamație va fi soluționată pe cale amiabilă. Sesizarea sau reclamația va fi comunicată în scris (inclusiv în forma electronică), către sediul social al Administratorului. Acesta va înregistra sesizarea sau reclamația și va proceda la soluționarea ei în maximum 30 de zile. Reclamantul va primi, în scris, informații cu privire la cele solicitate și / sau punctul de vedere al Administratorului conținând clarificările necesare.

Art. 9. În soluționarea sesizărilor și reclamațiilor Administratorul are în vedere următoarele:

- a) desemnarea și pregătirea persoanelor astfel încât orice reclamație și sesizare primită să fie rezolvată în termenul legal și în concordantă cu legislația din domeniul pensiilor facultative;
- b) analiza cauzelor generatoare de reclamații și sesizări pentru prevenirea acestora.

Art. 10. Directorul general va informa periodic Consiliul de Administrație al societății cu privire la principalele reclamații și sesizări înregistrate, soluțiile date, măsurile luate și va face propuneri în vederea îmbunătățirii calității serviciilor oferite.

Art. 11. Administratorul va comunica participanților Fondului de pensii facultative orice informație cerută având legătură cu obiectul prezentului contract, conform Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, Normelor emise de CSSPP și Prospectului schemei de pensii facultative.

### **Drepturile participanților**

Art. 12.(1) Drepturile participanților la Fond de pensii facultative sunt cele care rezultă din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, Normele emise de CSSPP și Prospectul schemei de pensii facultative.

(2) Participantul are drept de proprietate asupra activului personal din contul sau individual. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, nu poate fi gestionat sau gajat, sub sancțiunea nulității actelor respective.

(3) Participanții au dreptul la obținerea unei pensii facultative la data întrunirii condițiilor de pensionare prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și Normele emise de CSSPP.

(4) Participantul al cărui activ personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii facultative minime stabilite prin Normele emise de CSSPP, are dreptul la o plată unică sau plăți eşalonate în rate

pe o durată de 5 ani, la cerere.

(5) Drepturile beneficiarilor în cazul decesului participantului anterior deschiderii dreptului la pensia facultativă sunt același cu ale participanților la Fondul de pensii facultative.

(6) Participanții au dreptul de a-și transfera activul personal la un alt fond de pensii facultative. Acest drept este intangibil și discreționar. Dacă transferul se realizează într-o perioadă de 2 ani de la data aderării la Fondul de pensii facultative, participantul va achita o penalitate de transfer în condițiile și limitele impuse de Normele emise de CSSPP.

(7) Participanții au dreptul de a fi informați anual, în scris, despre situația activului personal, respectiv despre numărul unităților de fond deținute și valoarea acestora la data de referință precum și despre situația financiară a Administratorului.

### **Obligațiile participanților**

Art. 13.(1) Obligațiile participanților la Fond de pensii facultative sunt cele care rezultă din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, Normele CSSPP și Prospectul schemei de pensii facultative.

(2) Participanții au următoarele obligații:

a) să semneze personal actul individual de aderare;

b) să vireze contribuția în cuantumul și la termenul prevăzut în actul individual de aderare;

c) să notifice, în scris, Administratorul și Angajatorul, după caz, cu privire la orice modificare a datelor personale, suspendarea sau încetarea plății contribuțiilor, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării plății;

d) să plătească penalități conform Normelor emise de CSSPP în cazul în care solicită transferul activului personal la un alt fond de pensii înainte de împlinirea a 2 ani de cotizare;

e) să solicite, în scris, dreptul la pensie și să comunice data și modalitatea de plată a drepturilor.

### **Răspunderea părților**

Art. 14. Administratorul 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. 15. Administratorul este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu o societate de depozitare, avizată de CSSPP, care să fie responsabilă pentru ținerea în siguranță a tuturor activelor Fondului de pensii facultative, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legate de activitatea de depozitare.

Art. 16. Prețul contractului de depozitare este convenit anual cu depozitarul conform prevederilor Prospectului schemei de pensii facultative.

### **Auditul**

Art. 17. Administratorul este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu o societate de audit financiar, membră a Camerei Auditorilor Financieri din România, avizată de CSSPP, care să fie responsabilă pentru certificarea situațiilor financiar-contabile ale Fondului de pensii facultative, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legate de activitatea de audit.

Art. 18. Prețul contractului de audit este convenit anual cu auditorul financiar (extern), conform prevederilor Prospectului schemei de pensii facultative.

Art. 19. Modalitățile de control exercitate de către auditori sunt în conformitate cu standardele de audit general acceptate în România emise de către Camera Auditorilor Financieri din România, și cu Standardele internaționale de Audit emise de Federația Internațională a Contabililor ("IFAC"). Standardele cer obținerea unei asigurări rezonabile, și nu absolute, ca situațiile financiare nu conțin erori semnificative rezultate din fraudă sau eroare.

### **Forța majoră**

Art. 20.(1) Forța majoră exonerează de răspundere partea care o invocă, pe toată durata producerii acesteia.

(2) Forța majoră se referă la toate evenimentele și/sau împrejurările independente de voința părții care o invocă, imprevizibile și de neînălțurat, și care, survenind după încheierea contractului, împiedică sau

întârzie total sau în parte îndeplinirea obligațiilor izvorâte din acest contract.

(3) Partea care invoca forța majoră este obligată să notifice celeilalte părți prin email/fax și/sau scrisoare recomandată, în termen de 7 (șapte) zile, existența și data de începere a evenimentelor sau împrejurărilor considerate ca forță majoră, trimițând totodată, în termen de 30 (treizeci) de zile, de la data apariției evenimentului, un act confirmativ eliberat de Camera de Comerț ori altă autoritate competentă prin care să se certifice realitatea și exactitatea faptelor și împrejurărilor cuprinse în notificarea menționată.

(4) În cazul în care forța majoră durează o perioadă mai mare de 45 (patruzeci și cinci) de zile de la declanșarea sa prezentul contract se reziliază, fără intervenția autorității judiciare, pe data primirii de către oricare dintre părți a notificării trimise de cealaltă parte, prin care aceasta din urma declară prezentul contract reziliat.

(5) Partea care se află în imposibilitatea executării obligațiilor contractuale din cauza producerii unui eveniment de forță majoră are obligația de a lua măsurile necesare în vederea limitării consecințelor.

#### **Modificarea contractului**

Art. 21. Modificarea prezentului contract se va face prin act adițional, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor legale în vigoare.

#### **Încetarea contractului**

Art. 22.(1) Prezentul contract încetează de plin 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 Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, Normelor CSSPP și Prospectului schemei de pensii facultative.

#### **Litigii**

Art. 23. Neînțelegerile privind interpretarea și executarea prezentului contract, dacă nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabilă între participanți, se vor înainta spre soluționare instanței de judecată pe raza căreia își are sediul Administratorul.

#### **Dispoziții finale**

Art.24.(1) Participanții la Fondul de pensii facultative devin parte a prezentului contract , având toate drepturile și obligațiile stipulate în acesta, prin semnarea Actului individual de aderare care cuprinde și declarația prin care participantul certifică faptul ca a primit, citit și înțeles prevederile Prospectului schemei de pensii facultative.

(2) Prezentul contract intra în vigoare începând cu data autorizării Fondului de pensii facultative de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

(3) Contractul de administrare a fost încheiat astăzi 26.06.2008, în șapte exemplare originale, câte unul pentru fiecare parte semnatară și unul pentru Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private(CSSPP).

<b>Administrator</b>	<b>Fondatori</b>	<b>Semnătura</b>
prin Director general	Maria Dan Vincențiu	.....
Stoicescu Elena	Brătulescu Rodica Elena	.....
.....	Stanciulescu George Florin	.....
	Sandu Silviu Florian	.....
	Laza Daniela	.....