

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE

Aparținând Fondului de Pensii Obligatorii BANCPOST FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Data publicării prospectului schemei de pensii private: 17 septembrie 2007

Numele Fondului de pensii: Bancpost Fond de Pensii Administrat Privat

Denumirea Administratorului Fondului de pensii: SC Bancpost Fond de Pensii SA, având Codul unic de înregistrare: 22271604; Numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: J40/15548/16.08.2007

Numărul și data deciziei de autorizare ca administrator 114/ 5.09.2007, înscrisă în Registrul CSPP sub numărul SAP-RO-22384041 din data de 5.09.2007.

Numărul deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii private, emisă de autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România: 115/ 5.09.2007.

Numărul deciziei de autorizare a Fondului de Pensii Private, emisă de autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România: 134 din 11.09.2007 înregistrat în Registrul CSSPP cu codul FP2 - 134.

Gradul de risc al Fondului de Pensii Obligatorii: mediu

Administratorul fondului de pensii **SC BANCPOST FOND DE PENSII S.A.** are sediul în București, Bulevardul Unirii, nr. 72, bl. J3C, tronson 2, etaj 2, ap. 201 și 204, sector 3, cod poștal 030836, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/15548/16.08.2007, cod unic de înregistrare 22271604, capital social subscris și integral vărsat de 19.500.000 lei/RON, înregistrat în registrul prelucrărilor de date cu caracter personal, telefon: (+4)021-320.05.75, fax: (+4)031-418.40.84, adresă de web: www.bancpostpensii.ro, adresă de e-mail: pensii@eurolife.gr.

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, adresă de web: www.csspp.ro, adresă de e-mail: csspp@csspp.ro.

1. DEFINIȚIILE TERMENILOR UTILIZAȚI ÎN CONȚINUTUL PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII PRIVATE:

Activele fondului de pensii administrate privat reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;

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;

Activul net total al fondului de pensii administrat privat la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;

Actul individual de aderare reprezintă un înscris prin care o persoană își manifestă actul de voință de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii private.

Administratorul este SC BANCPOST FOND DE PENSII S.A., o societate de pensii autorizată conform legii de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private în vederea administrării de fonduri de pensii private și, opțional, pentru a furniza pensii private (denumită, în cele de mai jos, „Administratorul”);

Beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil (denumit, în cele de mai jos, „Beneficiarul”).

Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului numărul 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 313/2005 (denumită, în cele de mai jos, „Comisia”);

Consiliul de Supraveghere Specială - consiliul constituit din două sau mai multe persoane, în funcție de numărul de participanți la un fond de pensii administrat privat, care fac parte din personalul de specialitate al Comisiei și care asista și supraveghează activitatea administratorului, pentru limitarea riscurilor și asigurarea redresării fondului de pensii;

Contractul de administrare reprezintă contractul încheiat între Administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii;

Contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;

Depozitarul este **BANCA COMERCIALA ROMÂNĂ SA**, o instituție de credit din România înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare R361757, societate administrată în sistem dualist, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) sub nr. DEP-RO-374136, avizată de CSSPP prin Decizia nr. 20/12.06.2007, având sediul social în București, Bulevardul Regina Elisabeta nr.5 (denumit, în cele de mai jos, „Depozitarul”).

Potrivit legii, depozitarului îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fondului de pensii administrat privat.

Fondul de Pensii Administrat Privat Bancpost Fond de Pensii Administrat Privat sau Fondul reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii 411/2004 și normelor emise de Comisie (denumit, în cele de mai jos, „Fondul de pensii administrat privat”, „Fondul”, „Fondul de pensii” sau „BANCPOST fond de pensii administrat privat” ori „BANCPOST fond de pensii”).

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 literele a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
- h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;

Instrumentele financiare derivate reprezintă instrumentele definite mai sus, la literele d) și g), combinații ale acestora precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;

Legea reprezintă Legea numărul 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat (denumită, în cele de mai jos, „Legea”);

Normele Comisiei sau normele reprezintă normele emise de Comisie în aplicarea Legii (denumite, în cele de mai jos „Normele”);

Participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond, care are în viitor un drept la o pensie privată (denumit, în cele de mai jos, „Participantul”);

Pensia privată reprezintă sumă plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;

Prospectul schemei de pensii private reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii (denumit, în cele de mai jos, „Prospectul schemei de pensii” sau „Prospectul”);

Rata de rentabilitate a Fondului de Pensii reprezintă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucratoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucratoare ce precedă perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă;

Schema de pensii private reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul colectează și investește activele Fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;

Valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată.

2. OBIECTIVELE FONDULUI

Obiectivul Fondului îl reprezintă creșterea pe termen lung a valorii activelor acestuia, prin mobilizarea resurselor financiare disponibile de la participanții în sistemul de pensii private și investirea prudentială a acestora pe piețele financiare, în scopul creării condițiilor necesare asigurării de pensii participanților la Fond. Investițiile sunt făcute astfel încât să fie asigurată securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor Fondului, printr-o gestiune eficientă, exclusiv în interesul participanților.

3. MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

3.1. Condiții de eligibilitate a participanților:

Participantul la Fond este persoana care îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- a) îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Lege și normele emise de Comisie;
- b) a semnat un act individual de aderare sau a fost repartizat aleatoriu, de către CNPAS, la Bancpost Fond de Pensii Administrat Privat;
- c) a efectuat plata unei contribuții la Fond;

Sunt eligibile pentru a fi participanți la Fond următoarele persoane:

- Persoanele care sunt asigurate potrivit prevederilor art. 5 alin. (1) din Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale și care contribuie la sistemul public de pensii.
- Persoanele care la data de 31 decembrie 2007 nu au împlinit vârsta de 45 de ani sau care împlinesc această vârstă la această dată și care îndeplinesc toate celelalte condiții de eligibilitate prevăzute de Lege. Persoanele care până la data de 31 decembrie 2007 nu au împlinit vârsta de 35 de ani sau care împlinesc această vârstă la această dată **trebuie să adere** la un fond de pensii administrat privat, în timp ce persoanele, altele decât cele menționate anterior, care până la data de 31 decembrie 2007 nu au împlinit vârsta de 45 de ani sau care împlinesc această vârstă la această dată **pot să adere** la un fond de pensii administrat privat,

Pot contribui la Fond și participanți și angajatori dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

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

3.2. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant

Persoana care îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute de Lege și de prezenta normă dobândește calitatea de participant după validarea actului individual de aderare de către CNPAS și după plata în mod direct sau de către angajator, în numele potențialului participant, a primei contribuții la fondul de pensii administrat privat.

Procedura semnării actului de aderare

- O persoană devine participant la Fond prin semnarea unui act de aderare individual, din proprie inițiativă sau în urma repartizării sale de către instituția de evidență.

Înainte de semnarea actului de aderare, potențialii participanți vor fi informați asupra condițiilor schemei de pensii private, inclusiv în ceea ce privește: drepturile și obligațiile părților implicate, riscurile financiare, tehnice și de alta natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.

Actul individual de aderare conține acordul persoanei la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii private, precum și faptul că acceptă conținutul acestora.

- Actul individual de aderare va fi semnat personal de către participant, nefiind permisă semnarea prin reprezentare;

La momentul semnării actului individual de aderare, Participantul va înmâna Administratorului sau, după caz, agentul de marketing, o copie a actului de identitate, cu semnătura potențialului participant în original.

Actul individual de aderare este același pentru toți participanții care aderă la Fond.

Actul individual de aderare este completat de către Administrator sau agenții de marketing ai acestuia pe baza datelor furnizate de potențialul participant. Actul individual de aderare se redactează în 2 exemplare, unul pentru Administrator, unul pentru participant, fiecare exemplar se semnează în original.

Aderarea la un fond de pensii este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă.

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

3.3. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI

Toți participanții la un fond de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

PARTICIPANTUL LA FOND ARE DREPTUL:

a) de a primi o pensie privată de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limita de vârstă în sistemul public și de a i se plăti de către administrator sumele convenite, conform Legii și Normelor (suma totală convenită pentru pensia privată neputând fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale);

b) de a obține, în cazul pensionării de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității (definite potrivit Legii 19/2000, privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare), o plată unică sau plăți eşalonate în rate, pe o durată de maximum 5 ani, dacă activul său personal net - ca urmare a perioadei reduse de contribuție - nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilite prin normele comisiei ori a unei pensii private, dacă activul său personal este suficient;

- c) în cazul decesului participantului înainte de deschiderea dreptului la pensia privată, beneficiarii acestuia au dreptul la deschiderea unui cont individual la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se vor transfera activele convenite fiecăruia, conform Legii și Normelor;
- d) de a i se vira și colecta în contul său individual contribuțiile la fondul de pensii, transferurile de disponibilități, precum și accesoriile aferente acestora; virarea contribuțiilor se va efectua de către instituția de colectare, în termen de 3 zile de la primirea lor, pe baza informațiilor furnizate de instituția de evidență, conform Legii și Normelor;
- e) de a i se vira în contul personal dobânzile și majorările de întârziere rezultând din neachitarea la termen, de către persoana răspunzătoare, a contribuțiilor la fondul de pensii, în termen de 2 zile de la data achitării lor, conform Legii și Normelor;
- f) de a i se vira în contul său individual transferurile de disponibilități, precum și accesoriile aferente acestora, conform Legii și Normelor;
- g) de a rămâne participant cu drepturi depline la fondul de pensii, în situația în care încetează să mai contribuie la acesta;
- h) dreptul de proprietate asupra activului personal din contul său;
- i) dreptul ca activul său personal să nu poată face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, să nu fie constituit ca garanție sau utilizat pentru acordarea de credite;
- j) dreptul ca activul personal net să fie folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private, cu excepția situațiilor în care Legea sau Normele ar putea prevedea altfel;
- k) de a opta între a plăti în continuare contribuțiile la **BANCPOST Fond de Pensii** sau de a se transfera la un alt fond de pensii administrat privat, conform Legii și Normelor;
- l) de a-și transfera drepturile de participant la un fond de pensii administrat privat în alte țări, în care acesta are reședința în condițiile reglementate prin acordurile și convențiile internaționale la care România este parte, în moneda țărilor respective sau într-o altă monedă asupra căreia s-a convenit;
- m) de a i se continua plata contribuțiilor la fondul de pensii, în cazul detașării în altă țară;
- n) de a nu mai contribui la fondul de pensii, în situația în care participantul detașat în altă țară continuă plata contribuțiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al uniunii europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- o) de a alege noul administrator al fondului de pensii, în cazurile expres prevăzute la cap. XII din lege („administrarea specială”);
- p) de a sesiza Comisia, Consiliul de Supraveghere Specială sau orice altă autoritate competentă potrivit Legii și Normelor, despre orice încălcare a drepturilor sale derivând din calitatea de participant la fondul de pensii, indiferent din cauza cui s-a produs respectiva încălcare;
- q) de a fi despăgubit pentru prejudiciile ce îi pot fi cauzate, conform celor prevăzute în lege și norme;
- r) de a fi informat în legătură cu activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația administratorului, politica de investiții a fondului, precum și conturile și rapoartele anuale;
- s) de a beneficia, în condițiile legislației incidente în materie și a celor ce sunt prevăzute în prezentul PROSPECT, de confidențialitatea datelor cu caracter personal

Drepturile menționate mai sus se completează cu orice alte drepturi prevăzute în Lege și/sau Norme, așa cum rezultă acestea din calitatea de participant la fondul de pensii. Totodată, în măsura în care legislația incidentă drepturilor ce au fost mai sus menționate se modifică, în mod corespunzător se modifică și cele ce au fost precizate în prezentul PROSPECT, fiind respectată procedura de modificare prevăzută în Lege și Norme.

PARTICIPANTUL LA FOND ARE OBLIGAȚIA:

- a) să respecte condițiile de participare la **fond**;
- b) să achite contribuția către **fond**;
- c) să achite dobânzi și penalități de întârziere, dacă are în același timp, pentru propria contribuție, și calitatea de plătitor;
- d) să nu efectueze niciun fel de tranzacții cu privire la activul personal, să nu cesioneze și să nu gajeze activul personal;
- e) să utilizeze activul personal net exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private, cu excepția situațiilor în care legea sau normele ar putea prevedea altfel;
- f) să nu facă nimic din ceea ce ar putea împiedica activitatea administratorului, instituției de colectare, depozitarului, instituției de evidență și a oricăror alte entități care își desfășoară activitatea conform Legii și Normelor;
- g) să notifice administratorul cu 30 de zile înainte de aderarea efectivă la un nou fond de pensii administrat privat (altul decât **BANCPOST Fond de Pensii**) și să trimită acestuia o copie de pe noul act de aderare;
- h) să notifice administratorul cu privire la orice modificare intervenită în datele sale de identificare;

Obligațiile menționate mai sus se completează cu orice alte obligații prevăzute în Lege și/sau Norme, așa cum

rezultă acestea din calitatea de participant la fondul de pensii. Totodată, în măsura în care legislația incidentă obligațiilor ce au fost mai sus menționate se modifică, în mod corespunzător se modifică și cele ce au fost precizate în prezentul PROSPECT, fiind respectată procedura de modificare prevăzută în Lege și Norme.

3.4. INFORMAȚII DESPE CONTRIBUȚIE:

- a) Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii;
- b) Baza de calcul, reținerea și termenele de plată a contribuției la Fond sunt aceleași cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale;
- c) La momentul începerii activității de colectare, cuantumul contribuției este de 2% din baza de calcul, urmând ca în termen de 8 ani de la începerea colectării, cota de contribuție să se majoreze la 6%, cu o creștere de 0,5 puncte procentuale pe an, începând cu data de 1 ianuarie a fiecărui an.

4. POLITICA DE INVESTIȚII

Instrumentele în care se fac plasamentele Fondului sunt cele prevăzute de Legea numărul 411/2004 privind pensiile private. Moneda de referință a Fondului va fi RON. În momentul în care România va trece la EUR, ca monedă națională, valoarea activului net (VAN) al Fondului, valoarea unității de fond și veniturile din investiții vor fi convertite în EUR.

Pentru a realiza obiectivele investiționale, administratorul va investi exclusiv în următoarele clase de active financiare:

- Obligațiuni cu Venit Fix în RON sau EURO
 - Obligațiuni guvernamentale
 - Obligațiuni guvernamentale emise de statele UE
 - Instrumente financiare corporatiste cu un rating calitativ superior
- Acțiuni în RON sau EUR
 - Acțiuni cotate la bursa locală, în RON
 - Acțiuni cotate la burse europene, în EUR
- Fonduri Mutuale în RON, EUR sau USD
- Instrumente ale Pieței Monetare în RON sau EUR

În conformitate cu Legea Pensiilor și consistent cu profilul de risc mediu, investițiile Fondului vor fi făcute exclusiv în:

- a) instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei. Fondul va deține maxim 20% din valoarea totală a activelor în numerar și depozite pe termen scurt.
- b) titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 65% din valoarea totală a activelor fondului de pensii.
- c) acțiuni și valori mobiliare tranzacționate asimilate acestora pe piețe reglementate și supravegheate din România, statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 20% din valoarea totală a activelor fondului de pensii.
- d) obligațiuni corporatiste tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii.
- e) titluri de stat și alte valori mobiliare emise de state terțe, inclusiv instrumente asimilate acestora ca de exemplu obligațiuni emise de Banca Europeană pentru Investiții, Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare sau alți emitenți supranaționali, în procent de până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii.
- f) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii.
- g) instrumente financiare derivate, doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor generale ale activelor administrate sau facilitează gestionarea eficientă a acestora.

În funcție de natura emitentului de instrumente financiare în care administratorul poate investi, procentele maxim admise sunt:

- a) 5% din activele unui fond de pensii pot fi investite într-o singură societate comercială sau în fiecare categorie de active ale acesteia, fără a depăși în total 5%;
- b) 10% din activele unui fond de pensii pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

Activele Fondului de pensii nu pot fi investite în:

- a) active care, potrivit legii, nu pot fi înstrăinate;
- b) active a căror evaluare este incertă, precum și antichități, lucrări de artă, autovehicule și altele asemenea;
- c) bunuri imobiliare;
- d) acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de administrator;
- e) orice alte active stabilite prin normele Comisiei.

Actiunile fondului de pensii nu pot fi înstrăinate:

- a) administratorului sau auditorului;
- b) depozitarului;
- c) administratorului special;
- d) membrilor Consiliului Comisiei și personalului Comisiei;
- e) persoanelor afiliate entităților prevăzute la lit. a)-d);
- f) oricăror alte persoane sau entități prevăzute prin Normele Comisiei.

5. MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII

Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investițională. Politica de investiții poate fi schimbată în condițiile Legii și ale normelor emise de Comisie în aplicarea acesteia.

6. RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE

Date fiind instrumentele financiare în care Fondul își va investi activele, acesta poate fi expus următoarelor tipuri de riscuri de investiții:

Riscul de dobândă: este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Riscul de piață: este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza schimbării prețurilor pieței, trendurilor piețelor financiare precum și din cauza situației economice a emitenților.

Riscul de credit: este riscul ca debitorul să nu-și poată onora obligațiile asumate. Acesta depinde de calitatea activelor deținute. Actiunile de calitate mai scăzută cu un risc de credit mai mare oferă randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată.

Riscul valutar: ori de câte ori se înregistrează o diferență între moneda unui activ și moneda de referință a Fondului (RON), modificările cursurilor valutare pot eroda câștigurile din investiții sau pot mări pierderile din investiții ale Fondului. Cu toate că Fondul se poate proteja sau poate aplica alte metode prin care să se expună într-o mai mică măsură la riscurile valutare, nu este posibilă sau oportună o protejare împotriva tuturor expunerilor la riscuri și nici nu se poate garanta faptul că o metodă de protejare se va derula așa cum s-a anticipat.

7. PIEȚELE FINANCIARE PE CARE VOR FI EFECTUATE INVESTIȚIILE

Piețele financiare pe care investește Administratorul:

- Piața monetară: specializată în tranzacții cu titluri financiare pe termen scurt (<1 an): depozite bancare, certificate de depozit, titluri de stat cu discount până într-un an din România, Uniunea Europeană, Spațiul Economic European și state terțe;

- Piața de capital: specializată în tranzacții cu titluri financiare pe termen mediu sau lung: acțiuni, obligațiuni, titluri de stat cu maturitate mai mare de 1 an din România, Uniunea Europeană, Spațiul Economic European și state terțe;

- Piața derivatelor reglementate: specializată în tranzacții cu instrumente financiare derivate (pe rata dobânzii, pe acțiuni/indecsi bursieri etc.) din Uniunea Europeană, Spațiul Economic European și state terțe.

8. STRUCTURA PORTOFOLIULUI

În funcție de evoluția piețelor financiare, structura țintă a portofoliului va fi:

- 70% în instrumente cu risc scăzut: obligațiuni guvernamentale (titluri de stat cu maturitate de peste 12 luni) emise de Ministerul Economiei și Finanțelor din România, de state membre ale UE sau aparținând spațiului economic european, obligațiuni emise de Banca Europeană pentru Investiții, Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare sau alți emitenți supranaționali și titluri de stat emise de state terțe (SUA, Canada, Japonia);

- 5% obligațiuni municipale românești, din state membre UE și din spațiul economic european;

- 15% în instrumente ale pieței de capital : titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, acțiuni și obligațiuni corporatiste tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale UE, din spațiul economic european și din state terțe;

- 10% în instrumente ale pieței monetare: depozite bancare, certificate de depozit și titluri de stat cu maturitate până la 12 luni;

- instrumente financiare derivate, doar în cazul în care contribuie la reducerea riscurilor financiare ale activelor administrate sau dacă facilitează administrarea acestora.

Structura detaliată a portofoliului este următoarea:

Instrumente cu risc scăzut	70%
Obligațiuni municipale	5%
Instrumente ale pieței de capital	15%
Instrumente ale pieței monetare	10%

Instrumentele cu risc scăzut au următoarea structură țintă:

Titluri de stat (românești și aparținând spațiului economic european)	55%
Titluri de stat emise de state terțe (SUA, Canada, Japonia)	10%
Obligațiuni emise de organisme supranaționale (Banca Mondială, BERD, Banca Europeană de Investiții etc.)	5%

cu limitele de variație:

Titluri de stat (românești și aparținând spațiului economic european)	(45 – 70)%
Titluri de stat emise de state terțe (SUA, Canada, Japonia)	(5 – 15)%
Obligațiuni emise de organisme supranaționale (Banca Mondială, BERD, Banca Europeană de Investiții etc.)	(0 – 5)%

Limitele de variație ale celorlalte instrumente sunt:

Instrumente ale pieței de capital	(5 – 25)%
Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare	(0 – 5) %
Obligațiuni municipale	(0 – 10)%
Instrumente ale pieței monetare	(0 – 20)%

Referitor la performanțele Fondului și autorizarea prospectului schemei de pensii private:

- Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
- Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.
- Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii private nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare și nu oferă nicio garanție participatului.

10. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI DE PENSII

Fondul nu este persoană juridică, nefiind plătitor de impozit. Investițiile activelor fondurilor de pensii administrate privat și rezultatele investirii sunt scutite de impozit.

Contribuția proprie la fondul de pensii este integral deductibilă din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuția obligatorie datorată conform Legii 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare.

Regimul fiscal aplicabil fondului de pensii va respecta condițiile impuse de legislația fiscală română în vigoare, prin „legislație fiscală” fiind înțelese, exemplificativ și nu limitativ, actele normative speciale în domeniu: Codul fiscal, Codul de procedură fiscală, normele și instrucțiunile emise în aplicarea acestora, etc.

11. PROCEDURA DE CALCUL AL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITĂȚII DE FOND

Procedura de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond sunt în conformitate cu legislația și normele Comisiei și vor fi publicate pe pagina de web a Administratorului.

12. PROCEDURA DE CALCUL AL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI DE PENSII

Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilității Fondului este în conformitate cu normele Comisiei. Valoarea rentabilității Fondului va fi publicată lunar pe pagina web a Administratorului.

13. CARACTERISTICI ALE CONTULUI INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR

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.

Activul personal net este folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private.

14. MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE

Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților deschise la Depozitar. Contribuțiile și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora calculate cu 6 zecimale în maximum 2 zile lucrătoare de la data încasării acestora. Valoarea inițială a unei unități de fond va fi de 10 RON. Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează în fiecare zi lucrătoare de către Administrator și Depozitar și se comunică Comisiei în aceeași zi. Calculul acestora se va realiza în conformitate cu normele Comisiei.

15. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII

Resursele financiare ale fondului de pensii se constituie din:

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

16. NIVELUL MAXIM ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR

Cheltuielile legate de administrare suportate din Fond sunt următoarele:

- a) comisionul de administrare
- b) taxa de auditare a Fondului

Comisionul de administrare se constituie prin:

- a.1) deducerea unui procent de 2.5% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond.
- a.2) deducerea unui procent din activul net total al Fondului de 0.05% pe luna.

Comisionul de administrare din activul total al fondului se planifică lunar, se calculează și înregistrează în fiecare zi lucrătoare pentru ziua lucrătoare precedentă și se regularizează la sfârșitul lunii. Valoarea zilnică calculată este de $0,05\% \cdot \text{valoarea activului net din ziua precedentă} / \text{număr zile calendaristice din luna respectivă}$.

Din acest comision Administratorul acoperă cheltuielile de administrare și operaționale.

Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului și auditul valorii activului net și a unității de fond se percepe o taxă de 5.950 euro calculată în RON la cursul din data facturilor emise de auditor.

Aceste cheltuieli sunt estimate zilnic, înregistrate și regularizate conform legislației în vigoare.

17. MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA ALT FOND DE PENSII ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR

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

Calitatea de participant la Fond încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, calitatea de participant la noul fond începând la aceeași dată.

Transferul de disponibilități are loc în prima zi lucrătoare după expirarea termenului de 30 de zile menționat mai sus și cuprinde activul personal net existent în contul participantului la acea dată, diminuat cu penalitatea de transfer.

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

În cazul în care transferul la alt fond de pensii privat se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării, Administratorul va percepe comision de transfer în cuantum de 5% din activul personal transferat al participantului.

18. GARANȚIILE ADMINISTRATORULUI

Administratorul garantează:

- constituirea provizioanelor tehnice potrivit Legii;
- separarea activelor fondului de pensii de activele sale
- activul personal al participantului nu va fi mai mic decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu comisioanele legale și penalitățile de transfer.

19. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

19.1. Administratorul publică cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant.

Anual, Administratorul pune raportul la dispoziția Comisiei și oricărui participant la un fond de pensii.

19.2. Raportul anual conține următoarele informații cu privire la Administrator și la fondul de pensii administrate privat pe care le administrează:

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

19.3. Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile fiecărui fond de pensii.

Comisia poate să solicite administratorilor, membrilor consiliilor de administrație ale acestora și altor manageri sau directori ori persoane însărcinate cu controlul acestora să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să le pună la dispoziție toate documentele.

Comisia poate controla relațiile dintre administratori și alți administratori sau societăți comerciale, atunci când Administratorul transferă atribuții acestora din urmă, care influențează situația financiară a Administratorului ori care sunt relevante pentru o supraveghere eficientă.

Comisia poate obține periodic declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii. Acestea pot include documente cum ar fi:

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

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

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

Administratorul transmite participantului și beneficiarului sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private.

Administratorul pune, la cerere, la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale.

Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul, informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii, Administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. Tariful serviciului se stabilește anual de Comisie. Administratorul poate decide să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentară.

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

19.5. Administratorul elaborează și transmite Comisiei până la data de 15 aprilie un raport anual, care oferă o imagine reală și corectă a fondurilor de pensii administrate, care să cuprindă:

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

Raportul anual prevăzut mai sus va fi aprobat de un auditor avizat de Comisie, care va prezenta inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investiționale prezentate de Administrator.

20. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

20.1. Administratorul va propune modificarea și/sau completarea prospectului schemei de pensii în funcție de evoluția reală a Fondului și de schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii facultative la condițiile specifice pieței.

Administratorul propune modificarea prospectului cel puțin o dată la 3 (trei) ani, când politica de investiții trebuie revizuită și completată.

20.2. Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului de modificare a prospectului, în termen de 30 de zile calendaristice de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.

20.3. Prospectul modificat se publică, cu respectarea Normelor în vigoare privind informațiile conținute în materialele publicitare.

Prospectul se republică integral pe pagina de web a Administratorului, după fiecare modificare avizată de Comisie. Republicarea prospectului se anunță, cel puțin, într-un cotidian național.

21. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

21.1 Administratorul SC BANCPOST FOND DE PENSII S.A. are un capital social subscris și vărsat al Societății este de 19.500.000 RON, întreaga sumă fiind vărsată integral prin virament bancar în RON, împărțit în 10.000 de acțiuni cu o valoare nominală de 1.950 RON fiecare, distribuit între 2 acționari, astfel:

- **Banca S.C. BANCPOST S.A.** deține 9.999 de acțiuni, în valoare totală de 19.498.050 RON, care reprezintă 99,99% din totalul capitalului social al Societății și participă în aceeași proporție la profiturile și pierderile Societății;
- **DI. IONIDES MICHALAKIS**, deține o acțiune, în valoare de 1.950 RON, care reprezintă 0,01% din totalul capitalului social al Societății și participă în aceeași proporție la profiturile și pierderile Societății

21.2 Administratorul nu are înființate sedii secundare.

21.3 Conducerea societății

Organul suprem de conducere a societății este Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) care decide cu privire la activitatea societății, politicile economice și comerciale.

AGA nominalizează un Consiliul de Administrație (CA) are întotdeauna un număr impar de membri, cel puțin 3 membri și cel mult 9 membri. Primul Consiliu de Administrație este format din 3 (trei) Administratori, cu mandat de 2 (doi) ani după cum urmează:

- Președinte: dl. Alexandros Sarrigeorgiou
- Vicepreședinte: dl. Michalakis Ionides,
- Membru: dna. Anita Nițulescu – membru

Directorul General al societății este: dl. Vyron Sofos

21.4 Date despre Departamentul de Management al Investiții din structura organizatorică a Administratorului Responsabilități:

- Stabilirea și implementarea consecventă a strategiei investiționale;
- Evaluarea condițiilor macroeconomice;
- Alocarea activelor;
- Cercetarea și analiza anumitor acțiuni pe domenii sau individual;
- Evaluarea rezultatelor investiționale și raportarea acestora;
- Managementul riscurilor

Administrarea activelor Fondului este derulată pe plan local de către Societate și supervizată de către un Comitet de Investiții.

Directorul Departamentului de Management al Investiții este: Cristina Stoicovici

Comitetul de Investiții este alcătuit din următorii membri:

- Alexandros Sarrigeorgiou - Președintele CA Bancpost Fond de Pensii SA și CEO, EFG EUROLIFE
- Dimitris Gekas – Investment Manager, EFG EUROLIFE
- Fokion Karavias - General Manager, EFG EUROBANK Global Markets Division
- Konstantinos Morianos- CEO, EFG EUROBANK ASSET MANAGEMENT
- Lucian Isar - Treasurer, BANCPOST
- Gabriela Ontica – President, EUROBANK EFG SECURITIES, Bucharest
- Abis Levis- General Manager, EFG EUROBANK SECURITIES, Athens

22. INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR

Depozitarul este **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA**, care a fost avizată prin Decizia nr. 20/12.06.2007 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP), fiind înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) sub nr. DEP-RO-374136. Elementele esențiale de identificare ale Depozitarului sunt următoarele: CUI: 361757; înregistrare R.C: J40/90/1991; Capitalul social: 792.468.750 lei și înregistrare în Registrul bancar: RB-JPR-40-008/1999.

Contractul-cadru de servicii de depozitare urmează a se derula operativ prin Direcția Generală Back Office, Bulevardul Regina Elisabeta 5, Sector 3, București, Tel: (+40) 21 312.2495; (+40) 21 313.0445, Fax: (+40) 21 313.0077; (+40) 21 314.1676.

23. INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN

Auditorul extern este SC PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L., având sediul social în București, str. Costache Negri Street, nr. 1-5, sector 5, înregistrată la R.C. sub nr. J40/17223/1993 și având cod unic de înregistrare RO4282940, autorizată de Camera Auditorilor Financiari din România cu Aurișoriația nr. 006/25.06.2001, fiind avizată prin Decizia nr. 50/01.08.2007 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP), fiind înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) sub nr. AUD-RO-4295287, tel.: (+40) 21 202.8500; fax: (+40) 21 202 8600.