

Data publicarii prospectului: 07 septembrie 2007

**Prospectul schemei de pensii  
al Fondului de Pensii Private  
OMNIFORTE**

Administratorul fondului:  
**Societatea de pensii „OMNIASIG PENSII –  
Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A.”**  
autorizata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private  
sub nr. 18/12.06.2007

Prospect autorizat sub nr.: **52/01.08.2007**  
Fond autorizat sub nr.: **118/05.09.2007**  
Gradul de risc al fondului: **mediu**

**OMNIASIG PENSII –  
Societate de administrare  
a unui fond de pensii administrat privat S.A.**

Sediul social: Bucuresti, str. Pechea nr. 13, etaj 1, sector 1

Telefon: 408.91.90

Fax: 408.91.91

Pagina web: [www.omniasigpensii.ro](http://www.omniasigpensii.ro)

E-mail: [office@omniasigpensii.ro](mailto:office@omniasigpensii.ro)

*In conformitate cu prevederile art. 4 alin. 2 din Norma nr. 7/2007 emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Omniasig Pensii – Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A. precizeaza urmatoarele: (i) performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare; (ii) autorizarea de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a prospectului schemei de pensii private nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale fondului de pensii; (iii) autorizarea de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a prospectului schemei de pensii private nu implica in niciun fel aprobarea sau evaluarea de catre Comisie a calitatii plasamentului in instrumente financiare si nu ofera nicio garantie participantului.*

## CUPRINS

<b>1. Definitii.....</b>	<b>pag. 4</b>
<b>2. Obiectivele fondului .....</b>	<b>pag. 7</b>
<b>3. Aderarea la fond .....</b>	<b>pag. 7</b>
<b>3.1. Modalitatea dobandirii calitatii de participant la fond.....</b>	<b>pag. 8</b>
<b>3.2. Conditii de eligibilitate a participantilor.....</b>	<b>pag. 8</b>
<b>3.3. Actul individual de aderare la fond.....</b>	<b>pag. 9</b>
<b>3.4. Repartizarea la fondul privat de pensii.....</b>	<b>pag. 10</b>
<b>4. Contributiile participantilor.....</b>	<b>pag. 10</b>
<b>5. Drepturile si obligatiile participantilor.....</b>	<b>pag. 11</b>
<b>6. Politica de investitii a fondului .....</b>	<b>pag. 13</b>
<b>6.1. Strategia de investitii a fondului.....</b>	<b>pag. 13</b>
<b>6.2. Instrumente financiare si plafoane autorizate.....</b>	<b>pag. 14</b>
<b>6.3. Restrictii la investirea activelor fondului.....</b>	<b>pag. 16</b>
<b>6.4. Riscurile asociate schemei de pensii.....</b>	<b>pag. 17</b>
<b>6.5. Managementul riscurilor.....</b>	<b>pag. 18</b>
<b>6.6. Persoanele responsabile pentru deciziile investitionale.....</b>	<b>pag. 19</b>
<b>6.7. Ajustarea politicii de investitii.....</b>	<b>pag. 19</b>
<b>7. Regimul fiscal al operatiunilor fondului.....</b>	<b>pag. 20</b>
<b>8. Calculul valorii nete a activelor si a valorii unitatii de fond.....</b>	<b>pag. 20</b>

<b>9. Calculul ratei anuale de rentabilitate a fondului.....</b>	<b>pag. 21</b>
<b>10. Conturile individuale ale participantilor.....</b>	<b>pag. 21</b>
<b>11. Transformarea contributiilor in unitati de fond.....</b>	<b>pag. 22</b>
<b>12. Cheltuielile fondului.....</b>	<b>pag. 22</b>
<b>13. Transferul intre fondurile de pensii private.....</b>	<b>pag. 23</b>
<b>13.1. Procedura de transfer.....</b>	<b>pag. 23</b>
<b>13.2. Penalitatile de transfer.....</b>	<b>pag. 24</b>
<b>14. Pensia privata.....</b>	<b>pag. 24</b>
<b>15. Garantiile oferite de administrator.....</b>	<b>pag. 25</b>
<b>16. Raportari si activitatea de informare a participantilor.....</b>	<b>pag. 27</b>
<b>17. Procedura de modificare a prospectului.....</b>	<b>pag. 29</b>
<b>18. Administratorul fondului.....</b>	<b>pag. 30</b>
<b>19. Depozitarul activelor fondului.....</b>	<b>pag. 32</b>
<b>20. Auditorul financiar.....</b>	<b>pag. 33</b>

## Prospectul schemei de pensii a fondului de pensii private

Prezentul prospect cuprinde termenii schemei de pensii private si termenii contractului de administrare al fondului de pensii private (denumit in continuare "fondul"), stabilind modalitatile si conditiile necesare pentru dobandirea calitatii de participant la fond, modul de colectare si investire in interesul participantilor a contributiilor acestora.

Termenii si expresiile utilizate in prezentul prospect au semnificatiile prevazute la art. 2 din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata (denumita in continuare "Legea"). Cuprinsul prospectului este conform Legii si normelor adoptate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumita in continuare "Comisia") fiind autorizat de aceasta din urma sub nr. 52 din data de 01.08.2007.

### 1 Definitii

În înțelesul prezentului prospect, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

- 1 **Activele** fondului reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
- 2 **Activul personal** reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
- 3 **Activul net total** al fondului de pensii private la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
- 4 **Actul individual de aderare** reprezintă înscrisul prin care o persoana isi manifesta actul de vointa de a fi parte la contractul de societate civila si la prospectul schemei de pensii private;
- 5 **Actionarul semnificativ** reprezinta persoana fizica, persoana juridica sau grupul de persoane fizice si/sau juridice care actioneaza impreuna si care detin direct sau indirect o participatie de cel putin 10% din capitalul social al unei societati comerciale sau din drepturile de vot ori o participatie care permite exercitarea unei influente semnificative asupra luarii deciziilor in adunarea generala sau in consiliul de administratie, dupa caz;
- 6 **Administratorul** este societatea de pensii „Omniasig Pensii – Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A.” avand coordonatele de identificare in art. 18.1. din prezentul prospect si care este constituita in conformitate cu prevederile Legii si are ca obiect exclusiv de activitate administrarea unui fond de pensii private;
- 7 **Beneficiarul** reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;

- 8 **Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private**, denumită în continuare **Comisia**, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobată cu modificări prin Legea nr. 313/2005;
- 9 **Contractul de administrare** reprezintă contractul încheiat între administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii;
- 10 **Contractul de depozitare** reprezintă contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al fondului de pensii private în relațiile cu terții, și depozitar, având ca obiect depozitarea activelor financiare ale fondului de pensii;
- 11 **Contribuțiile** reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora către fond;
- 12 **Depozitarul** reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, sau sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fondului;
- 13 **Fondul** reprezintă fondul de pensii private ale cărui coordonate de identificare sunt indicate pe prima pagină a prezentului prospect și care este constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii;
- 14 **Fondul de garantare a pensiilor** reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrat privat, reglementat și supravegheat de Comisie;
- 15 **Institutie de colectare** reprezintă institutia care are ca atributie legala colectarea contributiilor individuale de asigurari sociale;
- 16 **Institutie de evidenta** reprezintă institutia care are ca atributie legala evidenta asiguratilor din sistemul public de pensii;
- 17 **Instrumentele financiare** reprezintă: (i) valori mobiliare; (ii) titluri de participare la organismele de plasament colectiv; (iii) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit; (iv) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; (v) contracte forward pe rata dobânzii; (vi) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni; (vii) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la pct. (i)-(iv), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii; (viii) 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;

- 18 Instrumentele financiare derivate** reprezintă instrumentele definite la pct. 17 pct. (iv) și (vii), combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
- 19 Participantul** reprezintă persoana fizică care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la fond și care are în viitor un drept la o pensie privată;
- 20 Pensia privată** reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public de pensii și asigurări sociale;
- 21 Persoana afiliată**, în raport cu o persoană fizică sau juridică, denumită în continuare prima entitate, reprezintă: (i) un acționar sau un grup de acționari care deține mai mult de 10% din acțiunile emise de prima entitate ori care, deși deține un procent mai mic, poate influența, direct sau indirect, deciziile luate de prima entitate; (ii) orice entitate în care prima entitate deține, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile emise ori care, deși deține un procent mai mic, poate influența, direct sau indirect, deciziile luate de respectiva entitate; (iii) orice altă entitate în care un acționar deține, direct sau indirect, mai mult de 30% din acțiunile emise și, în același timp, deține, direct sau indirect, mai mult de 30% din totalul acțiunilor emise de prima entitate; (iv) orice persoană care poate determina, direct sau indirect, deciziile primei entități; (v) orice membru al consiliului de administrație sau al altui organ de conducere ori de supraveghere al respectivei entități; (vi) soțul/soția sau o rudă până la gradul al treilea ori un afin până la gradul al doilea inclusiv al oricărei persoane prevăzute la pct (i)-(v).
- 22 Platitor** înseamnă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;
- 23 Ponderea zilnică a fondului** reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
- 24 Ponderea medie a fondului** pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respectivă;
- 25 Prospectul schemei de pensii** private reprezintă prezentul document ce cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private a fondului;
- 26 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;
- 27 Rata de rentabilitate a fondului** reprezintă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce preceda perioada respectivă;
- 28 Randamentul zilnic al fondului 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;
- 29 Riscuri biometrice** reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
- 30 Schema de pensii** private a fondului 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;
- 31 Stat membru gazda** reprezintă statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, a cărui legislație socială și de muncă relevantă în

domeniul schemelor de pensii private este aplicabila relatiei dintre angajator si participantii;

- 32 **Statul terț** reprezintă oricare alt stat care nu este stat membru al Uniunii Europene sau nu aparține Spațiului Economic European;
- 33 **Valoarea unitatii de fond** reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului la o anumita data și numărul total de unitati ale fondului la aceeași data.

## 2 Obiectivele fondului

- 2.1 Obiectivul principal al fondului îl reprezintă colectarea, administrarea și investirea, în interesul participanților, a unei părți din contribuția individuală de asigurări sociale. În vederea realizării obiectivului său principal, fondul va urmări conservarea, gestionarea și creșterea valorii capitalului provenit din contribuțiile reunite ale membrilor săi prin investirea în instrumente financiare în scopul maximizării randamentelor resurselor financiare disponibile și gestionării corespunzătoare a riscului de portofoliu, în condițiile unui fond cu grad de risc mediu.
- 2.2 În conformitate cu prevederile Legii, investirea activelor fondului se va face în interesul participanților și al beneficiarilor la schema de pensii pe principii prudentiale, urmărindu-se asigurarea securității, calității, lichidității și profitabilității activelor. Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise și vor fi realizate doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor fondului. Activele fondului vor fi diversificate în mod corespunzător, evitându-se dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrarea de riscuri pe ansamblul activelor.
- 2.3 Scopul final al activității de investiții al fondului îl reprezintă conservarea și creșterea valorii activelor personale ale participanților prin folosirea instrumentelor financiare, inclusiv a instrumentelor financiare derivate, selectate prudent și prin plasarea diversificată a fondurilor bănești acumulate în instrumente financiare și în active lichide, în condiții avantajoase și profitabile urmărindu-se atât conservarea contribuțiilor membrilor fondului, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investițiilor efectuate de fond în numele membrilor săi, participanți la schema de pensii a fondului.

## 3. Aderarea la fond

În conformitate cu reglementările în vigoare, aderarea la fondul de pensii private este o opțiune individuală, oferirea oricărui beneficiu colateral fiind interzisă, în conformitate cu art. 2 alin. 1 pct. 11 din Lege, dacă aceste beneficii sunt oferite cu scopul de a le răsplăti sau de a le determina să convingă ori să solicite membrilor lor să adere la acest fond. Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii private. Nicio persoană care

doreste sa devina participant la fond si care indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute de lege si prezentul prospect nu poate fi supusa unui tratament discriminatoriu si nu i se poate refuza calitatea de participant la fond.

### **3.1 Modalitatea dobandirii calitatii de participant la fond**

**3.1.1** Participantii la fond sunt persoanele fizice care adera la fond din proprie initiativa, in baza actului individual de aderare, sau in urma repartizarii lor de catre institutia de evidenta, si care contribuie sau in numele carora s-au platit si se platesc contributiile la fond si in patrimoniul carora se naste dreptul de a beneficia in viitor de o pensie privata. Sumele acumulate in contul individual sunt formate din: (i) contributiile varsate de-a lungul timpului de catre participant sau, dupa caz, de catre institutia de colectare, impreuna cu eventualele dobanzi si penalitati de intarziere conform Legii; (ii) profitul acumulat in contul individual ca urmare a activitatii de investire de catre administrator a contributiilor participantilor.

**3.1.2** Participantii la fond vor fi informati la momentul semnarii actului de aderare asupra termenilor si conditiilor schemei de pensii private adoptata de fond, in special asupra drepturilor si obligatiilor partilor implicate in schema de pensii private, asupra riscurilor financiare, a celor tehnice si de alta natura, precum si despre natura si distributia acestor riscuri.

**3.1.3** Calitatea de participant la fond se pastreaza chiar si in cazul suspendarii sau incetarii platii contributiilor catre fond. Calitatea de participant la fond poate inceta: (i) prin deschiderea dreptului la pensia privata odata cu indeplinirea conditiilor prevazute de lege ori (ii) prin transferul de disponibilitati la un alt fond de pensii private.

**3.1.4** O persoana nu poate fi participant, in acelasi timp, la mai multe fonduri de pensii, reglementate conform Legii si poate avea un singur cont la fondul de pensii private al carui participant este, cu exceptia beneficiarilor participantului decedat inainte de deschiderea dreptului la pensia privata carora li se deschide cate un cont la ultimul fond de pensii private la care a contribuit participantul decedat si in care se transfera activele cuvenite fiecaruia.

### **3.2 Conditii de eligibilitate a participantilor**

**3.2.1** Urmatoarele categorii de persoane fizice au calitatea de participantii la fondul de pensii private:

- (i) indeplinesc conditiile de eligibilitate prevazute de Lege;

- (ii) indeplinesc conditiile de eligibilitate prevazute de art. 5 (1) din Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii si alte drepturi de asigurari sociale, cu modificarile si completarile ulterioare si care contribuie la sistemul public de pensii;
- (iii) indeplinesc conditiile de eligibilitate prevazute de normele Comisiei;
- (iv) adera la prezentul fond de pensii administrat privat sau sunt repartizati aleatoriu la prezentul fond de catre Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale (CNPAS).

**3.2.2** In conformitate cu normele emise de catre Comisie, persoana care indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute de Lege dobandeste calitatea de participant dupa validarea actului individual de aderare de catre CNPAS si dupa plata in mod direct sau de catre angajator a primei contributii la fondul de pensii administrat privat.

### **3.3 Actul individual de aderare la fond**

**3.3.1** Actul individual de aderare este un contract incheiat in forma scrisa intre persoana fizica ce doreste sa devina participant la fond si administratorul fondului. Actul de aderare contine in principal: (i) adeziunea viitorului participant la contractul de societate civila prin care s-a constituit fondul, (ii) adeziunea viitorului participant la prospectul schemei de pensii private adoptat de fond, precum si (iii) declaratia viitorului participant prin care acesta confirma ca a primit un exemplar al contractului de societate civila al fondului si un exemplar al prospectului schemei de pensii a fondului si ca a acceptat continutul acestora, precum si (iv) declaratia pe proprie raspundere a viitorului participant prin care acesta confirma ca indeplineste conditiile de eligibilitate enuntate la pct.3.2.1. sau notificarea emisa de catre institutia de evidenta, dupa caz. Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la schema de pensii private a fondului.

**3.3.2** Forma si continutul actului individual de aderare respecta cerintele prevazute de normele Comisiei si sunt aceleasi pentru toti participantii la fond. Administratorul va putea modifica forma si continutul standard al actului individual de aderare numai in conditiile Legii si ale normelor emise de catre Comisie. Comisia aproba actul-cadru de aderare al fondului de pensii, precum si modificările acestuia, dacă sunt întrunite condițiile legale, în termen de 10 zile lucrătoare de la momentul solicitării, conform normelor emise de catre Comisie. Administratorul transmite instituției de evidență copii de pe actele individuale de aderare, în vederea actualizării Registrului participanților.

**3.3.3** Actul individual de aderare este completat de catre administrator sau agentii de marketing ai acestuia cu datele si informatiile furnizate de participant si/sau de catre institutia de evidenta.

**3.3.4** Este interzisa delegarea sau reprezentarea pentru semnarea actului de aderare.

**3.3.5** CNPAS va confirma administratorului prin procedura de validare prevazuta de normele emise de catre Comisie faptul ca o persoana a fost confirmata ca participant la prezentul fond de pensii.

### **3.4 Repartizarea la fondul privat de pensii**

**3.4.1** O persoană poate deveni participant la prezentul fond de pensii în masura în care nu își exercita opțiunea individuală prin semnarea actului de aderare individual în termen de 4 luni de la data la care este obligată prin efectul legii, fiind repartizat prezentului fond de catre institutia de evidenta.

**3.4.2** Repartizarea aleatorie a persoanelor se efectuează direct proporțional cu numărul participanților unui fond de pensii validati pe fiecare fond de pensii administrat privat la data efectuării repartizării. Instituția de evidență notifică fiecărei persoane care nu a aderat la un fond de pensii în termenul prevăzut la art. 3.4.1 că urmează a fi repartizată la un fond de pensii ales aleatoriu, în termen de 30 de zile calendaristice de la notificare.

**3.4.3** Procedura de repartizare aleatorie va fi stabilita prin normele Comisiei.

**3.4.4** După definitivarea operațiunii de repartizare din oficiu a participanților la fondul de pensii, conform Legii, administratorul va începe colectarea contribuțiilor.

## **4 Contributiile participantilor**

**4.1** După aderarea sau repartizarea la fondul de pensii private, participanții sunt obligați să contribuie la fond și nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuția de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată. Fac excepție de la obligatia de a contribui perioadele pentru care nu există obligația de plată a contribuției de asigurări sociale în sistemul public conform legii.

**4.2** Contribuția la fondul de pensii private este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii. Modul de constituire și de virare a contribuției la fondul de pensii, inclusiv baza de calcul, reținerea și termenele de plată, se realizează în aceleași condiții cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale. La momentul începerii activității de colectare a administratorului, quantumul contribuției este de 2% din baza de calcul și în termen de 8 ani de la începerea colectării cota de contribuție se va majora până la 6%, cu o creștere de 0,5 puncte procentuale pe an, începând cu data de 1 ianuarie a fiecărui an.

- 4.3** Plătitorul achita instituției de colectare contribuția individuală de asigurări sociale, inclusiv contribuția la fondul de pensii, în condițiile legii. Plătitorul transmite instituției de colectare și instituției de evidență informații despre suma virată, codul numeric personal al participantului, perioada pentru care este plătită contribuția respectivă și baza de calcul a acesteia. Virarea contribuțiilor la fondul de pensii se realizează de instituția de colectare către administratorul fondului de pensii în termen de 3 zile lucrătoare de la primirea lor, pe baza informațiilor furnizate de instituția de evidență.
- 4.4** Dacă administratorul nu a primit contribuțiile în termenul legal, acesta va informa imediat, în scris, instituția de evidență. În cazul neachitării la termen a contribuției datorate fondului de pensii se plătesc dobânzi și penalități de întârziere de către persoana răspunzătoare de neplata la termen, în același quantum cu al celor stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare. În condițiile legii privind colectarea creanțelor bugetare, în caz de nerespectare a termenului de virare a contribuțiilor la fondul de pensii, instituția de colectare procedează la executarea silită și la alte modalități de stingere a debitelor. Dobânzile și penalitățile aferente se virează în contul individual al participantului, în termen de două zile lucrătoare de la data achitării lor și asupra lor nu se datorează comision conform Legii.
- 4.5** Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la prezentul fond de pensii pe toată durata detașării.
- 4.6** Modalitatea de efectuare a plății contribuțiilor către fondul de pensii private, operațiunile care trebuie efectuate de instituția de evidență, de instituția de colectare sau de alte persoane în cazul întârzierii plății contribuțiilor, în caz de neplată a acestora, precum și pentru remedierea erorilor apărute se vor îndeplini cu respectarea normelor emise în acest scop de către Comisie.

## **5 Drepturile și obligațiile participanților**

- 5.1** Toți participanții și beneficiarii la fondul de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu. Participanții și beneficiarii la fondul de pensii private au dreptul la egalitate de tratament și în situația schimbării domiciliului, reședinței ori a locului de muncă într-un stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European. În acest din urmă caz participanții pot alege între a continua plata contribuțiilor la fond sau a alege să plătească contribuțiile la un alt fond de pensii din statul în care și-au schimbat domiciliul, reședința ori locul de muncă. În cazul schimbării locului de muncă, domiciliului sau reședinței într-o altă țară, participanții pot opta între a plăti în continuare contribuțiile la prezentul fond de pensii sau a plăti contribuțiile la un alt fond de pensii aflat pe teritoriul țării respective, dacă aceasta nu contravine legislației acestei țări.

- 5.2 Nicio persoana care doreste sa devina participant nu poate fi supusa unui tratament discriminatoriu si nu i se poate refuza calitatea de participant, daca aceasta este eligibila.
- 5.3 In aplicarea Legii este interzisa orice discriminare directa sau indirecta dupa criteriul de sex, in special cu privire la aria de aplicare si conditiile schemelor de pensii private, contributi si beneficii.
- 5.4 Printre obligatiile principale ale participantilor se numara urmatoarele: (i) obligatia platii, direct sau in numele acestora, a contributiei la fondul de pensii private stabilita in actul de aderare sau in urma repartizarii; (ii) obligatia de a notifica in prealabil cu 30 zile calendaristice, administratorul, institutia de colectare si institutia de evidenta cu privire la intentia acestora de a se transfera la un alt fond de pensii private; (iii) obligatia de a comunica administratorului, institutiei de colectare si institutiei de evidenta orice modificare a datelor personale; (iv) obligatia de a notifica in scris administratorul in legatura cu deschiderea dreptului la pensie privata.
- 5.5 Toti participantii la fond beneficiaza in conditiile legii si ale prezentului prospect de confidentialitatea deplina a operatiunilor aferente platii contributiilor si a celor privind activul personal si contul individual deschis la administratorul fondului. De asemenea, toti participantii au dreptul de a solicita si de a obtine informatii referitoare la politica de investitii a fondului si la evolutia activelor fondului, inclusiv valoarea zilnica a unitatii de fond, in conditiile prezentului prospect si in acord cu reglementarile in vigoare.
- 5.6 Participantii au dreptul la o pensie privată de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public. Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.
- 5.7 Exceptie de la regula conform careia activul personal net este folosit exclusiv pentru achizitionarea unei pensii private fac urmatoarele categorii prevazute la art. 14.5 din prezentul prospect:
- (a) beneficiarii care nu au calitatea de participant;
  - (b) persoanele pensionate de invaliditate pentru afectiuni care nu mai permit reluarea activitatii, definite prin prevederile Legii nr. 19/2000, si al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privata;
  - (c) persoanele al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privata.

## 6 Politica de investitii a fondului

Instrumentele in care se realizeaza plasamentele sunt cele prevazute de Lege. Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii private nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale fondului. Participarea la acest fond comporta atat avantajele care ii sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor investitiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant. Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii private nu implică in niciun fel aprobarea sau evaluarea de catre Comisie a calitatii plasamentului in instrumente financiare si nu ofera nicio garantie participantului.

### 6.1 Strategia de investitii a fondului

**6.1.1** In conformitate cu prevederile legale in vigoare, administratorul este responsabil pentru elaborarea si structurarea politicii de investitii a fondului, cuprinsa intr-o declaratie in forma scrisa in care sunt sumarizate (i) strategia de investire a activelor fondului, in raport cu natura si durata obligatiilor fondului, (ii) metodele de evaluare a riscurilor investitionale, (iii) procedura de management al riscului, (iv) metoda de revizuire a principiilor de investitii, (v) procedurile pentru luarea deciziilor si persoanele responsabile de luarea deciziilor si realizarea investitiilor. Administratorul revizuieste si completeaza declaratia privind politica de investitii ori de cate ori intervine o schimbare semnificativa in politica de investitii a fondului sau, in toate cazurile, cel putin o data la 3 ani, cu acordul Comisiei, informand participantii despre noua politica investitionala a fondului.

**6.1.2** Strategia de investire a activelor fondului va folosi o schema de pensii private cu termeni de risc mediu si va urmari in mod constant respectarea, in principal, a urmatoarelor reguli:

- (i) investirea în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, administratorul va adopta măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora;
- (ii) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor, iar cele deținute pentru acoperirea fondului de garantare și a provizioanelor tehnice se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor convenite participanților și beneficiarilor;
- (iii) investirea să se efectueze preponderent în instrumente tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este definită în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare („Legea nr. 297/2004”); investițiile în

instrumente care nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată trebuie să nu depășească niveluri prudentiale;

- (iv) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului;
- (v) activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

## 6.2 Instrumente financiare si plafoane autorizate

**6.2.1** Politica de investitii a fondului se aliniaza principiilor de administrare prudentiala a portofoliului si de dispersie a riscului, obiectivelor de investitii ale fondului si prevederilor legislatiei in vigoare. Fondul va investi, in limitele impuse de reglementarile in vigoare, in instrumente financiare emise in Romania, in tari ale Uniunii Europene si/sau alte state terte.

**6.2.2** Tinta principala a politicii investionale a fondului este cresterea in termeni reali a activelor din contul participantilor fondului prin atingerea unui randament maxim al investitiilor fondului in conditiile in care fondul de pensii prezinta un grad de risc mediu. In scopul atingerii acestui obiectiv, administratorul va investi activele fondului conform unei strategii investitionale active bazata pe utilizarea adecvata a potentialului pietei autohtone precum si a potentialului oferit de pietele financiare internationale.

**6.2.3** In conformitate cu prevederile legislatiei specifice aplicabile si cu respectarea reglementarilor privind operatiunile valutare ale Bancii Nationale a Romaniei (unde este cazul), structura investitiilor realizate de catre fond nu va depasi limitele prevazute de lege si va urmari incadrarea in urmatoarele plafoane autorizate:

- (i) instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă, fără să depășească o cota procentuala mai mare de 20% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- (ii) titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în cota procentuala de până la 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- (iii) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului

Economic European, în cota procentuala de până la 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

- (iv) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în cota procentuala de până la 50% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- (v) titluri de stat și alte valori mobiliare, emise de state terțe, în cota procentuala de până la 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- (vi) obligațiuni și alte valori mobiliare, tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, în cota procentuala de până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- (vii) obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și dacă îndeplinesc cerințele de rating, în cota procentuala de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- (viii) titluri de participare, emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări, în cota procentuala de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- (ix) alte forme de investiții prevăzute de normele Comisiei.

**6.2.4** Fondul va putea folosi instrumente financiare derivate in structura portofoliului investitional exclusiv ca instrument de management al riscului investitional in scopul facilitarii unui management eficient al activelor portofoliului. Folosirea instrumentelor financiare derivate in scopuri speculative este strict interzisa in activitatea fondului de pensii.

**6.2.5** Prin politica de investitii, fondul de pensii urmareste urmatoarele limite in structura portofoliului, fara a depasi limitele maxime admise de lege:

Clasa instrumentelor financiare	Minim admis in fond	Structura portofoliu tinta	Maxim admis in fond
<b>instrumente ale pieței monetare</b> , inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizată să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă	2.00%	<b>5%</b>	10.00%
<b>titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România</b> , emise	45.00%	<b>55%</b>	70.00%

de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European			
<b>titluri de stat și alte valori mobiliare emise de state terțe<sup>1</sup></b>	5.00%	<b>10%</b>	15.00%
<b>obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale<sup>2</sup></b> , dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și îndeplinesc cerințele de rating	0.00%	<b>5%</b>	5.00%
<b>obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România</b> sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European	0.00%	<b>5%</b>	10.00%
<b>valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România</b> , din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	10.00%	<b>20%</b>	30.00%
<b>Total</b>		<b>100%</b>	

**6.2.6** In cazul in care limitele de variatie a detinerilor in portofoliu descrise la punctul 6.2.5. vor fi incalcate, datorita fluctuatiilor sau miscarilor pietei, prin depasirea limitelor maxime declarate ori schimbarea gradului de risc mediu al fondului, abaterea respectiva se va corecta. Administratorul va fi obligat sa rebalanseze fondul in termen de 60 de zile de la data depasirii limitelor folosind inclusiv metode de management activ.

### **6.3 Restrictii la investirea activelor fondului**

**6.3.1** In conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare, activele fondului nu vor putea fi investite în: (i) active care, potrivit legii, nu pot fi instrainate; (ii) active a caror evaluare este incerta, precum si in antichitati, lucrari de arta, autovehicule si altele asemenea; (iii) bunuri imobiliare; (iv) actiuni, obligatiuni si alte valori mobiliare emise de administrator; (v) orice alte active stabilite prin normele adoptate de Comisie.

<sup>1</sup> SUA; Canada; Japonia

<sup>2</sup> BERD; BANCA MONDIALA; BEI, etc

**6.3.2** Activele fondului nu vor putea fi instrainate catre: (i) administrator sau auditor; (ii) depozitar; (iii) administratorul special desemnat de Comisie; (iv) membrii Consiliului Comisiei si personalul Comisiei; (v) persoanele afiliate entitatilor sau persoanelor anterior mentionate; (vi) oricare alte persoane ori entitati prevazute prin normele adoptate de Comisie. Activele fondului de pensii private nu pot fi constituite garantii si nu pot fi utilizate pentru acordarea de credite, sub sanctiunea aplicarii nulitatii absolute pentru actele juridice in cauza.

**6.3.3** In functie de natura emitentului de instrumente financiare in care administratorul poate investi, plafoanele maxime de expunere ale fondului sunt: (i) 5% din activele fondului pot fi investite intr-o singura societate comerciala sau in fiecare categorie de active ale acestuia fără a depăși în total 5%; (ii) 10% din activele fondului pot fi investite in activele unui grup de emitenti si persoanele afiliate lor.

## **6.4 Riscurile asociate schemei de pensii**

**6.4.1** Valoarea activului net al fondului poate varia in timp in functie de evolutia pietelor financiare pe care au fost efectuate investitiile, precum si ca urmare a conjuncturii economice interne sau internationale. Din aceste motive, evolutia valorii unitare a activului net al fondului nu poate fi garantata, existand si riscuri de pierderi financiare ce pot conduce la diminuarea activelor fondului. Administratorul de fond va interveni prin utilizarea tehnicilor de management al riscurilor specifice pietelor financiare in vederea prevenirii si minimizarii scaderilor potentiale ale activului net al fondului.

**6.4.2** Riscurile asociate structurii de portofoliu al fondului includ urmatoarele trei subcategorii principale: (i) riscul sistematic (nediversificabil), influentat de factori precum evolutia generala a economiei nationale, riscul unei caderi accentuate a pietei de capital, riscul modificarii dobanzii de piata, riscul procesului inflationist, riscul de piata, riscul ratei de schimb valutar etc.; (ii) riscul nesistematic (diversificabil), influentat de factori precum riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar etc.; (iii) riscul legislativ, reprezentat de posibilitatea impozitarii rezultatelor pozitive ale fondului sau de adoptarea unor acte normative care prevad o modificare a metodologiei de calcul a valorii activului net, etc.

**6.4.3** Riscul de piata incorporeaza nu numai potentialul de pierdere, dar si pe cel de castig, acest fapt permitand dezvoltarea unor mecanisme de prevenire si management al riscului specifice activitatii de investitii pe pietele financiare. Riscul de piata include in principal trei subcategorii de risc si anume: (i) riscul valutar, reprezentat de faptul ca valoarea unui instrument financiar poate varia in timp ca urmare a variatiilor ratelor de schimb valutar; (ii) riscul ratei dobanzii la valoarea justa, reprezentat de faptul ca valoarea unui instrument financiar poate varia datorita variatiilor ratelor de piata ale dobanzii; (iii) riscul de pret, reprezentat de faptul ca valoarea unui instrument financiar poate varia ca rezultat al variatiei preturilor pietei, chiar daca aceste schimbari sunt

cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora ori de factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate in piata respectiva.

- 6.4.4** Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie reprezinta posibilitatea ca fluxurile viitoare de trezorerie sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. Astfel, in cazul unui instrument de imprumut cu rata variabila, fluctuatiile constau in modificarea ratei dobanzii efective a instrumentului financiar, fara a interveni o ajustare corespondenta a valorii sale juste.
- 6.4.5** Riscul de lichiditate (riscul de finantare) reprezinta posibilitatea ca o entitate emitenta de valori mobiliare sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare indeplinirii angajamentelor aferente instrumentelor financiare pe care le-a emis. Riscul de lichiditate poate rezulta si din incapacitatea de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.
- 6.4.6** Riscul de credit reprezinta posibilitatea ca o entitate emitenta de valori mobiliare sa nu execute in mod voluntar obligatiile asumate prin emisiunea de instrumente financiare neinsotite de mecanisme colaterale de garantare, cauzand astfel o pierdere financiara investitorilor ce au achizitionat respectivele valori mobiliare.

## **6.5 Managementul riscurilor**

- 6.5.1** Administratorul fondului va elabora si implementa un sistem de management al riscului pentru gestionarea riscurilor asociate schemei de pensii a fondului, sistem ce va fi fundamentat pe o politica de management al riscurilor in acord cu strategia investitionala si profilul de risc mediu al fondului.
- 6.5.2** Strategia investitionala a fondului si principiile investitionale implementate de administrator vor avea in vedere o abordare proactiva a riscului, prin identificarea si prevenirea pierderilor potentiale inainte ca evenimentele generatoare sa aiba loc, cu pregatirea in avans a solutiilor tehnice, operationale si financiare specifice pentru a contracara aceste eventuale pierderi.
- 6.5.3** Politica de investitii a fondului va avea in vedere diversificarea activelor atat din punct de vedere al tipului de plasament cat si al emitentilor de valori mobiliare, urmarindu-se in mod constant mentinerea unui grad de lichiditate corespunzator obligatiilor asumate de fond. Evaluarea performantelor principalelor categorii de active din portofoliu va fi strans corelata cu evolutia de piata a indicatorilor principali de referinta.
- 6.5.4** Obiectivele procedurii interne de management al riscurilor vor avea in vedere in principal determinarea unei structuri optime a solutiilor de management al riscurilor precum si stabilirea unei politici de gestionare a riscurilor si realizarea unui sistem permanent de monitorizare a riscurilor.

**6.5.5** Strategia de management al riscurilor implementata de administrator va avea in vedere protectia fata de riscurile specifice asociate schemei de pensii a fondului, utilizand in acest sens tehnicile si metodele permise de legislatia in vigoare, prin apelarea la instrumentele financiare derivate permise de legislatia in vigoare.

## **6.6 Persoanele responsabile pentru deciziile investitionale**

**6.6.1** Administratorul este entitatea responsabila pentru deciziile investitionale ale fondului. In cadrul structurii organizatorice interne a administratorului, persoanele responsabile cu analiza oportunitatilor de investitii se regasesc la nivelul directiei specializate de investitii si analiza a oportunitatilor investitionale, compartiment condus de un director, membru in comitetul de directie al administratorului. La data autorizarii prezentului prospect, persoana responsabila cu analiza oportunitatilor de investitii este Dna Anne-Marie Mancas.

**6.6.2** In structurarea procesului decizional, administratorul respecta si aplica principiile delimitarii de competente pe plafoane valorice si cel al recursului ierarhic catre organismul cu competente decizionale superioare pentru deciziile ce depasesc aceste plafoane valorice. Astfel, pentru deciziile curente referitoare la investitii, persoana responsabila este directorul compartimentului specializat din cadrul structurii organizatorice a administratorului (directia de investitii). Pentru deciziile cu impact semnificativ asupra evolutiei activelor fondului sau care prezinta un caracter exceptional, competenta decizionala revine consiliului de administratie al administratorului, la recomandarea comitetului de directie.

**6.6.3** In ceea ce priveste activitatea de gestionare curenta a portofoliului investitional, precum si in ceea ce priveste exercitarea drepturilor participantilor, administratorul, prin reprezentantii sai legali sau autorizati, este responsabil pentru exercitarea diligenta, in numele si in beneficiul membrilor fondului, a dreptului de vot in adunarile generale ale actionarilor societatilor comerciale in al caror capital social au fost investite activele fondului. Votul va fi exercitat exclusiv în interesul participantilor si beneficiarilor la fondul de pensii.

## **6.7 Ajustarea politicii de investitii**

Obiectivele de investitii si politica investitionala a fondului vor putea fi modificate de consiliul de administratie al administratorului cu avizul Comisiei si cu respectarea prevederilor legale ori de cate ori acest lucru se impune cu necesitate prin prisma evolutiilor din pietele financiare unde sunt tranzactionate o parte din sau toate activele fondului, inasa cel putin o data la 3 ani, in conditiile Legii. Astfel, in cazul aparitiei unor evolutii nefavorabile, neasteptate sau neanticipate in valorile de piata ale activelor

fondului, administratorul va lua toate masurile posibile si necesare pentru conservarea valorii acestora luandu-se in considerare atat tendintele de evolutie viitoare ale pietelor financiare cat si utilizarea prudenta a instrumentelor derivate in vederea reducerii riscului investitional si asigurarii unui management eficient al activelor si pasivelor fondului.

## **7 Regimul fiscal al operatiunilor fondului**

In conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare, investitiile activelor fondului si cresterile (profitul) rezultate din activitatea de investire sunt scutite de impozit pana la momentul platii drepturilor convenite participantilor sau beneficiarilor.

## **8 Calcularea valorii nete a activelor si a valorii unitatii de fond**

- 8.1** Evaluarea instrumentelor financiare din portofoliul fondului si calculul valorii activului net si a valorii unitatii de fond se va face in conformitate cu normele speciale adoptate de Comisie in acest sens. Evoluția valorii unitare a activului net al fondului nu este garantată, existând și riscuri de pierderi financiare sau diminuari ale activelor fondului. Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată vor fi evaluate prin metoda bazata pe pretul de inchidere al sectiunii principale a respectivei piete reglementate.
- 8.2** Valoarea neta a activelor fondului se calculeaza prin scaderea obligatiilor fondului (comisionul de administrare si taxa de auditare a fondului) din valoarea totala a activelor fondului. Valoarea totala a activelor fondului se va calcula zilnic, prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul fondului evaluate conform normelor emise de catre Comisie.
- 8.3** Obligațiile fondului sunt constituite din: (i) comisionul de administrare; (ii) taxa de auditare a fondului. Inregistrarea cheltuielilor fondului se va realiza zilnic conform Legii si normelor emise de Comisie in acest scop. Nivelurile cheltuielilor si comisioanelor aferente fondului sunt cele negociate cu auditorul si alte entitati competente conform Legii, astfel cum acestea sunt mentionate la art. 12.3 din prezentul prospect.
- 8.4** Contributiile la fond si transferurile de lichiditati banesti se convertesc in unitati de fond si diviziuni ale acestora, in maximum doua (2) zile de la data incasarii acestora. Convertirea contributiei in unitati de fond se realizeaza prin impartirea acesteia la valoarea unitatii de fond din ziua in care a fost primita contributia.

**8.5** Valoarea unitara a activului net se calculeaza in fiecare zi lucratoare si este valabila pentru ziua lucratoare anterioara efectuarii calculului. Valoarea unitara a activului net al fondului la o anumita data se calculeaza prin impartirea valorii nete a activelor fondului la data respectiva la numarul unitatilor de fond la aceeasi data. Numarul de unitati de fond se determina ca diferenta dintre numarul total de unitati emise si numarul de unitati de fond anulate ca urmare a platii drepturilor, in caz de invaliditate sau deces al participantului, sau a transferului activului personal al acestuia.

## **9 Calcularea ratei anuale de rentabilitate**

**9.1** In conformitate cu prevederile legale in vigoare, administratorul este obligat sa calculeze rata anuala a rentabilitatii fondului si sa raporteze indicatorii de rentabilitate ai fondului in conformitate cu normele speciale adoptate de catre Comisie. De asemenea, administratorul care a colectat contributiile pe o perioada de minim 24 de luni este obligat sa calculeze si sa comunice Comisiei in ultima zi lucratoare a fiecarui trimestru rata de rentabilitate a fondului de pensii private pentru ultimele 24 de luni.

**9.2** Informatiile referitoare la rata anuala de rentabilitate vor urma regimul general la care sunt supuse celelalte toate rapoarte, comunicari si informari periodice catre publicul larg la care este tinut administratorul, urmand a fi publicate intotdeauna cel putin pe web site-ul administratorului in aceeasi locatie in care se publica si valoarea la zi actualizata a unei unitati de fond si a activului net.

## **10 Conturile individuale ale participantilor**

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

**10.2** Contributiile participantilor la schema de pensii a fondului sunt colectate in conturi individuale cu valoarea convertita in unitati de fond. Participantul este proprietarul activului personal din contul sau. 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 sanctiunea nulitatii.

## 11 Transformarea contributiilor in unitati de fond

- 11.1** Contributiile si transferul de lichiditati banesti al participantilor la fond se convertesc in unitati de fond in maximum doua zile lucratoare de la data incasarii acestora si a identificarii participantului. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data constituirii fondului este de 10 lei (RON).
- 11.2** Valoarea activelor nete si valoarea unitatii de fond ale fondului se calculeaza separat de catre administrator si de catre depozitar la finalul fiecarei zi lucratoare urmand a se comunica catre Comisie in aceeasi zi, pe baza datelor prelucrate. In masura in care exista neconcordanțe între administrator si depozitar privind valoarea activului net si a unitatii de fond, valorile corecte sunt convenite de catre administrator si depozitar. Valorile corecte, cauzele neconcordanțelor si modul de solutionare se vor comunica Comisiei in ziua calendaristica imediat urmatoare, conform reglementarilor Comisiei. Valoarea activelor nete si valoarea unitatii de fond ale fondului sunt supuse anual auditarii de catre un auditor financiar, care va indeplini conditiile impuse de Lege si Comisie si care nu poate fi persoana afiliata angajatorului, administratorului sau depozitarului.

## 12 Cheltuielile fondului

- 12.1** Fondul primeste contributiile numai dupa autorizarea sa de catre Comisie. Resursele financiare ale fondului se constituie din: (i) contributiile nete ale participantilor convertite in unitati de fond; (ii) drepturile cuvenite beneficiarilor si care nu sunt ridicate de acestia in termenul general de prescriptie de 3 ani de la data nasterii dreptului; (iii) dobanzile si penalitatile de intarziere aferente contributiilor nevirate in termen; (iv) veniturile din investitiile fondului realizate cu sumele colectate de fond si mentionate anterior la pct. (i)-(iii).
- 12.2** Veniturile din investitii ale fondului se constituie din urmatoarele categorii de surse: (i) dividende cuvenite pentru instrumentele financiare detinute de fond; (ii) venituri aferente cresterilor de valoare a instrumentelor financiare din portofoliu; (iii) venituri din tranzactiile cu instrumentele financiare din portofoliu; (iv) dobanzi bancare aferente depozitelor la termen sau in conturi curente; (v) orice alte venituri din plasamente, tranzactii si/sau depozite.
- 12.3** Cheltuielile suportate de fond in legatura cu administrarea activelor sale sunt urmatoarele: (i) comisionul de administrare platit administratorului pentru activitatea sa de administrare a fondului este perceput in conformitate cu punctul 12.6; (ii) comisionul perceput de auditorul fondului pentru activitatea sa de verificare si certificare a activelor fondului in quantum de 12.000 RON. Comisionul de auditare a fondului este estimat zilnic, inregistrat si regularizat conform legislatiei in vigoare.

- 12.4** Veniturile administratorului aferente activitatii de administrare a fondului sunt reprezentate de (i) comisionul de administrare, (ii) penalitatile de transfer, si (iii) tarife stabilite anual de catre Comisie pentru servicii reprezentate de informatii suplimentare furnizate la cererea participantului sau beneficiarului pe langa informarile la care are dreptul conform Legii. Aplicarea acestor comisioane/tarife se face de catre administrator de o maniera unitara, acestea fiind aceleasi pentru toti participantii/beneficiarii la fond.
- 12.5** Pentru serviciile sale de administrare a activitatii fondului si gestionare a activelor acestuia, administratorul percepe de la membrii fondului un comision de administrare. Administratorul poate proceda prin decizie la reducerea comisionului de administrare stabilit prin contractul de administrare a fondului de pensii private Omniforte in conformitate cu normele Comisiei.
- 12.6** Comisionul de administrare se constituie prin deducerea unui quantum de 2,5% din contributiile platite inainte de convertirea acestora din urma in unitati de fond si prin deducerea in fiecare luna a unei cote procentuale de 0,05% din activul net total al fondului. Acest comision se inregistreaza zilnic in calculul valorii activului net si urmeaza a fi regularizat la sfarsitul fiecărei luni. Valoarea zilnica inregistrata este 0,05% de impartit la numarul de zile din luna curenta de inmultit cu valoarea activului net din ziua curenta. Administratorul utilizeaza aceeași metoda de calcul si de percepere a comisioanelor de administrare pentru toti participantii la fond.
- 12.7** Se excepteaza de la plata comisionului de 2,5% prevazut la art. 12.6 de mai sus urmatoarele:
- (a) transferul de disponibilitati in cazul aderarii participantului la un alt fond de pensii;
  - (b) drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
  - (c) accesoriile aferente contributiilor.

## **13 Transferul intre fondurile de pensii private**

### **13.1 Procedura de transfer**

- 13.1.1** In situatia in care un participant doreste sa adere la alt fond de pensii, acesta este obligat sa notifice in scris administratorul cu 30 de zile calendaristice inainte de aderarea efectiva la noul fond de pensii si sa ii trimita acestuia o copie de pe noul act de aderare. Calitatea de participant la vechiul fond de pensii inceteaza la data la care

se realizeaza transferul de disponibilitati, iar calitatea de participant la noul fond de pensii incepe la aceeaasi data.

**13.1.2** Transferul de disponibilitati are loc in prima zi lucratoare dupa expirarea termenului prevazut la art. 13.1.1. de mai sus si cuprinde activul personal net existent in contul participantului la acea data, diminuat cu penalitatea de transfer, dupa caz. Administratorul vechiului fond de pensii informeaza noul administrator despre contributiile participantului, despre transferurile de disponibilitati efectuate in numele sau, precum si despre contributiile acestuia la fondurile de pensii al caror participant a fost anterior, existente la data informarii.

**13.1.3** Drepturile participantului pot fi transferate in alte tari in care acesta are domiciliul sau reședința, in conditiile reglementate prin acordurile si conventiile internationale la care Romania este parte, in moneda tarilor respective sau intr-o alta moneda asupra careia s-a convenit.

**13.1.4** Transferul de fonduri se va efectua in conformitate cu reglementarile Comisiei, respectiv normele cu privire la informarea fondului de pensii initial in ceea ce priveste transferul la alt fond de pensii, precum si transferul de disponibilitati.

## **13.2 Penalitatea de transfer**

**13.2.1** In situatia in care se solicita de catre un participant transferul catre un nou fond de pensii private in primii 2 ani de la data aderarii participantului la fond, administratorul fondului va percepe o penalitate de transfer in cuantum de 5%. Penalitatea de transfer nu se va putea percepe in situatia in care se solicita transferul dupa implinirea primilor 2 ani de la data aderarii la fond a participantului.

**13.2.2** Modul de determinare a penalitatii de transfer si transferul activului personal al participantului catre noul fond de pensii private se va face cu respectarea prezentului prospect, a normelor Comisiei si a prevederilor legale in vigoare.

## **14 Pensia privata**

**14.1** Activul personal net este folosit exclusiv pentru achizitionarea unei pensii private.

**14.2** Participantul are dreptul la o pensie privată de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public. Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

- 14.3** Participantul alege furnizorul pensiei private care nu poate refuza o cerere de pensie privată dacă persoana îndeplinește condițiile legale. Furnizorul de pensii stabilește cuantumul pensiei private pe baza calculului actuarial și a activului personal net aflat în contul participantului. Penalitatea de transfer nu se aplică în situația transferului de disponibilități dintre administrator și furnizorul de pensii.
- 14.4** Pensia privată se plătește participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procură specială sau reprezentantului legal al acestuia. Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant. În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței în altă țară, stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, participantul și beneficiarul păstrează dreptul la pensia privată câștigată în cadrul schemei de pensii private din România și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.
- 14.5** Excepție de la regula conform careia activul personal net este folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private fac următoarele categorii:
- (a) beneficiarii care nu au calitatea de participant;
  - (b) persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite prin prevederile Legii nr. 19/2000, și al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
  - (c) persoanele al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.
- 14.6** În termen de 30 de zile calendaristice de la dovedirea încadrării în una dintre situațiile prevăzute la art. 14.5. lit. (a), (b) sau (c), persoana îndreptățită primește o plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la cerere. În cazul nerespectării termenului de 30 de zile calendaristice, administratorul datorează dobânzi și penalități de întârziere în același cuantum cu cele stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare.
- 14.7** În cazul decesului unui participant înainte de deschiderea dreptului la pensia privată, beneficiarilor li se deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele convenite fiecăruia. Drepturile beneficiarilor sunt aceleași cu cele ale participanților la acel fond de pensii. Plata drepturilor beneficiarului se face în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării acestora. Beneficiarii au dreptul, după caz, la:
- (a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă au calitatea de participanți la un alt fond de pensii;
  - (b) plata unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, fără a datora penalități, dacă nu au calitatea de participanți.

**14.8** Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie se stabilesc prin lege specială adoptată ulterior conform Legii.

**14.9** Impozitarea, executarea silită a pensiilor private sunt supuse reglementărilor legale și normelor Comisiei.

## **15 Garanții oferite de administrator**

**15.1** Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit Legii. Administratorul se obligă să calculeze și să mențină permanent un volum al provizioanelor tehnice corespunzător obligațiilor financiare rezultate din prospectul schemei de pensii private administrate.

**15.2** De regulă, calculul provizioanelor tehnice se efectuează anual. Prin excepție, calculul poate fi efectuat o dată la 3 ani, dacă administratorul prezintă Comisiei și/sau participanților un raport asupra modificărilor survenite în anii respectivi. Raportul trebuie să reflecte modificările provizioanelor tehnice și schimbările survenite în riscurile acoperite.

**15.3** Calculul provizioanelor tehnice se efectuează și se certifică de către un actuar sau de un alt specialist în acest domeniu, inclusiv de către un auditor, în conformitate cu legislația națională, pe baza metodelor actuariale stabilite prin normele Comisiei și cu respectarea următoarelor principii:

- (a) nivelul minim al provizioanelor tehnice se calculează printr-o evaluare actuarială suficient de prudentă, luându-se în considerare toate angajamentele pentru plata beneficiilor și a contribuțiilor, așa cum reies din prospectul schemei de pensii;
- (b) ratele maxime ale dobânzii utilizate se aleg în mod prudent și se determină în conformitate cu legislația națională. Aceste rate prudente ale dobânzii se calculează luându-se în considerare randamentul activelor corespunzătoare deținute de fond și randamentul viitor al investițiilor și/sau randamentele obligațiunilor de înaltă calitate ori guvernamentale;
- (c) tabelele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazează pe principii prudente, ținându-se cont de principalele caracteristici ale grupului de participanți și ale schemei de pensii private, în special de evoluția prevăzută pentru riscurile relevante;
- (d) metodele și baza de calcul pentru provizioanele tehnice rămân în general constante de la un exercițiu financiar la altul. Discontinuitățile pot fi justificate de schimbarea legislației, a condițiilor economice sau demografice pe care se bazează provizioanele.

- 15.4** În vederea protejării interesului participanților și beneficiarilor, prin contribuția administratorilor și furnizorilor de pensii private, după caz, se constituie fondul de garantare a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, denumit în continuare fond de garantare, constituit potrivit Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative.
- 15.5** Constituirea și utilizarea fondului de garantare se fac distinct față de fondul de garantare constituit pentru administrarea fondurilor de pensii facultative.
- 15.6** Fondul de garantare este destinat plății drepturilor participanților și beneficiarilor fondurilor de pensii private, în cazul imposibilității asigurării lor de către administratori sau furnizori de pensii private, după caz. Disponibilitățile fondului de garantare astfel constituit vor fi plasate în instrumente financiare stabilite de Comisie prin norme în scopul unei cât mai bune valorificări a acestora. Sumele depuse la Fondul de garantare nu pot fi urmărite silit.
- 15.7** Administratorul și auditorul financiar răspund față de participanți și beneficiari, după caz, pentru prejudiciile rezultate din neexecutarea sau executarea necorespunzătoare a obligațiilor ce le revin, cu excepția situațiilor ce constituie cazuri de forță majoră. Orice persoană care se consideră vătămată ca urmare a neaplicării sau a aplicării necorespunzătoare a prevederilor Legii are dreptul de a se adresa instanțelor judecătorești competente.
- 15.8** Administratorul garantează separarea activelor fondului de pensii administrat privat de activele sale.
- 15.9** Administratorul garantează faptul că valoarea activului net personal nu poate fi mai mică decât cuantumul contribuțiilor platite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

## **16 Raportari și activitatea de informare a participanților**

- 16.1** Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă comunicată, cu privire la activul personal, numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația financiară a administratorului. Administratorul va transmite participanților, beneficiarilor acestora sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private a fondului. Administratorul pune la dispoziție, la cerere, participanților, beneficiarilor acestora sau reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale ale fondului. 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 gradul de risc și costurile legate de investiții. În cazul în care participantul la schema de pensii private 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.

- 16.2** În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit art. 16.1, informații suplimentare privind participarea sa la fondul de pensii, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. Tariful serviciului respectiv se stabilește anual de Comisie.
- 16.3** Administratorul are obligația de a transmite Comisiei, până la data de 15 aprilie a fiecărui an, un raport anual care oferă o imagine coerentă, completă, și corectă a fondului privind: (i) situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor fondului; (ii) contul de profit și pierdere privind activitatea proprie; (iii) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, administrator și alte situații privind cheltuielile conform solicitărilor Comisiei; (iv) numărul (actualizat) de participanți la schema de pensii a fondului; (v) alte informații solicitate de Comisie. Raportul va fi certificat de auditorul fondului și va cuprinde inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investiționale prezentate de administrator.
- 16.4** 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 precum și oricărui participant la fond. Raportul anual conține următoarele informații cu privire la administrator și la fond:
- (a) componența consiliului de administrație și, dacă este cazul, a comitetului de direcție;
  - (b) numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și cota procentuală deținută 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.
- 16.5** Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile fondului de pensii, în conformitate cu normele Comisiei. Raportul va conține cel puțin:
- (a) structura portofoliului de investiții din perioada de raportare;
  - (b) procentul activelor fondului de pensii investit într-o singură societate comercială sau în fiecare clasă de active ale acesteia;
  - (c) procentul activelor fondului de pensii investit, în cazul activelor unui singur emitent;
  - (d) modul de transmitere și publicare a raportului.

- 16.6** Comisia poate obține periodic de la administrator declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii, precum:
- (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.
- 16.7** Administratorul procedează la publicitatea prezentului prospect al schemei de pensii private numai după autorizarea acestuia de către Comisie, sub sancțiunea retragerii autorizației de administrare.
- 16.8** Difuzarea de materiale publicitare înainte de publicarea prezentului prospect al schemei de pensii private autorizat de Comisie este interzisă.
- 16.9** Prin materiale publicitare se înțelege orice informație sau document, cum ar fi: pliant, broșură, scrisoare, comunicat transmis prin orice mijloace de comunicare, precum: radio, televiziune, telefon, fax, poștă, poștă electronică, internet, care are ca scop atât atragerea de participanți având impact asupra deciziei acestora de aderare la fondul de pensii, cât și menținerea calității de participant la fond.
- 16.10** Administratorul va depune materialul publicitar, în copie, spre informarea Comisiei, în aceeași zi cu transmiterea acestuia spre prima difuzare.
- 16.11** Materialul publicitar va conține cel puțin următoarele informații:
- (a) denumirea completă a fondului de pensii și a administratorului;
  - (b) adresa poștală sau adresa de web a administratorului.
- 16.12** Informațiile continute în orice material publicitar vor respecta următoarele principii:
- (a) vor fi clare, corecte și conforme cu prezentul prospect al schemei de pensii;
  - (b) vor fi formulate astfel încât să nu inducă în eroare participanții sau potențialii participanți;
  - (c) vor fi difuzate obligatoriu în limba română, fără a exclude prezentarea acestora în alte limbi.
- 16.13** În difuzarea materialelor publicitare orice trimitere la performanțele anterioare ale fondului de pensii sau ale administratorului va conține în mod obligatoriu următoarea

declarație: "*Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.*" Dacă sunt publicate performanțe anterioare ale fondului sau ale administratorului, acestea vor fi aferente unei perioade de cel puțin un an, la data publicării și se va menționa sursa de proveniență a acestora. Pentru fondul de pensii autorizat de mai puțin de un an, performanțele publicate vor fi aferente unei perioade de cel puțin un semestru/trimestru, după caz, și se va indica sursa de proveniență a acestora.

- 16.14** În cuprinsul materialelor publicitare vor fi interzise: (i) comparații între diferite fonduri de pensii private sau între diferiți administratori; (ii) folosirea sintagmelor "*rezultat garantat*", "*câștig garantat*" sau a oricăror alte formulări care pot crea aparența de garantare a unui câștig, dacă astfel de angajamente nu sunt prevăzute în prospectul schemei de pensii private autorizat de către Comisie; (iii) formulările de genul "*cea mai mare societate de administrare a fondurilor de pensii administrate privat*", "*cea mai bună schemă de pensii private*", "*cel mai performant fond*" și altele asemănătoare; (iv) utilizarea declarațiilor participanților anteriori, prezenți sau potențiali.

## **17 Procedura de modificare a prospectului**

- 17.1** Strategia de investire a activelor fondului presupune activitatea de revizuire/reevaluare a acesteia după o perioadă de cel puțin trei (3) ani sau ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții. Revizuirea strategiei de investiții a fondului poate atrage modificarea prospectului schemei de pensii cu respectarea reglementărilor legale în vigoare și a prevederilor prezentului prospect.
- 17.2** În toate cazurile, modificarea prospectului se va face numai cu avizul Comisiei și informarea participanților cu privire la noua politică investițională, cu respectarea Legii și a reglementărilor Comisiei.
- 17.3** Cererea pentru avizarea modificării prospectului este însoțită de modificările propuse, nota de fundamentare a administratorului precum și forma finală a prospectului, ce urmează a fi publicată în cazul obținerii avizului Comisiei pentru modificarea prospectului.

## **18 Administratorul fondului**

- 18.1** Coordonatele de identificare ale administratorului fondului sunt următoarele: (i) denumirea completă: „Omniasig Pensii – Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A.”; (ii) adresa sediului social este București, sector 1, str. Pechea nr. 13, etaj 1; (iii) detaliile de contact: telefon – +4021.408.91.90, fax – +4021.408.91.91, email – [office@omniasigpensii.ro](mailto:office@omniasigpensii.ro), adresă website – [www.omniasigpensii.ro](http://www.omniasigpensii.ro); (iv) numărul de înregistrare la oficiul registrului comerțului J40/11928/21.06.2007; (v) numărul și data autorizației eliberate de Comisie ca

administrator **51/01.08.2007**, codul unic de înregistrare 21970620 din data de 21.06.2007; (vi) numărul și data de înscriere în Registrul Comisiei SAP-RO-21983057/01.08.2007.

- 18.2** Componenta consiliului de administrație este următoarea: (i) Efraim Naimer; (ii) Christian Brandstetter; (iii) Radu-Eugen Stanescu. Componenta comitetului de direcție a administratorului este următoarea: (i) Cristina Nitescu; (ii) Anne-Marie Mancas; (iii) Gabriela Maria. Direcția de investiții reprezintă departamentul specializat în investiții, analiză și risc în cadrul structurii organizatorice a administratorului, fiind responsabilă de analiza oportunităților investitoriale și plasarea activelor în conformitate cu strategia adoptată de administrator prin declarația privind politica de investiții, precum și prin prospectul schemei de pensii.
- 18.3** Structura acționariatului la data publicării prezentei versiuni a prospectului este următoarea: (i) TBIH Financial Services Group N.V., societate comercială olandeză cu sediul social în Olanda, Amsterdam, 18 Prins Hendriklaan, înregistrată la registrul comerțului și industriei din Amsterdam sub nr. 33279266, deține 90% din capitalul social al administratorului și (ii) Omniasig S.A., societate comercială română cu sediul social în România, București, B-dul Aviatorilor nr. 28 bloc CORP B, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/8364/1994, CUI R5589684, deține 10% din capitalul social al administratorului. În ceea ce privește informațiile despre persoanele fizice și/sau juridice acționari semnificativi ai administratorului și care dețin, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile administratorului ori care ar putea să exercite poziție de control, dacă este cazul, precizăm faptul că membrii fondatori - TBIH Financial Services Group N.V. și Omniasig S.A. - sunt și acționari semnificativi în sensul art. 2 alin. 1 pct. 5 din Lege.
- 18.4** Activele financiare proprii ale administratorului nu vor putea fi utilizate pentru (i) acordarea de împrumuturi sau garanții; (ii) garantarea de împrumuturi ori credite, inclusiv emiterea de obligațiuni care depășesc cumulativ 10% din valoarea capitalului social; (iii) tranzacționarea sau dobândirea în orice alt mod de acțiuni, de alte valori mobiliare sau drepturi în orice altă entitate, cu excepția situației în care aceasta operațiune este aprobată în prealabil de către Comisie.
- 18.5** Administratorul garantează faptul că activele și pasivele fondului sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestionează același administrator și de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator. Toate activele și pasivele corespunzătoare activității de administrare a fondurilor de pensii sunt restricționate, gestionate și organizate separat de alte activități ale administratorului, fără posibilitatea de transfer. Activele și pasivele restricționate, gestionate și organizate separat sunt limitate la operațiunile legate de fondurile de pensii și activități conexe.

**18.6** Comisia poate decide suspendarea sau retragerea autorizației de administrare a administratorului fondului dacă se dovedește că au fost încălcate dispozițiile Legii sau ale normelor speciale adoptate de Comisie.

**18.7** Administratorul, prin reprezentantii sai autorizati, reprezinta fondul in relatiile cu tertii, inclusiv în fața instanțelor judecătorești, putand sa incheie contracte in numele fondului, sa angajeze plati pentru investitii si cheltuieli, urmarind aplicarea politicii investitionale a fondului, in vederea atingerii obiectivelor sale investitionale ale acestuia din urma.

## **19 Depozitarul activelor fondului**

**19.1** Coordonatele de identificare ale depozitarului activelor fondului sunt urmatoarele: (i) denumirea completa: BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.; (ii) adresa sediului social este București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1; (iii) detaliile de contact: telefon – 301.61.00, fax – 301.66.36, email – titluri@brd.ro, adresă website – <http://www.brd.ro>; (iv) numărul si data autorizației Băncii Naționale a României – RB – PJR – 40 – 007/18.02.1999; (v) înscrisă în Registrul CSSPP cu nr. DEP-RO-373958/06.02.2007 (vi) numărul și data avizului Comisiei – nr. 2/06.02.2007.

**19.2** Pentru a dobandi calitatea de depozitar al activelor fondului depozitarul trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții: (i) obiectul de activitate autorizat de Banca Națională a României să cuprindă activități de depozitare a activelor financiare ale fondurilor de pensii private; (ii) să dețină avizul Comisiei pentru desfășurarea activității de depozitare a fondurilor de pensii private, conform Legii; (iii) să nu se afle în procedură de supraveghere specială sau de administrare specială; (iv) nu este persoana afiliata si (v) indeplineste alte cerinte prevazute in normele Comisiei.

**19.3** Membrii consiliului de administratie ai depozitarului nu pot fi membri ai consiliului de administrație si ai comitetului de directie ale administratorului fondului [cf. art. 65 din Lege]. Depozitarul nu poate deține acțiuni ale administratorului sau ale oricărei entități afiliate acestuia și nu poate avea nici o relație de capital cu aceste entități.

**19.4** În exercitarea atribuțiilor sale depozitarul este obligat: (i) să primească și să păstreze în siguranță înregistrările referitoare la toate activele fondului; (ii) să păstreze înregistrările referitoare la valorile mobiliare în formă dematerializată, ce reprezinta activele fondului; (iii) să calculeze și să înștiințeze, în fiecare zi lucrătoare, administratorul despre valoarea netă a activelor fondului; (iv) să actualizeze înregistrările în conturi; (v) să transmită administratorului informații privind activele fondului; (vi) să îndeplinească instrucțiunile administratorului, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare legislației în vigoare ori actelor constitutive ale acestuia din

urma; (vii) să transmită Comisiei informațiile și raportările privind activele fondului, în condițiile și la termenele stabilite prin normele elaborate de aceasta.

- 19.5** Depozitarul este responsabil față de administrator, participanți și beneficiari în privința oricărui prejudiciu suferit de aceștia ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor sau al îndeplinirii necorespunzătoare a acestora. Depozitarul nu este exonerat de răspundere și răspunderea sa nu poate fi limitată prin încredințarea obligațiilor sale unei alte entități, sub sancțiunea nulității actelor juridice prin care se încredințează aceste obligații. Conformitatea contractului de depozitare cu clauzele stabilite prin modelul contractului-cadru de depozitare este verificată de Comisie în acord cu normele emise de aceasta din urma referitor la condițiile și procedura de modificare a contractului de depozitare.
- 19.6** Administratorul va putea încheia contracte de depozitare cu un singur depozitar pentru toate activele fondului de pensii private administrat. Depozitarul se supune controlului Băncii Naționale a României și Comisiei și trebuie să prezinte suficiente garanții financiare și profesionale pentru a-și putea desfășura eficient activitățile care îi revin ca depozitar și pentru a-și îndeplini obligațiile aferente acestei funcții. Depozitarul va putea încheia contracte de depozitare cu mai mulți administratori, cu condiția de a păstra activele, operațiunile și înregistrările fiecărui fond de pensii private evidențiate separat pentru fiecare fond, precum și separat de propriile active.
- 19.7** Activele fondului de pensii private nu pot face obiectul executării silite împotriva depozitarului și nici al vreunei tranzacții.

## **20 Auditorul financiar**

- 20.1** Coordonatele de identificare ale auditorului financiar extern sunt următoarele: (i) denumirea completă: Ernst & Young Assurance Services S.R.L.; (ii) adresa sediului social este Cladirea Forum 2000, Etaj 8, Str. Dr. Staicovici Nr. 75, Bucuresti, Sector 5, 0505557, Romania; (iii) detaliile de contact: telefon – +4021.402.40.00, fax – +4021.410.49.65, email – [office@ro.ey.com](mailto:office@ro.ey.com), adresă website – [www.ey.com/ro](http://www.ey.com/ro); (iv) numărul și data autorizației eliberate de Camera Auditorilor Financiari din România – 77/15.08.2006; (v) numărul și data avizului Comisiei – 1/09.01.2007; (vi) detalii sedii secundare: nu are.
- 20.2** Valoarea activelor nete și valoarea unitatii de fond ale fondului se calculează separat de către administrator și de către depozitar la finalul fiecărei zi lucrătoare urmând a se comunica către Comisie în aceeași zi pe baza datelor prelucrate sau, în caz de neconcordanțe, în ziua calendaristică următoare pe baza datelor reconciliate de ambele părți. În conformitate cu reglementările în vigoare, aceste valori vor fi supuse anual

auditării de către auditorul financiar extern al fondului avizat de Comisie și membru al Camerei Auditorilor Financiari din România.

- 20.3** Auditorul fondului nu poate fi o persoană afiliată angajatorului, administratorului sau depozitarului. Auditorii care au fost autorizați, avizați sau supuși unei proceduri similare în vederea funcționării ca auditor pe piața pensiilor într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sunt exceptați de la cerința avizării de către Comisie.