

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII ADMINISTRATE PRIVAT
Publicat inițial la data de 07 septembrie 2007

FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT
AZT VIITORUL TĂU

*Gradul de risc al Fondului: **mediu***

administrat de

S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE
Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

cu sediul în București, strada Ion Slătineanu nr. 6, ap. 4, et. 3-4, cod poștal 010602,
sector 1, Cod Unic de Înregistrare: 21439417; Nr. înregistrare Registrul Comerțului:
J40/6068/2007

Operator date cu caracter personal nr. 4842
tel: +(40)21 207 21 00; fax: +(40)21 207 21 70; pagină de internet: www.allianztiriac.ro
adresa de e-mail: pensii@allianztiriac.ro

DETALII AUTORIZARE

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită pe parcursul prezentului prospect "Comisie").

Datele de contact ale Comisiei sunt:

e-mail: csspp@csspp.ro, pagină de internet www.csspp.ro și tel. (+40)21 330 10 35

Comisia a eliberat următoarele decizii de autorizare în ceea ce privește realizarea de către S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. a activităților de administrare a fondului de pensii administrat privat:

Decizia nr. 1/ 06.03.2007 privind autorizarea de constituire a societății de pensii
Decizia nr. 49/25.07.2007 privind autorizarea Administratorului
Decizia nr. 94/21.08.2007 privind autorizarea Fondului de pensii administrat privat AZT
VIITORUL TAU

Numărul de înscriere în Registrul Comisiei pentru administrator:
SAP-RO-21451764

Numărul de înscriere în Registrul Comisiei pentru Fond: FP2-20

Decizia nr. 50/25.07.2007 privind autorizarea prospectului schemei de pensii
a Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU
Decizia nr. 71/08.08.2007 privind autorizarea modificării prospectului schemei de
pensii a Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU
Data primei publicari 07.09.2007

Avizele nr. 5962/20.05.2009 și nr. 6202/26.05.2009 privind autorizarea modificării
prospectului schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL
TAU

Data celei de-a doua republicări 01.06.2009

Avizul nr. 958/04.02.2010 privind autorizarea modificării prospectului schemei de pensii
a Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU
Data celei de-a treia republicări 12.02.2010

I. INTRODUCERE

1.1. Considerații generale

Evoluția social economică și integrarea României în Uniunea Europeană necesită o transformare și în sistemul de pensii existent.

Crearea sistemului pensiilor administrate privat s-a realizat în scopul asigurării unei pensii private, distincte, care suplimentează pensia acordată de sistemul public, pe baza colectării și investirii unei părți din contribuția individuală de asigurări sociale.

În cazul sistemului pensiilor administrate privat, persoanele având vârsta de până la 35 de ani sunt obligate să participe la un astfel de fond de pensii. Persoanele având vârsta între 35 și 45 de ani pot adera la un fond de pensii dacă doresc.

Contribuția la fondul de pensii administrate privat se reține din valoarea contribuției la sistemul de asigurări sociale.

Prezentul prospect al schemei de pensii private (denumit în continuare "Prospect") privind "Fondul de pensii administrat privat **AZT VIITORUL TAU**" (denumit în continuare "Fond") reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii.

În cadrul Prospectului sunt explicate toate aspectele și informațiile necesare pentru luarea deciziei de a adera la Fond. Astfel, înainte de luarea deciziei de a deveni participant la Fond, orice persoană trebuie să citească acest Prospect și Contractul de societate civilă pentru a afla drepturile și obligațiile care revin părților, politica de investiții, riscurile pe care le comportă și altele asemenea.

1.2. Definiții și alte aspecte relevante

Pe parcursul Prospectului și având în vedere definițiile utilizate la nivelul Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare “Lege”), termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. activele Fondului reprezintă instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, 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 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 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;
5. administrator este S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A., prima societate din România autorizată ca administrator al fondurilor de pensii private, atât pentru Pilonul II, cât și pentru Pilonul III.
6. agentul de marketing al Fondului reprezintă persoana fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare a participanților;
7. beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
8. beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;
9. 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 și completări prin Legea nr. 313/2005;
10. contractul de administrare reprezintă contractul încheiat între administrator și participant, care are ca obiect administrarea Fondului;
11. contractul de depozitare reprezintă contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al Fondului, și depozitar având ca obiect depozitarea activelor

- financiare ale Fondului;
12. contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;
 13. depozitarul reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, ori 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;
 14. Fondul de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau 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; Acesta a fost autorizat de către Comisie și este marcă înregistrată.
 15. fondul de garantare a pensiilor reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat și supravegheat de Comisie;
 16. instituția de colectare - reprezintă instituția care are ca atribuție legală colectarea contribuțiilor individuale de asigurări sociale, respectiv Agenția Națională de Administrare Fiscală (denumită ANAF).
 17. instituția de evidență - reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, respectiv Casa Națională de Pensii și Alte Drepturi de Asigurări Sociale (denumită CNPAS);
 18. instrumentele financiare:
 - instrumente ale pieței monetare – sunt instrumente financiare pe termen scurt (de regulă până în 12 luni); printre acestea se pot enumera certificate de depozit, bilete de trezorerie, depozite etc.
 - instrumente cu venit fix – sunt instrumente financiare emise pe un termen fix (de regulă mai mare de un an de zile); printre acestea se pot enumera obligațiuni guvernamentale, obligațiuni municipale, obligațiuni corporatiste etc.
 - instrumente cu venit variabil - sunt instrumente care au la bază titluri de participare la capitalul unei societăți;
 19. Legea pensiilor publice - Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare;
 20. participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are un drept viitor la o pensie privată;
 21. pensia privată reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
 22. plătitorul reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;

23. prospectul schemei de pensii private reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii;
24. provizionul tehnic reprezintă un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
25. rata de rentabilitate a Fondului se va calcula de către Administrator în conformitate cu normele legale aplicabile;
26. registrul participantilor – document de evidență care se constituie și se actualizează de către CNPAS ;
27. riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
28. schema de pensii private reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;
29. 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;
30. validarea - înregistrarea unei persoane de către CNPAS în Registrul participanților ca participant.

II. OBIECTIVELE FONDULUI

Fondul s-a constituit pe bază de Contract sub formă de societate civilă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile legislației românești. Fondul este autorizat de către Comisie.

Fondul dispune de un patrimoniu distinct care nu poate fi declarat în stare de faliment, care aparține numai participanților și beneficiarilor acestora, fiind administrat în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării riscului și administrării prudentiale în interesul fiecărui participant de către S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. (denumită în continuare "Administrator").

Obiectivul principal al constituirii Fondului este creșterea valorii activelor acestuia cu scopul de a se crea premisele și condițiile necesare asigurării de pensii participanților Fondului în considerarea Legii, a Normelor aplicabile și a altor reglementări aplicabile. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu grijă și bună credință, asigurându-se să primeze interesul participanților. În acest sens, investițiile Fondului sunt făcute într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea.

III. MODALITATEA DOBÂNDIRII ȘI ÎNCETĂRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

III.1. Condițiile de aderare la Fond

- ✓ Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant prin îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
 - a) a aderat la Fond prin semnarea unui act individual de aderare sau prin repartizarea aleatorie de către CNPAS;
 - b) CNPAS a validat actul individual de aderare, semnat sau alocat.
- ✓ 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.
- ✓ Participantului îi este interzis să adere în același timp la mai multe fonduri administrate privat.

III.2. Condiții de eligibilitate a participanților la Fond

- ✓ *O persoană este considerată eligibilă:*
 - i. în mod obligatoriu dacă este în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către CNPAS în sistemul asigurărilor sociale, în baza declarației la sistemul public de pensii
 - sau
 - ii. în mod opțional atunci când nu a împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat și care este asigurată la sistemul public de pensii.

Criteriile de determinare a datelor exacte privind delimitarea pragului de vârstă maximal pentru aderarea obligatorie, respectiv opțională vor fi specificate prin normele aplicabile.

III.3. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fond

O persoană devine participant la Fond prin semnarea actului individual de aderare, din proprie inițiativă sau în urma repartizării sale de către instituția de evidență și îndeplinirea condițiilor prevăzute prin normele aplicabile.

- ✓ Prin semnarea actului individual de aderare sau de la data repartizării sale de către instituția de evidență participantul:
 - își exprimă acordul cu privire la Contractul de societate civilă prin care a fost

- constituit Fondul;
- își însușește și acceptă Prospectul și termenii Contractului de administrare;
 - mandatează implicit, prin fondatorii care au încheiat Contractul de administrare în numele și pe seama tuturor participanților, pe Administrator cu privire la gestiunea Fondului și reprezentarea acestuia în fața terților.
- ✓ La semnarea actului individual de aderare, participanții sunt informați prin intermediul agentului de marketing asupra condițiilor schemei de pensii private, mai ales în ceea ce privește: drepturile și obligațiile părților implicate în schema de pensii private, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.
 - ✓ Actul individual de aderare va fi semnat personal de către participant, nefiind permisă semnarea prin reprezentare.
 - ✓ O persoană nu poate fi participant, în același timp, la mai multe fonduri de pensii administrate privat, dar poate cumula calitatea de participant la un astfel de fond cu cea de participant la fondurile de pensii facultative.
 - ✓ Participantul va deține un singur cont la un fond de pensii administrat privat al cărui participant este.

III.4. Modalitatea de încetare a calității de participant

Calitatea de participant la Fond încetează în următoarele cazuri:

- a. prin deschiderea dreptului la pensia privată;
- b. prin decesul participantului;
- c. prin pensionarea de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definită potrivit Legii pensiilor publice și/sau stabilită prin normele Comisiei aplicabile.

IV. INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA PARTICIPANTULUI

Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată sistemului public de pensii și se virează de către plătitor în aceleași condiții și la aceleași termene cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale. Plata contribuției nu instituie obligații financiare suplimentare pentru participant.

- ✓ După aderare sau repartizarea aleatorie, participanții sunt obligați să contribuie la un 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 și până la deschiderea dreptului la pensia privată.
- ✓ Evidența participanților precum și viramentele către Fond se realizează cu respectarea normelor aplicabile.

IV.1. Limitele și cuantumul contribuției la Fond

La momentul începerii activității de colectare, cota de contribuție la Fond este de 2% din baza de calcul. Baza de calcul a contribuției individuale la Fond este aceeași cu cea stabilită pentru contribuția individuală de asigurări sociale, prevăzută de Legea pensiilor publice.

IV.2. Modalitatea de plată a contribuției la Fond

Virarea contribuțiilor pentru Fond se realizează de către CNPAS prin diminuarea conturilor de venituri ale bugetului asigurărilor sociale de stat, pe baza informațiilor cuprinse în listele nominale de viramente, întocmite separat, pentru fiecare fond de pensii.

CNPAS răspunde de întocmirea, actualizarea și păstrarea evidenței privind contribuțiile la Fond, pe fiecare participant.

În cazul persoanelor asigurate la sistemul public de pensii pe bază de declarație de asigurare, contribuția la Fond se virează numai pentru luna/lunile pentru care, conform legii, se realizează stagiul de cotizare.

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc prin responsabilitatea Administratorului în unități de fond în maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora.

În orice situație în care intervin elemente care conduc la modificarea unor sume privind contribuțiile la Fond, inclusiv în cazurile depunerii unor declarații nominale rectificative la sistemul public de pensii, CNPAS procedează la regularizarea acestora în termen legal stabilit.

IV.3. Suspendarea/incetarea și reluarea plății contribuției la Fond

Plata contribuțiilor la Fond se suspendă pe perioadele pentru care nu există obligația de plată a contribuției de asigurări sociale în sistemul public.

Reluarea plăților către Fond se realizează odată cu activarea condițiilor legale în care participantii datorează contribuții de asigurări sociale.

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

V. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI

V.1. Drepturile participantului

Participantul la Fond are următoarele drepturi:

- a. drept exclusiv de proprietate asupra activului său personal, care nu poate fi supus niciunei măsuri de executare silită;
- b. să obțină o pensie privată odată cu îndeplinirea condițiilor legale de acordare a acesteia;
- c. să obțină, la încheierea Actului individual de aderare, în mod gratuit, informații cu privire la condițiile schemei de pensii private, drepturile și obligațiile care îi revin în calitatea de parte contractuală, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri;
- d. să fie informat cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii private conform normei aplicabile și conform prezentului prospect;
- e. să fie informat anual, în scris, la ultima adresă comunicată Administratorului, despre activul lui personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- f. să i se comunice atunci când Administratorul adoptă o nouă politică investițională, când se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private;
- g. să-și transfere activul personal de la Fond la un alt fond de pensii administrate privat;
- h. să utilizeze activul net personal în caz de invaliditate conform prevederilor Titlului XV.1. din prezentul prospect;

V.2. Obligațiile participantului

- ✓ Toți participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.
- ✓ Participantul la Fond are următoarele obligații:
 - a. să semneze un Act individual de aderare la Fond atunci când își exprimă opțiunea individuală;
 - b. să comunice Administratorului orice modificare a datelor personale în termen de 30 de zile;
 - c. să solicite deschiderea dreptului de pensie privată și orice alte drepturi reglementate de Lege, făcând dovada îndeplinirii condițiilor legale.

VI. DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII, PRINCIPIILE INVESTIȚIONALE ȘI RISCURILE AFERENTE

VI.1. Declarația Administratorului

Strategia de investire a activelor Fondului este pe termen lung, Administratorul urmărind maximizarea activelor Fondului în condițiile menținerii gradului de risc asumat și acționând în interesul participanților. Administratorul va menține în permanență un grad de diversificare optim, astfel încât să asigure o diminuare a riscurilor specifice.

La nivelul structurii organizatorice a Administratorului, persoana responsabilă cu investirea este directorul Direcției Investiții și Trezorerie, care are următoarele atribuții principale:

- organizarea și coordonarea activității direcției;
- asigurarea investirii activelor cu respectarea limitelor prevăzute de Lege și a celor stabilite prin prospectul schemei de pensii;
- asigurarea diversificării portofoliului Fondului în vederea dispersiei riscului și a menținerii unui grad adecvat de lichiditate;
- coordonarea și supravegherea activității de analiza asupra riscului de investiție și a costurilor implicate;
- dezvoltarea de politici și proceduri adecvate privind analiza oportunităților investiționale și a plasării activelor;
- asigurarea respectării reglementărilor prudențiale;
- informarea consiliului de administrație asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Fondului;
- stabilirea de sisteme de raportare detaliate și oportune către consiliul de administrație care să permită acestora să efectueze o evaluare corectă a activității desfășurate.

VI.2. 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. Informarea participanților asupra modificărilor operate la declarația privind politica de investiții se realizează prin publicarea acestora pe pagina de internet a Administratorului într-o formă actualizată, după obținerea aprobării Comisiei.

VI.3. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

- riscul valutar - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;

- riscul ratei dobânzii la valoarea justă - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;

- riscul de preț - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig. Fluctuația pieței poate conduce atât la pierderi cât și la câștiguri în favoarea Fondului.

Riscul de credit - este riscul ca debitorul să nu-și poată respecta obligațiile asumate.

Riscul de lichiditate - (numit și riscul de finanțare), este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie - este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Riscul modificării legislației - reprezintă posibilitatea ca legislația cu relevanță pentru activitatea desfășurată de Administrator să se modifice, astfel încât să producă efecte negative asupra profitabilității investiționale. Administratorul nu poate avea nicio influență asupra unui astfel de risc.

Administratorul va menține în permanență un grad de diversificare optim, astfel încât să asigure o diminuare a riscurilor specifice.

Participarea la acest Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

VI.4. Piețele financiare pe care investește Administratorul

Administratorul investește pe piețe financiare din:

- România;
- statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;
- state terțe.

VI.5. Structura portofoliului

Portofoliul Fondului este alcătuit după cum urmează:

Categorie active	Alocare active	
	Minim	Maxim
Instrumente cu risc scăzut	65%	85%
Instrumente cu alte grade de risc	15%	35%

unde instrumentele cu risc scazut sunt instrumente cu venit fix, respectiv:

- i. titluri de stat;
- ii. obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate;
- iii. obligațiuni corporatiste care au garanția explicită și integrală a statului;
- iv. obligațiuni municipale care au garanția explicită și integrală a statului.

Categorie active	Alocare active	
	Minim	Maxim
A) Instrumente ale pieței monetare, cu următoarele sublimite:	0%	20%
A1) conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%
A2) depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pe o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%
A3) depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pe o perioadă mai mare de 180 zile	0%	20%

calendaristice		
B) Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu următoarele sublimite:	25%	70%
B1) Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu scadența mai mică de 1 an	0%	50%
B2) Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu scadența mai mare de 1 an	0%	70%
C) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu următoarea subclasă:	0%	30%
C1) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, care au garanția explicită și integrală a statului	0%	30%
D) Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu următoarele sublimite:	0%	50%
D1) Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România	0%	35%
D2) Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0%	35%
D3) Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, cu următoarea subclasă:	0%	30%
D3a) Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, care au garanția explicită și integrală a statului	0%	30%
D4) Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, cu următoarea subclasă:	0%	30%
D4a) Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating	0%	30%

internaționale calificativul „investment grade” și care au garanția explicită și integrală a statului		
E) Titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu următoarele sublimite:	0%	15%
E1) Titluri de stat emise de Canada, Japonia și Statele Unite ale Americii	0%	15%
E2) Titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
F) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, cu următoarele sublimite:	0%	10%
F1) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, cu următoarea subclasă:	0%	10%
F1a) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, care au garanția explicită și integrală a statului	0%	10%
F2) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, cu următoarea subclasă:	0%	5%
F2a) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade” și care au garanția explicită și integrală a statului	0%	5%
G) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
H) Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;	0%	5%
I) Titluri de participare tip „private equity” la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	2%
J) Obligațiuni tranzacționate pe piețe reglementate, emise de către organisme supranationale cum ar fi: Banca Mondială,	0%	15%

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții		
K) Mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A	0%	3%

Investitia într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia se va face fără a depăși 5% din activele Fondului, iar în cazul unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10% din activele Fondului, excepție facând investițiile în titluri de stat.

În vederea reducerii riscurilor investiției sau pentru gestionarea eficientă a activelor, Administratorul poate folosi instrumente derivate, sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport, în limitele legale.

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 participantului.

Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc declarat în prospectul schemei de pensii în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute în tabelul de alocare a activelor, administratorul fondului de pensii administrat privat are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii.

VI.6. Alte considerații relevante

În vederea protejării intereselor participanților la Fond, a investiției în condiții prudentiale și de limitare a riscurilor amintite, activitatea Administratorului este organizată având la bază proceduri de control intern al fluxurilor informaționale și de documente, fiind riguros monitorizată de organisme specializate și auditată în conformitate cu reglementările legale.

VII. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

Investițiile activelor Fondului și rezultatele investirii sunt scutite de impozit.

VIII. PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELORE ȘI A VALORII UNITĂȚII DE FOND

Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât și de Depozitar în fiecare zi lucrătoare.

Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se comunică Comisiei în aceeași zi în care aceasta se calculează și se publică zilnic pe pagina de internet a Administratorului.

Administratorul va calcula valoarea netă a activelor și valoarea unității de fond în conformitate cu normele aplicabile.

Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia.

$$\text{Valoarea netă a activelor Fondului} = \text{Valoarea totală a activelor Fondului} - \text{Valoarea obligațiilor}$$

Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia.

Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond. 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 realizează în conformitate cu normele aplicabile și se vor publica pe pagina de internet a Administratorului.

Calculul valorii unitare a activului net al Fondului pentru o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

$$\text{Valoarea unitara a activului net la acea data} = \frac{\text{valoarea neta a activelor fondului la acea data}}{\text{numarul total de unitati de fond la acea data}}$$

Valoarea unitară a activului net se calculează în fiecare zi lucrătoare pentru ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

IX. PROCEDURA DE CALCUL AL RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI

Administratorul va calcula o rată de rentabilitate a Fondului în conformitate cu normele aplicabile și o va publica pe pagina de internet a Administratorului.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

X. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI

Fiecare participant la Fond are un cont individual. Contribuțiile și transferurile de disponibilități ale participantului, precum și accesoriile aferente acestora, se virează în contul său individual în termenele și condițiile legal stabilite.

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 sancțiunea nulității.

XI. MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la un Fond se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate conform Legii și normelor aplicabile, în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora în contul colector al Fondului.

Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei (RON).

XII. INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR

XII.1. Resursele financiare

Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

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

XII.2. Structura cheltuielilor

- ✓ Cheltuielile privind activitatea de audit financiar al Fondului reprezintă cheltuieli de exploatare, care se suportă de Fond.
- ✓ În vederea realizării serviciilor de audit ale Fondului aferente anului 2010 în conformitate cu reglementările legale aplicabile, auditorul va percepe un onorariu de 85.696 lei la care se aplică TVA.
- ✓ Cheltuielile privind activitatea de depozitare a Fondului, comisioanele de tranzacționare și comisioanele bancare se vor suporta de către Administrator.

XII.3. Comisionul de administrare

- ✓ Comisionul de administrare se constituie prin:
 - a) deducerea unui quantum de 2,5% din contribuțiile plătite, deducere care se realizează înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;
 - b) deducerea unui procent de 0,05% pe luna, din activul net total al fondului de pensii administrat privat.

Comisionul de administrare poate fi redus prin decizia administratorului conform prevederilor legale.

Comisionul de administrare din activul total al Fondului, este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative.

Comisionul de administrare lunar (C. adm) se va calcula după următoarea formula:

$$C. adm = 0,05\% * VAN \text{ mediu lunar};$$

Reflectarea zilnică a acestui comision se va face după următoarea formula:

$$C. adm(t) = [VAN (t-1) * (0,05\%)] / Nr. zile din luna$$

În prima zi a lunii următoare celei pentru care s-a înregistrat și calculat comisionul de administrare se va înregistra o valoare rezultată din regularizarea acestuia. Valoarea regularizată se va calcula ca diferență dintre comisionul de administrare lunar (C.adm) și suma comisioanelor înregistrate zilnic din luna anterioară ($\Sigma C.adm(t)$):

$$C.reg.adm = C.adm - \Sigma C.adm(t)$$

- ✓ Se exceptează de la plata comisionului prevăzut la lit. a) a prezentei secțiuni următoarele:
 - i. transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii administrat privat;
 - ii. drepturile convenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
 - iii. accesoriile aferente contribuțiilor;
 - iv. orice alte sume exceptate prin prevederile legale incidente.

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

XIII. MODALITĂȚI DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ADMINISTRATE PRIVAT ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR

- ✓ Participantul poate să solicite Administratorului să-i transfere activul personal la un alt fond de pensii administrat privat, în condițiile Legii și normelor aplicabile. Calitatea de participant la vechiul fond de pensii încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond începe la aceeași dată. Transferul disponibilităților bănești se va efectua numai cu respectarea strictă a dispozițiilor legale și numai după validarea de către CNPAS a actului individual de aderare încheiat în vederea transferului. În cazul în care contravaloarea activului personal al participantului care se transferă este mai mică decât suma contribuțiilor diminuată cu comisioanele legale și penalitățile de transfer, după caz, diferența se acoperă din provizionul tehnic constituit de administratorul de la care se transferă participantul.
- ✓ În cazul când transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează mai devreme de 2 ani de la data semnării actului individual de aderare sau de la data repartizării aleatorii la Fond, Administratorul va percepe o penalitate de transfer în cuantum de 5% aplicată activului personal al participantului. Excepțiile de la aplicarea de penalități sunt cele stipulate prin normele aplicabile.
- ✓ În cazul când transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează după 2 ani de la data semnării actului individual de aderare sau de la data repartizării aleatorii la Fond, Administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.
- ✓ Indiferent de momentul transferului, administratorul fondului de pensii administrat privat de la care se transferă participantul va suporta comisioanele bancare aferente transferului de disponibilități bănești ale participantului.

XIV. CONDIȚII PRIVIND ÎNCEPEREA ȘI PLATA PENSIEI PRIVATE

- ✓ 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 legal datorate.
- ✓ 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 își păstrează dreptul la pensia privată câștigată în cadrul schemelor de pensii private din România și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.
- ✓ Activul personal net este folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private.
Excepție 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 pensiilor publice și/sau stabilite conform Normelor Comisiei aplicabile și al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
 - c) persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

XV. CONDIȚII DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE ȘI DECES

XV.1. Invaliditate

- ✓ În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate:
 - i. de gradul I sau de gradul II pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile Legii pensiilor publice și/sau normelor Comisiei aplicabile acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net, în condițiile legale incidente de la momentul depunerii cererii.

ii. de gradul III, dacă participantul nu mai are calitatea de asigurat potrivit prevederilor Legii pensiilor publice și nu mai contribuie la sistemul public de pensii, plata contribuțiilor către fondul de pensii administrat privat va fi suspendată. Pe toată perioada suspendării participantul își păstrează drepturile sale rezultate din participarea la Fond.

- ✓ Administratorul va plăti participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat în conformitate cu prevederile Legii și normele aplicabile, și garanțiile prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.
- ✓ Acordarea de către Administrator a drepturilor convenite se face la cererea scrisă a participantului sau a reprezentantului împuternicit, într-o formă agreată și numai după probarea de către acesta a îndeplinirii condițiilor legale privind acordarea drepturilor solicitate.
- ✓ În situația în care documentele depuse de către solicitant sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita acestuia completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului de plata, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

XV.2. Deces

- ✓ În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul/beneficiarii așa cum acesta/aceștia sunt definiți de Lege și în prezentul prospect are/au dreptul să solicite contravaloarea cotei-părți convenite din activului personal net al participantului.
- ✓ Beneficiarul are dreptul, după caz, la:
 - a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă are calitatea de participant 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 are calitatea de participant. Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor, solicitantul primește suma convenită ca plată unică.

- ✓ Administratorul va plăti beneficiarului/beneficiarilor cota-parte convenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat și garanțiile prevăzute în prospect. Astfel, suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.
- ✓ Acordarea de către Administrator a drepturilor convenite beneficiarului/beneficiarilor se face la cererea scrisă a acestuia/acestora sau a reprezentantului împuternicit, într-o formă agreată și numai după probarea de către acesta/aceștia a îndeplinirii condițiilor legale privind acordarea drepturilor solicitate.
- ✓ În situația în care documentele depuse de către solicitant sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita acestuia completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului de plata care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.
- ✓ Cererea beneficiarului/beneficiarilor poate fi depusă numai doar după virarea de către instituția abilitată a contribuției aferente lunii în care participantul a decedat.

XV.3. Dispoziții comune

Solicitantul de prestații în caz de invaliditate sau în caz de deces are dreptul să conteste în scris în termen de 30 de zile calendaristice de la data efectuării plății, cuantumul sumelor plătite de către Administrator.

Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, pentru solicitarea activului în caz de deces și invaliditate se vor aplica reglementările și precizările în vigoare la data formulării solicitării de către participant sau beneficiar.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor către solicitanți, impozitele și/sau taxele datorate conform legislației fiscale sau, după caz, taxele poștale, vor fi deduse din suma reprezentând activul personal net al participantului.

- ✓ Valoarea plăților efectuate în caz de invaliditate și deces descrise în prezentul capitol se referă la activul personal net existent în contul participantului la acea dată, garantat de către Administrator potrivit cap. XVI din Prospect.

Prezenta secțiune se completează în mod corespunzător cu dispozițiile normelor aplicabile.

XVI. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR

Administratorul garantează:

- constituirea provizioanelor tehnice potrivit Legii;
- separarea activelor Fondului de activele sale și de activele fondurilor de pensii facultative administrate;
- participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit Legii;
- ca activul personal net nu poate fi mai mic decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

XVII. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

- ✓ Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:
 - a) de a informa 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;
 - b) de a 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; Transmiterea informațiilor se realizează prin postarea pe pagina de internet a administratorului a schemei de pensii în forma republicată în termen de maximum 10 zile de la obținerea avizului Comisiei.
 - c) de a pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale.
 - d) de a pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, 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.

Administratorul îi va oferi participantului orice alte informații suplimentare privind participarea sa la Fond, gratuit.

În cazul serviciilor suplimentare oferite la cerere, cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor și se stabilește anual de către Comisie.

- ✓ Administratorului îi revin următoarele obligații de raportare:
 - a) 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;
 - b) pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant, Comisiei și oricărui participant la un fond de pensii;
 - c) elaborează și transmite orice alte rapoarte, analize prevăzute de legislația în vigoare.

XVIII. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

XVIII.1. Procedura de avizare a modificării prospectului în fața Comisiei

- ✓ Prospectul schemei de pensii private poate fi modificat numai cu avizul Comisiei.
- ✓ Administratorul poate propune oricând modificarea prospectului schemei de pensii private sau cel puțin odată la 3 ani, când politica de investiții trebuie revizuită și completată.

Administratorul va propune modificarea și/sau completarea conținutului schemei de pensii private în funcție de evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii private la condițiile specifice pieței. Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului de modificare a prospectului schemei de pensii private.

XVIII.2. Procedura de informare a participanților

- ✓ După comunicarea obținerii avizului Comisiei cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii administrate privat, Administratorul publică pe pagina de internet, prospectul republicat, cu scopul informării participanților cu privire la modificările operate. Republicarea se anunță într-un cotidian național.

XIX. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

1. Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal sub numărul 4842.
2. Participantul este de acord, prin semnarea actului individual de aderare sau odata cu repartizarea aleatorie de către CNPAS, ca Administratorul să prelucreze datele sale personale în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit

prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fondul de pensii, statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătură cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a administratorului.

3. Conform Legii nr. 677/2001, Participanții beneficiază de dreptul de intervenție și accesare a datelor personale și de dreptul de a nu fi supuși unor decizii individuale.
4. Participanții pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesării datelor cu caracter personal de către Administrator, ca și de dreptul de a solicita ștergerea acestor date din baza de date a Administratorului în cazul în care se transferă la un alt fond de pensii administrat privat.
5. În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului: S.C. ALLIANZ TIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private SA, Str. Ion Slătineanu nr. 6, ap. 4, et. 3-4, Cod poștal 010602, sector 1, București, Fax: + (40)21 207 21 70;
6. Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția oricăruia din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 și pentru a i se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării datelor sale cu caracter personal.

Administratorul are obligația legală de a păstra date și documente legate de participant/reprezentantul legal/beneficiar conform legislației arhivării și legislației pensiilor.

XX. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

XX.1. Date generale

Denumirea: **S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

Sediul social: str. Ion Slătineanu, nr. 6, ap. 4, et. 3-4, sector 1, București

Telefon: +(40)21 207 21 00

Fax: +(40)21 207 21 70

E-mail: pensii@allianztiriac.ro

Web: www.allianztiriac.ro

Cod Unic de Înregistrare: 21439417

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/6068/2007

Operator date cu caracter personal nr. 4842

XX.2. Structură organizatorică

- ✓ Membrii Consiliului de administrație:
 - Cristian Constantinescu – Președinte
 - Jörg Horst Biebel – Membru
 - Alexandru-Leonard Leca – Membru

- ✓ Conducerea executivă este asigurată de:
 - Crinel Valer Andănuț – Director general, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

- ✓ Organizarea activității de investire
 - Administratorul are în structura sa organizatorică o direcție dedicată operațiunilor de investiții, analiză și risc care urmărește prin personalul calificat îndeplinirea atribuțiilor specifice la cel mai înalt grad de profesionalism, competență, etică și integritate.
Direcția Investiții și Trezorerie, are, în principal, atribuții și responsabilități legate de: fundamentarea politicii de investiții a Administratorului, administrarea și investirea activelor Fondului, coordonarea și monitorizarea activităților de investire.
Coordonarea Direcției de Investiții și Trezorerie este asigurată prin Directorul de investiții.
 - La nivelul Administratorului funcționează cu rol consultativ Comitetul de investiții cu următoarea componență:
 - Director general, Președinte
 - Director Investiții, Membru
 - Director Financiar, Membru
 - Membru Consiliul de Administrație

XX.3. Structură acționariat

Participarea acționarilor la capitalul social este următoarea:

- **ALLIANZ - ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A.** ca acționar majoritar
- **VESANIO TRADING LIMITED**

XXI. INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR

Denumirea: BRD - Groupe Societe Generale S.A.

Sediul social: B-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, București

Telefon: +(40) 021.301.68.41

Fax: +(40) 021.301.68.43

E-mail: titluri@brd.ro

Web: www.brd.ro

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/608/1991

Cod Unic de Înregistrare: 361579

Nr. autorizație eliberată de Banca Națională a României: A/000001/01.07.1994, înscrisă în Registrul bancar cu nr. RB-PJR-40-007

Nr. înregistrare în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958/06.02.2007

Număr aviz Comisie: 2/06.02.2007

Operator date cu caracter personal nr. 209

Pentru custodia valorilor mobiliare tranzacționate pe piețele externe BRD va utiliza serviciile custodelui SOCIETE GENERALE*

* SOCIETE GENERALE – Registered office 29, boulevard Haussman – 75009 Paris, Franța, reprezentat de M. Bruno Prigent, Head of Investor Services – Societe Generale Securities Services

XXII. INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN

Denumirea: S.C. KPMG Audit S.R.L

Sediul social: Victoria Business Park, DN1 București Ploiești nr. 69-71, Sector 1, București, cod poștal 013685, România P.O. Box 18 – 191

Sedii secundare: Str. Mihai Viteazul nr. 30 Timișoara, cod poștal 300222

Telefon: +40 (21) 317 22 66; +40 (741) 800 800

Fax: +40 (21) 316 11 77; +40 (741) 800 700

E-mail: kpmgro@kpmg.com

Web: www.kpmg.ro

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/4439/11.05.2000

Cod Unic de Înregistrare: R 12997279

Număr autorizație eliberată de Camera Auditorilor Financiari din România: 9/11.07.2001

Număr aviz Comisie: 67 din 08.08.2007

XXIII. CONTRACT DE ADMINISTRARE

Contractul de administrare încheiat cu Administratorul constituie parte integrantă a prezentului Prospect.

XXIV. DISPOZIȚII FINALE

- ✓ Prezentul Prospect intră în vigoare la data autorizării acestuia de către Comisie.
- ✓ Pe parcursul funcționării sale, Fondul se va supune reglementărilor legale care operează în domeniul pensiilor private. În acest context, modificările prevederilor prezentului document care decurg ca efect direct al schimbării legislației și normelor aplicabile în materia pensiilor private se aplică de drept. Modificarea Prospectului se va realiza cu respectarea normelor aplicabile.
- ✓ Se redă contractul de societate civilă în forma sa actualizată din data de 06 ianuarie 2010, modificări aprobate prin avizul Comisiei nr. 958/04.02.2010.

Administrator,
Director general
Crinel Valer Andanut

ANEXA 1 - CONTRACT CADRU DE ADMINISTRARE A FONDULUI

Părțile

Prezentul contract se încheie între:

S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. (AZT Pensii Private), cu sediul în București, str. Ion Slatineanu nr. 6, ap. 4, et. 3-4, sector 1, persoană juridică română, înregistrată la Oficiul registrului comerțului sub nr. J40/6068/23.03.2007, cod unic de înregistrare 21439417, cod IBAN RO16BRDE450SV21205884500 RON, deschis la BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.- Sucursala Mari Clienți Corporativi, nr. și data deciziei de autorizare ca administrator emise de Comisie 49/2007, nr. de înregistrare în Registrul Comisiei SAP-RO-21451764, reprezentată legal prin domnul Crinel Valer Andănuț, în calitate de Director general, denumită în continuare Administrator,

și

1. *Mioara Mărușter*
2. *Coste Marius*
3. *Ciocu Mihai*
4. *Cucu Cătălin*
5. *Drăgușin Dragoș-Ioan*
6. *Horhogeia Mihai-Cătălin*
7. *Iliescu Marius-Paul*
8. *Lorincz Barnabas-Zoltan*
9. *Manea Florian-Valentin*
10. *Mihuțescu Mugurel-Dragoș-Daniel*
11. *Mocanu Dinu*
12. *Rosu Dana*
13. *Salamon Janos*
14. *Szoke Ecaterin-Mariana*
15. *Țiganu Dan-Cosmin*
16. *Ungur Horia-George*
17. *Zimmermann Alfred-Cristian*

denumiți în continuare Fondatori.

Obiectul contractului

Art.1. - (1) Obiectul prezentului contract îl constituie administrarea “Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU” (denumit în continuare “Fond”), constituit pe bază de Contract, sub formă de societate civilă, fără personalitate juridică, printr-o

gestionare prudentțială și eficientă realizată în interesul participanților.

(2) Prin administrare, în sensul prezentului contract, părțile înțeleg că Administratorul exercită în numele și pe seama Fondului activitățile specifice date în sarcina sa prin legislația în vigoare, Normele Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în continuare "Comisie") și prin prezentul contract de administrare.

(3) Participanții la Fond acordă Administratorului toate puterile necesare realizării obiectului prezentului contract. În acest sens, dar fără a se limita la, Administratorul dobândește odată cu semnarea prezentului contract:

- a) dreptul de reprezentare în raporturile cu terții, inclusiv în fața instanțelor judecătorești;
- b) dreptul de a încheia orice fel de acte juridice necesare administrării Fondului;
- c) dreptul de a angaja patrimoniul acestuia și de a întocmi, semna și depune în mod valabil situațiile financiare ale Fondului,

în conformitate cu legislația specifică, normele Comisiei, schema de pensii și prospectul schemei de pensii aferente, avizate de Comisie.

(4) Excepție de la prevederile alin. 3 fac dreptul de reprezentare și dreptul de a încheia orice acte juridice, incluzând și contractele cu depozitarul și auditorul Fondului, în perioada de înființare și autorizare a Fondului, anterioare semnării prezentului contract, care sunt corespunzător însușite și acceptate ca fiind valabil încheiate în numele și pe seama Fondului. Toate actele juridice încheiate de Administrator anterior autorizării Fondului de către Comisie sunt acte sub condiție și intră în vigoare de la data deciziei de autorizare a Fondului, emisă de Comisie.

(5) Principiile schemei de pensii private sunt astfel concepute încât să asigure furnizarea informațiilor cu respectarea principiului transparenței și aplicarea unui tratament nediscriminatoriu pentru toți participanții la Fond.

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

Durata contractului

Art. 2. - Durata prezentului contract este nelimitată, începând cu data autorizării Fondului de către Comisie.

Prețul contractului; modalități de plată

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

Art. 4. - Metoda de calcul și de percepere a comisioanelor este menționată la nivelul Prospectului.

Obligațiile Administratorului fondului de pensii

Art. 5. - Obligațiile Administratorului Fondului sunt cele prevazute in Legea 411/2004, privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, in normele emise de Comisie in aplicarea legii, in Prospectul schemei de pensii, precum si cele care rezulta din cuprinsul prezentului contract.

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

Art. 7. - Evidențele Administratorului referitoare la participanți, contribuții, investiții și pensii administrate privat sunt organizate și administrate distinct, separate de celelalte activități și de contabilitatea sa proprie.

Art. 8. - Procedurile privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor, precum și procedurile de remediere a deficiențelor sunt stabilite prin Regulamentul de organizare și funcționare al Administratorului.

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

Drepturile participanților

Art. 10. - Drepturile participanților la Fond sunt cele instituite de Lege, de normele date în aplicarea acesteia și de Prospect.

Obligațiile participanților

Art. 11. - Obligațiile participanților la Fond rezultă din Lege, din normele date în aplicarea acesteia și din Prospect.

Răspunderea părților

Art. 12. – (1) Administratorul Fondului răspunde pentru orice prejudiciu produs participanților prin:

- a) încălcarea actelor normative și/sau a reglementărilor speciale în vigoare;
- b) dol (înșelăciune sau viclenie);
- c) neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentul contract.

(2) Neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor legale și asumate prin prezentul contract de către participanți conduce la exonerarea de orice răspundere a Administratorului.

(3) Administratorul va fi exonerat de răspundere pentru dezvăluirea de informații referitoare la participanți și contul personal al acestora la Fond dacă este obligat în mod legal să dezvăluie informația, precum și datele cu caracter personal către Comisie, auditor, depozitar și/sau altor organe de stat competente, precum și către alte entități în măsura în care are acordul participantului, cu respectarea legislației incidentă în materie.

Depozitarea

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

Auditul

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

Art. 15. - Modalitățile de control exercitate de către auditori se realizează în considerarea eticii profesionale, principiilor aplicabile auditului financiar și a reglementărilor legale în vigoare.

Forța majoră

Art. 16. – (1) Forța majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de 10 zile de la data apariției și demonstrată în termen de 60 de zile de la data apariției.

(2) Exonerarea de răspundere a părților în caz de forță majoră include, dar nu se limitează la: inundație, incendiu, epidemii, atentate teroriste, revolte, greve, virusi informatici și alte asemenea.

Modificarea contractului

Art. 17. (1) Modificarea prezentului contract se va face prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai administratorului, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor legale în vigoare, anume la data aprobării de către Comisie a modificărilor propuse.

(2) Ca excepție de la prevederile alin. (1), modificările clauzelor contractuale care decurg ca efect direct al schimbării legislației și normelor aplicabile în materia pensiilor private, precum și a altor modificări asupra documentelor care au primit avizul Comisiei se preiau cu respectarea reglementărilor aplicabile.

Rezilierea contractului

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

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

Litigii

Art. 19. - (1) Modul de rezolvare a litigiilor asupra căruia părțile au convenit constă în faptul că toate neînțelegerile privind validitatea prezentului contract sau rezultate din interpretarea, executarea sau încetarea acestuia să fie rezolvate pe cale amiabilă.

(2) Instanța competentă

În cazul în care nu este posibilă rezolvarea litigiilor pe cale amiabilă, părțile se vor adresa instantelor judecătorești competente de la sediul Administratorului.

Formă actualizată la data de 17 februarie 2009 conform modificărilor operate prin Actul adițional nr. 1 din data de 17 februarie 2009.

CONTRACT DE SOCIETATE CIVILĂ

I. PĂRȚILE CONTRACTANTE

Art. 1. Prin prezentul Contract de Societate Civilă, denumit în continuare Contract, la inițiativa fondatorilor, se constituie “Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU”, denumit în continuare Fond.

Fondul se constituie în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004, privind fondurile de pensii administrate privat, republicate, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Lege, dispozițiile Codului Civil Român referitoare la societatea civilă particulară și ale normelor Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private denumită în continuare Comisie.

I.1. Participanții

Art. 2. (1) Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice eligibile potrivit Legii, după cum urmează:

- a. în mod obligatoriu dacă este în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către CNPAS în sistemul asigurărilor sociale, în baza declarației la sistemul public de pensii
sau
- b. în mod opțional atunci când nu a împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat și care este asigurată la sistemul public de pensii.

(2) O persoană devine participant la Fond dacă îndeplinește condițiile de eligibilitate stabilite prin Lege și normele aplicabile, prin aderarea sau repartizarea aleatorie de către CNPAS și validarea actului de aderare semnat sau alocat.

I.2. Fondatorii

Art. 3. Inițiativa constituirii Fondului aparține unui număr de 17 fondatori, după cum urmează:

1. *Mărușter Mioara*
2. *Coste Marius*
3. *Ciocu Mihai*
4. *Cucu Cătălin*
5. *Dragusin Dragoș-Ioan*
6. *Horhogeia Mihai-Cătălin*
7. *Iliescu Marius-Paul*

8. *Lorincz Barnabas-Zoltan*
9. *Manea Florian-Valentin*
10. *Mihuțescu Mugurel-Dragoș-Daniel*
11. *Mocanu Dinu*
12. *Rosu Dana*
13. *Salamon Janos*
14. *Szoke Ecaterin-Mariana*
15. *Țiganu Dan-Cosmin*
16. *Ungur Horia-George*
17. *Zimmermann Alfred-Cristian*

II. DENUMIREA FONDULUI

Art. 4. Denumirea Fondului este «Fond de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU» fiind denumit prescurtat **AZT VIITORUL TĂU**.

III. FUNDAMENTAREA LEGALĂ A CONSTITUIRII FONDULUI

III.1. Considerații generale

Art. 5. Fondul se constituie pe bază de Contract, sub forma juridică de societate civilă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile art. 1491, 1492 și 1499-1531 din Codul Civil Român, dispozițiile Legii și Normelor Comisiei.

III.2. Administratorul

Art. 6. Fondul este administrat și reprezentat în raporturile cu terții de către S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. (AZT Pensii Private), denumită Administrator, cu sediul în București, strada Ion Slătineanu nr. 6, ap 4, et 3-4, cod poștal 010602, sector 1, tel. +(40)21 207 21 00, fax: +(40)21 207 21 70, pagina de internet: www.allianztiriac.ro, adresa de e-mail: pensii@allianztiriac.ro, cod de înregistrare fiscală 21439417, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6068/23.03.2007.

Art. 7. AZT Pensii Private a fost constituită pentru o durată de funcționare nelimitată, fiind înregistrată în Registrul fondurilor de pensii private și al administratorilor sub nr. SAP-RO-21451764 în considerarea dispozițiilor legale în vigoare.

IV. DURATA FONDULUI

Art. 8. Fondul se constituie pe o durată nelimitată, începând cu data autorizării acestuia de către Comisie și își desfășoară efectiv activitatea principală la sediul

Administratorului.

V. OBIECTIVELE FONDULUI

Art. 9. Obiectivele constituirii Fondului constau în investirea contribuțiilor participanților de către Administrator în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale cu scopul asigurării unei pensii private participanților Fondului.

VI. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR

VI.1. Considerații generale

Art. 10. (1) Participantul la Fond deține drept de proprietate asupra activului său personal care nu poate fi supus niciunei măsuri de executare silită.

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

Art. 11. Participanții la Fond beneficiază de toate drepturile și obligațiile prevăzute de Lege și de prezentul contract.

Art. 12. (1) Participantul poate să-și desemneze un reprezentat legal prin procură în formă autentică ce va conține expres limitele reprezentării în raport cu drepturile și obligațiile ce-i revin în această calitate, care va fi înaintată în original Administratorului.

(2) Participantul nu poate acorda mandat de reprezentare la semnarea actului individual de aderare.

VI.2. Drepturile Participanților

Art. 13. Participanții Fondului au, dar fără a se limita la, următoarele drepturi:

- a. să obțină o pensie privată de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
- b. să obțină o pensie privată ce nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale;
- c. să primească, la cerere, o plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, atunci când activul său personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilită prin normele Comisiei. Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, în această situație solicitantul primește suma convenită ca plată unică.

- d. să obțină la încheierea actului individual de aderare, în mod gratuit, informații cu privire la condițiile schemei de pensii private, drepturile și obligațiile care le revin în calitate de parte contractuală, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri;
- e. să fie informați anual, în scris, la ultima adresă comunicată, despre: activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Administratorului;
- f. să își transfere activul personal la un alt fond de pensii private în condițiile Legii.

VI.3. Obligațiile Participanților

Art. 14. Participanții la Fond au, dar fără a se limita la, următoarele obligații:

- a) să solicite deschiderea dreptului de pensie privată în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare;
- b) să îndeplinească orice alte obligații rezultate din aplicarea Legii, a Normelor Comisiei, prospectului schemei de pensii și/sau a semnării actului individual de aderare la Fond.

VII. LIMITELE MANDATULUI ACORDAT FONDATORILOR

Art. 15. Fondatorii reprezintă Fondul numai la semnarea contractului de administrare încheiat cu Administratorul și la semnarea prezentului contract de societate civilă, fără a beneficia de alte drepturi preferențiale, obligații suplimentare sau privilegii față de cele care revin tuturor celorlalți participanți.

VIII. UNITATEA DE FOND

VIII.1. Definiție

Art. 16. Valoarea unității de fond - raportul dintre valoarea activului net al Fondului la o anumită dată și numărul total de unități ale Fondului la aceeași dată.

VIII.2. Descriere

Art. 17. Contribuția netă și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate conform normelor aplicabile, în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora în contul colector al Fondului.

Art. 18. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât și de Depozitar în fiecare zi lucrătoare.

Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se comunică Comisiei în aceeași zi în care aceasta se calculează și se publică zilnic pe pagina de internet a Administratorului.

Art. 19. Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei (RON).

IX. FORȚA MAJORĂ

Art. 20. (1) Forța majoră apără de răspundere partea care o invocă. Prin forța majoră se înțeleg toate evenimentele și/sau împrejurările independente de voința părții care o invocă, imprevizibile și de neînlăturat, și care, survenind după încheierea contractului, împiedică sau întârzie, total sau în parte, îndeplinirea obligațiilor izvorâte din acest contract. Partea care invocă forța majoră este obligată să notifice celeilalte părți prin e-mail/fax și/sau scrisoare recomandată, în termen de 10 zile, existența și data de începere a evenimentelor sau împrejurărilor considerate ca forța majoră, trimițând totodată, în termen de 10 de zile de la data apariției evenimentului, un act confirmativ eliberat de Camera de Comerț ori altă autoritate competentă din propriul județ, prin care să se certifice realitatea și exactitatea faptelor și împrejurărilor cuprinse în notificarea menționată.

(2) În cazul în care forța majoră durează pe o perioadă mai mare de 60 de zile de la declanșarea sa, oricare din părți poate notifica rezilierea de plin drept a contractului.

X. CLAUZA PRIVIND ÎNCETAREA CONTRACTULUI

Art. 21. Prezentul Contract încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată în cazurile prevăzute de legislația în vigoare și de normele aplicabile privind pe oricare dintre participanți, în condițiile prevăzute de art. 1523 din Codul civil român, precum și la deschiderea dreptului la pensia privată, solicitarea prestațiilor convenite în caz de invaliditate sau în momentul transferului activelor către un alt fond de pensii private.

Asociații convin ca societatea civilă particulară să continue să existe după moartea oricăruia dintre participanții definiți la pct. I.1, cu respectarea corespunzătoare a drepturilor legale ale beneficiarilor.

Art. 22. Deschiderea dreptului la pensia privată, solicitarea prestațiilor convenite în caz de invaliditate sau transferul activelor personale se va realiza conform prevederilor legale, conducând la încetarea efectelor contractului de societate civilă și implicit la pierderea calității de participant al Fondului.

Art. 23. (1) Participanții Fondului beneficiază de măsurile instituite de Lege în vederea protejării drepturilor convenite acestora.

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

XI. CLAUZE DE CONTINUARE A CONTRACTULUI CU BENEFICIARI - MOȘTENITORI AI PARTICIPANTULUI

Art. 24. (1) În cazul decesului Participantului la Fond, înainte de deschiderea dreptului său la pensia privată, prezentul contract își produce efecte asupra moștenitorilor stabiliți potrivit Codului civil cu respectarea termenului general de prescripție.

(2) Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

- a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii private, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii private;
- b) plata unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, fără a datora penalități, dacă nu are calitatea de participant. Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor, solicitantul primește suma convenită ca plată unică.

(3) Activul acumulat în contul participantului decedat se investește până la data efectivă a transferului ultimei sume în contul fondului de pensii private sau a plății unice/plați eșalonate convenite beneficiarului.

(4) Drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție se fac venit la Fond.

Art. 25. Beneficiarii (moștenitorii) Participanților la Fond vor avea obligația să facă dovada legală a calității lor succesoriale și a cotei părți convenite din suma aflată în contul Participantului la data solicitării activului personal al participantului.

XII. DISPOZIȚII FINALE

Art. 26. Participanții devin parte a prezentului Contract, având drepturile și fiind ținuți de obligațiile stipulate prin acesta, prin semnarea actului individual de aderare și plata primei contribuții sau de la data repartizării sale de către instituția de evidență și îndeplinirea condițiilor prevăzute prin normele Comisiei, certificând în acest mod, faptul că au citit, au înțeles și au acceptat conținutul prezentului contract de societate civilă, al prospectului schemei de pensii private și al contractului de administrare.

Art. 27. (1) Administratorul este împuternicit să încheie în numele și pe seama Fondului acte adiționale la prezentul contract, să îndeplinească orice alte demersuri legale care se impun și să reprezinte Fondul în relațiile cu persoanele fizice, persoanele juridice, entitățile fără personalitate juridică, precum și în fața autorităților de stat și judecătorești.

(2) Orice modificare a prezentului contract se va face prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai Administratorului, care intră în vigoare la data obținerii avizului Comisiei.

(3) Ca excepție de la prevederile alin. (2), modificările cluzelor contractuale care decurg ca efect direct al schimbării legislației și normelor aplicabile în materia pensiilor private, precum și a altor modificări asupra documentelor care au primit avizul Comisiei se preiau cu respectarea reglementărilor aplicabile.

(4) Prezentul contract se completează cu prevederile legale și normele aplicabile.

Contractul de societate civilă s-a încheiat la București, astăzi 24.07.2007, în 19 (nouasprezece) exemplare originale, câte un exemplar pentru fiecare fondator și două pentru Administrator.

Formă actualizată la data de 06 ianuarie 2010 conform modificărilor operate prin Actul adițional nr. 1 din data de 17.02.2009 și Actul adițional nr. 2 din data de 06.01.2010.

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII

Cuprins

DETALII AUTORIZARE	2
I. INTRODUCERE	3
I.1. Considerații generale	3
I.2. Definiții și alte aspecte relevante.....	4
II. OBIECTIVELE FONDULUI	6
III. MODALITATEA DOBÂNDIRII ȘI ÎNCETĂRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND	7
III.1. Condițiile de aderare la Fond	7
III.2. Condiții de eligibilitate a participanților la Fond	7
III.3. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fond.....	7
III.4. Modalitatea de încetare a calității de participant	8
IV. INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA PARTICIPANTULUI	8
IV.1. Limitele și cuantumul contribuției la Fond	9
IV.2. Modalitatea de plată a contribuției la Fond	9
IV.3. Suspendarea/incetarea și reluarea plății contribuției la Fond	9
V. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI	10
V.1. Drepturile participantului	10
V.2. Obligațiile participantului.....	10
VI. DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII, PRINCIPIILE INVESTIȚIONALE ȘI RISCURILE AFERENTE	11
VI.1. Declarația Administratorului.....	11
VI.2. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții	11
VI.3. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse	12
VI.4. Piețele financiare pe care investește Administratorul	13
VI.5. Structura portofoliului.....	13
VI.6. Alte considerații relevante.....	16
VII. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI	17
VIII. PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITĂȚII DE FOND	17
IX. PROCEDURA DE CALCUL AL RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI	18
X. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI	18
XI. MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR	18
XII. INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR	18
XII.1. Resursele financiare	18
XII.2. Structura cheltuielilor	19
XII.3. Comisionul de administrare	19
XIII. MODALITĂȚI DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ADMINISTRATE PRIVAT ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR	20

XIV. CONDIȚII PRIVIND ÎNCEPEREA ȘI PLATA PENSIEI PRIVATE	21
XV. CONDIȚII DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE ȘI DECES	21
XVI. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR	24
XVII. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI	24
XVIII. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI	25
XVIII.1. Procedura de avizare a modificării prospectului în fața Comisiei	25
XVIII.2. Procedura de informare a participanților	25
XIX. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL	25
XX. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR	26
XX.1. Date generale.....	26
XX.2. Structură organizatorică	27
XX.3. Structură acționariat	27
XXI. INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR	28
XXII. INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN	28
XXIII. CONTRACT DE ADMINISTRARE	29
XXIV. DISPOZIȚII FINALE	29
ANEXA 1 - CONTRACT CADRU DE ADMINISTRARE A FONDULUI	30
Părțile	30
Obiectul contractului.....	30
Prețul contractului; modalități de plată	31
Obligațiile Administratorului fondului de pensii	32
Obligațiile participanților	32
Răspunderea părților	32
Depozitarea	33
Auditul	33
Forța majoră	33
Modificarea contractului	33
Rezilierea contractului	34
Litigii	34
CONTRACT DE SOCIETATE CIVILĂ	35
I. PĂRȚILE CONTRACTANTE	35
I.1. Participanții	35
I.2. Fondatorii	35
II. DENUMIREA FONDULUI	36
III. FUNDAMENTAREA LEGALĂ A CONSTITUIRII FONDULUI	36
III.1. Considerații generale	36
III.2. Administratorul	36
IV. DURATA FONDULUI	36
V. OBIECTIVELE FONDULUI	37
VI. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR	37
VI.1. Considerații generale.....	37
VI.2. Drepturile Participanților	37
VI.3. Obligațiile Participanților	38
VII. LIMITELE MANDATULUI ACORDAT FONDATORILOR	38

VIII. UNITATEA DE FOND	38
VIII.1. Definiție.....	38
VIII.2. Descriere	38
IX. FORȚA MAJORĂ	39
X. CLAUZA PRIVIND ÎNCETAREA CONTRACTULUI	39
XI. CLAUZE DE CONTINUARE A CONTRACTULUI CU BENEFICIARII - MOȘTENITORI AI PARTICIPANTULUI	40
XII. DISPOZIȚII FINALE	40