



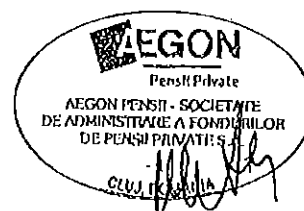
**PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE
PENTRU
FONDUL DE PENSII FACULTATIVE AEGON ESENTIAL**
Autorizare prospect:608 / 23.06.2014.....;

Denumire Fond:
FOND DE PENSII FACULTATIVE AEGON ESENTIAL
Autorizare Fond de Pensii Facultative Aegon Esential:
Cod de înscriere în Registrul ASF Sectorul Sistemului de Pensii Private :
.....

Denumire administrator:
**AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII
PRIVATE S.A.**
Autorizare Administrator: Decizia A.S.F. 607 / 23.06.2014 ;

Grad de risc al fondului:
MEDIU

23 IUN. 2014



PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII PENTRU FONDUL DE PENSII FACULTATIVE AEGON ESENTIAL

ARTICOLUL 1 DATE DE IDENTIFICARE ALE FONDULUI DE PENSII, ALE ADMINISTRATORULUI, AUDITORULUI SI DEPOZITARULUI

FONDUL

1.1. Denumirea fondului de pensii este Fondul de Pensii Facultative AEGON ESENTIAL (denumit în continuare „Fondul Aegon ESENTIAL” sau „Fondul”) și se identifica astfel:

- gradul de risc al fondului de pensii: risc mediu
- numărul și data deciziei de autorizare a fondului de pensii: Decizia nr. _____
- codul de înscriere în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară Sectorul Sistemului de Pensii Private: _____
- data publicării și republicării prospectului 07-07-2014
- numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului: Aviz nr. _____

ADMINISTRATORUL

1.2. Denumirea Administratorului Fondului este “AEGON PENSII – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.” (denumit în continuare “Administratorul”), societate comercială cu sediul social în Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4, 407280 Florești, Județul Cluj, România, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J12/3044/05.07.2007, CUI 22066642, telefon: 0264.302.200; fax: 0264.302.290; web: www.aegon.ro secțiunea Pensii Private; email: office@aegon.ro autorizat ca Administrator de fonduri de pensii facultative prin : Decizia ASF nr. 607 din data de 22.06.2014

1.2.1. Capitalul social subscris și vărsat și structura acționarialului Administratorului:

1.2.1.1. Capitalul social subscris și vărsat: 40.000.000 RON

1.2.1.2. Structura acționarialului Administratorului este următoarea:

- Aegon Poland / Romania Holding B.V. – care deține 99,9999999975% din capitalul social
- Aegon Tschechie Holding B.V.– care deține 0,0000000025% din capitalul social

1.2.2. Structura organelor statutare de conducere ale Administratorului

Aegon este condusă de Consiliul de Administrație compus din trei membri, administratori neexecutivi. Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul General Adjunct.

AUDITORUL

1.3. Auditorul fondului

Activitățile Fondului sunt auditate de PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L., CUI 4282940, avizată în calitate de auditor pentru fondurile de pensii facultative prin Aviz Nr. 37 din 27.06.2007, Codul de înscriere în Registrul ASF Sectorul Sistemului de Pensii Private: AUD-RO-4295287, website <http://www.pwc.com/ro>

DEPOZITARUL

1.4. Depozitarul fondului

Activele Fondului sunt depozitate la BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., cod unic de înregistrare 361579, avizată în calitate de depozitar pentru fondurile de pensii facultative prin Aviz nr. 2 din 06.02.2007, Cod înscriere în Registrul ASF Sectorul Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958, website: www.brd.ro.

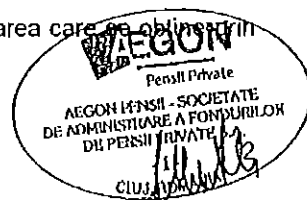
Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Autoritatea de Supraveghere Financiară, regasită în cuprinsul prezentului document „ASF” sau „Autoritatea” (www.asf.ro)

ARTICOLUL 2 DEFINIȚII

Cuvintele utilizate în prezentul Prospect vor avea următoarele înțelesuri:

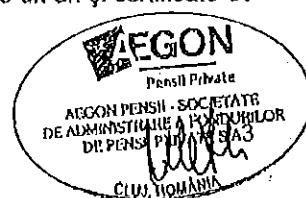
1. Activele unui fond de pensii facultative reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
2. Activul personal reprezintă suma acumulată în contul unui Participant, egală 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 facultative la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la aceea dată.

23 IUN. 2014



4. Actul Individual de Aderare reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și Administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate și la prospectul schemei de pensii;
5. Acționarul semnificativ reprezintă persoana fizică, persoana juridică sau grupul de persoane fizice și/sau juridice care acționează împreună și care deține direct ori indirect o participație de 10% sau mai mult din capitalul social al unei societăți ori din drepturile de vot sau o participație care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra gestiunii și politicii de afaceri a acesteia;
6. Administrarea specială reprezintă exercitarea răspunderii fiduciare de către administratorul special, pe o perioadă determinată, asupra activelor fondului de pensii facultative, în scopul limitării pierderilor pentru protejarea drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor;
7. Administratorul special poate fi orice persoană juridică autorizată să administreze un fond de pensii, desemnată de Autoritatea de Supraveghere Financiară și care se subrogă în drepturile și obligațiile administratorului pentru o perioadă determinată;
8. Administratorul poate fi o societate de pensii, o societate de administrare a investițiilor, o societate de asigurări, autorizate conform legislației care reglementează domeniile în care activează, a căror autorizație este în vigoare și care sunt autorizate, în conformitate cu prevederile legale, de Autoritatea de Supraveghere Financiară pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii private;
9. Angajatorul reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forță de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe bază de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările ulterioare;
10. Beneficiarul reprezintă moștenitorul Participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
11. Beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de Participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;
12. Autoritatea de Supraveghere Financiară, regasită în trecut sub denumirea Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, denumită în continuare „Autoritatea” - autoritatea administrativă autonomă, de specialitate, independentă, autofinanțată, cu personalitate juridică, a cărei autoritate se exercită pe întreg teritoriul României și care funcționează în conformitate cu prevederile: (i) Ordonanței de urgență nr. 50/2005 aprobată și modificată prin Legea nr. 313/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare; (ii) Ordonanței de urgență nr. 93/2012 aprobată prin Legea nr. 113/2013 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
13. Consiliul de supraveghere specială reprezintă două sau mai multe persoane, în funcție de numărul de fonduri de pensii facultative administrate sau de numărul de participanți la acestea, care fac parte din personalul de specialitate al Autorității și care asistă și supraveghează activitatea Administratorului pentru limitarea riscurilor și asigurarea redresării fondului de pensii facultative;
14. Contractul de administrare reprezintă contractul încheiat între Administrator și Participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii facultative;
15. Contract de societate reprezintă contractul încheiat între participanți în conformitate cu prevederile Codului Civil referitoare la societatea civilă particulară.
16. Contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;
17. 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 Autoritate, pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii facultative;
18. Fondul de pensii facultative reprezintă fondul constituit prin contract de societate, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile legale în vigoare;
19. Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (FDGSPP) - 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 Autoritate. Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private a fost înființat în baza Legii nr. 187/2011 privind înființarea, organizarea și funcționarea Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private;
20. Instrumentele financiare reprezintă:
- a) valori mobiliare;
 - b) titluri de participare la organisme de plasament colectiv;
 - c) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;

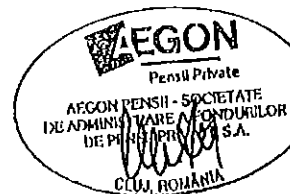
23 IUN. 2014



- d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
- e) contracte forward pe rata dobânzii;
- f) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
- g) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
- h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;

21. Instrumentele financiare derivate reprezintă instrumentele definite la pct. 19 lit. d) și g), combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Autorității.
22. Participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii facultative și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;
23. Pensia facultativă reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
24. Ponderea zilnică a unui fond reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
25. Ponderea medie a unui fond pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;
26. Prospectul schemei de pensii facultative (denumit în continuare „Prospectul”) reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
27. Provizionul tehnic reprezintă un volum adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
28. Rata de rentabilitate a unui fond de pensii facultative reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;
29. Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor reprezintă suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecărui fond și ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii facultative pe perioada respectivă;
30. Rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor reprezintă cea mai mică valoare dintre rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor în perioada respectivă, diminuată cu 4 puncte procentuale, și 50% din rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor în perioada respectivă;
31. Riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
32. Schema de pensii facultative reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul colectează și investește activele fondului de pensii facultative, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
33. Societatea de pensii reprezintă societatea pe acțiuni, constituită în conformitate cu dispozițiile legislației comerciale și cu prevederile prezentei legi, care are ca obiect exclusiv de activitate colectarea, administrarea, investirea activelor fondurilor de pensii facultative și, opțional, furnizarea pensiilor private;
34. Statul membru de origine reprezintă statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în care Administratorul își are sediul social și principala structură administrativă sau, dacă nu are un sediu social, locul unde se află principala sa structură administrativă;
35. Statul membru gazdă reprezintă statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, a cărui legislație socială și de muncă relevantă în domeniul schemelor de pensii facultative este aplicabilă relației dintre angajator și participanți;
36. Statul terț reprezintă oricare alt stat care nu este stat membru al Uniunii Europene sau nu aparține Spațiului Economic European;
37. Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative și valoarea la zi a unei unități de fond.
38. Directiva MiFID - Directiva 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare, de modificare a Directivelor 85/611/CEE și 93/6/CEE ale Consiliului și a Directivei 2000/12/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivei 93/22/CEE a Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 145 din 30 aprilie 2004
39. ISDA - International Swap and Derivatives Association
40. OPCVM tranzacționabil - exchange traded funds (ETF) - organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat în conformitate cu reglementările comunitare în vigoare, care emite unități de fond sau acțiuni tranzacționate continuu în timpul ședinței de tranzacționare pe cel puțin o piață reglementată și care are cel puțin un formator de piață (market maker) care întreprinde acțiunile necesare pentru a asigura că valoarea de piață nu variază semnificativ față de valoarea activului net al respectivului OPCVM;

23 IUN. 2014



41. Exchange traded commodities (ETC) – entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneia sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare emise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective
42. Piața reglementată - piață autorizată în conformitate cu prevederile art. 36 alin. (1) din Directiva MiFID și prezentă în lista publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, în conformitate art. 47 din Directiva MiFID;
43. Piața primară - piața aferentă emiterii, subscrierii și distribuției instrumentelor financiare, direct sau printr-un intermediar;
44. Investment grade - calificativul de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului de către agențiile de rating, conform grilelor de evaluare specifice acestora;
45. Reverse repo - acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective de la vânzător la cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
46. Agenții de rating – agențiile internaționale de evaluare a riscului ale căror calitative sunt luate în considerare la încadrarea instrumentelor financiare în categoria „investment grade” sunt Fitch, Moody's și Standard & Poor's;
47. Rating – calificativul acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, calificativul acordat emitentului de către o agenție de rating ca urmare a evaluării riscurilor asociate acestuia;
48. Abatere pasivă de la limitele investiționale - depășirea ori scăderea față de limitele investiționale, apărută fără ca Administratorul să cumpere sau să vândă instrumentele financiare respective;
49. Abaterea pasivă de la cerințele de rating – scăderea ratingului față de cerințele de rating ale unei emisiuni sau emitent apărută la un instrument financiar aflat în portofoliul unui fond de pensii private
50. Abatere pasivă de la gradul de risc – depășirea ori scăderea față de limitele de încadrare aferente fiecărui grad de risc apărută fără ca Administratorul să cumpere sau să vândă instrumente financiare;

ARTICOLUL 3 OBIECTIVELE FONDULUI

3.1. Fondul este constituit în vederea administrării Activelor și creșterii pe termen lung a Activului Personal în vederea obținerii de către Participanți a unei pensii facultative, suplimentare și distincte de pensia furnizată de sistemul public, prin gestionarea corespunzătoare a patrimoniului Fondului de către Administratorul legal autorizat.

3.2. Administratorul se va asigura că Activele Fondului sunt investite potrivit intereselor Participanților și Beneficiarilor, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

3.3. Prezentul Prospect este întocmit în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu reglementările secundare ale Autorității, care se vor aplica pe deplin în relațiile dintre Administrator și Participanți/Beneficiari, inclusiv acolo unde Prospectul nu conține prevederi specifice.

ARTICOLUL 4 CONDIȚIILE DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT, ADERAREA LA FOND. CONDIȚIILE DE ÎNCETARE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT

4.1. Pentru a dobândi calitatea de Participant la Fond o persoană trebuie să îndeplinească criteriile de eligibilitate prevăzute la art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare.

O persoană eligibilă devine Participant la un fond de pensii facultative ca urmare a îndeplinirii, în mod cumulativ, a următoarelor condiții: a) aderă la un fond de pensii facultative prin semnarea unui act individual de aderare în forma autorizată de Autoritate; b) are cel puțin o contribuție virată la fondul de pensii facultative, în cuantumul minim prevăzut în actul individual de aderare încheiat cu Administratorul autorizat conform legislației în vigoare.

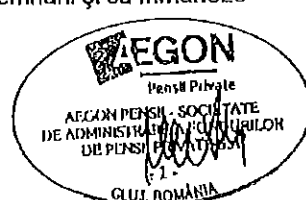
4.2. Modalitatea de aderare la fondul de pensii facultative:

4.2.1. Persoana eligibilă poate adera la un fond de pensii facultative prin semnarea unui act de aderare.

4.2.2. Prin semnarea Actului Individual de Aderare persoana eligibilă își exprimă acordul de a deveni Participant la Fond, de a fi parte la contractul de societate, la contractul de administrare și la Prospectul schemei de pensii facultative.

4.2.3. Actul Individual de Aderare va fi semnat direct de către Participant, reprezentarea în vederea semnării Actului Individual de Aderare este strict interzisă. La momentul semnării Actului Individual de Aderare, agentul de marketing are obligația să prezinte prospectul în vigoare la data semnării și să înmâneze

23 IUN. 2014



gratuit un exemplar al prospectului simplificat sau, la cerere un exemplar al prospectului detaliat, persoanei care aderă, în conformitate cu reglementările în vigoare.

4.3. Aderarea la Fond reprezintă o opțiune individuală, oferirea oricărui tip de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână Participant fiind interzisă.

4.4. Administratorul Fondului nu poate refuza semnarea Actului Individual de Aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.

4.5. Toți Participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

4.6. Calitatea de Participant la Fond încetează la apariția oricăruia dintre următoarele cazuri:

- (i) la data deschiderii dreptului la pensia facultativă, în condițiile legislației aplicabile;
- (ii) prin efectuarea plății unice a contravalorii activului personal net al Participantului la Fond, în condițiile legislației aplicabile.

ARTICOLUL 5 CONTRIBUȚIA LA FOND. SUMĂ ȘI MODALITĂȚI DE PLATĂ. SUSPENDAREA ȘI ÎNCETAREA PLĂȚII CONTRIBUȚIEI LA FONDUL DE PENSII FACULTATIVE

5.1. Contribuția Participantului la Fond este stabilită la un nivel minim de 50 LEI/lună și nu va depăși nivelul de 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al Participantului.

5.2. Contribuția va fi plătită lunar de către Angajator/Participant în mod direct, conform legii, în contul specificat în Actul Individual de Aderare până la data prevăzută în Actul Individual de Aderare. Plata contribuțiilor reprezentând sumele plătite de către Angajator/Participant sau în numele acestuia la Fond, poate fi efectuată prin virament bancar sau la caserile de depozitar al Fondului.

5.3. Nivelul contribuției minime la Fond poate fi modificat de către Administrator cu informarea participanților în conformitate cu procedura legală.

5.4. Participanții pot, în orice moment, să modifice, cu respectarea nivelului minim stabilit prin prezentul Prospect, să suspende sau să înceteze contribuțiile la Fond, înștiințând în scris Administratorul și Angajatorul, după caz, fără ca activul personal și calitatea de Participant să fie afectate. Angajatorul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției către Fond, înștiințând în scris Administratorul și Angajatul, cel târziu la data plății contribuției.

5.5. Dacă în termen de 6 luni de la data semnării Actului Individual de Aderare persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către Fond, Actul Individual de Aderare devine nul de drept.

5.6. Dacă plata contribuțiilor la Fond nu este efectuată până la data prevăzută în Actul Individual de Aderare, Administratorul va notifica Participantul și Angajatorul (dacă este cazul) despre această situație.

5.7. Plata se consideră încasată de către Administrator numai în cazul în care au fost urmate indicațiile specificate în documentele de plată și în Actul Individual de Aderare și a fost posibilă identificarea plății.

5.8. Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor la Fond, Administratorul nu va percepe dobânzi și penalități de întârziere.

5.9. În cazul în care Participantul și/sau Angajatorul plătesc o contribuție diferită față de suma stabilită prin actul individual de aderare sau prin înștiințările scrise ulterioare cu privire la modificarea valorii contribuției, Administratorul va depune toate diligențele necesare în vederea soluționării situației apărute, în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării acesteia, în caz contrar suma astfel plătită fiind restituită integral sau parțial plătitorului.

5.10. Orice Participant care a fost detașat într-o altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la Fond pe durata detașării.

5.11. În cazul în care neîndeplinirea obligației de plată se menține pentru mai mult de 3 luni consecutive de la data scadenței obligației și Participantul/Angajatorul nu au notificat în scris Administratorul anterior scadenței cu privire la suspendare, Administratorul va considera suspendată plata contribuției, fără ca activul personal al Participantului și calitatea de Participant să fie afectate.

5.12. Administratorul va notifica în termen de cel mult 30 de zile calendaristice, Participantul și/sau Angajatorul, precum și Autoritatea cu privire la suspendarea plății contribuției, menționând în notificare faptul că plata contribuției este suspendată ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată a acesteia, iar reluarea plății contribuției se efectuează cu înștiințarea prealabilă a Administratorului.

5.13. Participantul poate în orice moment să reînceapă plata contribuțiilor după suspendare, reluarea plății fiind considerată manifestarea acordului de voință a Participantului cu privire la reînceperea plăților.

ARTICOLUL 6 OBLIGAȚIILE ȘI DREPTURILE PARTICIPANȚILOR

6.1. Participanții la Fond au următoarele obligații principale:

- 6.1.1. să plătească contribuția stabilită în Actul Individual de Aderare;

23 IUN. 2014



- 6.1.2. să înștiințeze în scris Administratorul cu privire la reluarea plății contribuției după perioada de suspendare sau încetare a plății acestora;
- 6.1.3. să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- 6.1.4. să depună la sediul Administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie facultativă.
- 6.1.5. orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului schemei de pensii facultative.
- 6.2. Participanții la Fond au următoarele drepturi principale:
 - 6.2.1. dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
 - 6.2.2. dreptul de proprietate asupra activului personal;
 - 6.2.3. dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
 - 6.2.4. dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii facultative;
 - 6.2.5. dreptul de a suspenda sau înceta plata contribuției, în orice moment, înștiințând în scris Administratorul și Angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării ori încetării contribuțiilor;
 - 6.2.6. dreptul de a modifica, în orice moment, nivelul contribuției prevăzut în Actul individual de aderare, înștiințând în scris Administratorul și Angajatorul, după caz, cel târziu la data plății contribuției;
 - 6.2.7. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului schemei de pensii facultative.

ARTICOLUL 7 INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI

7.1 Scop

- 7.1.1. Scopul politicii de Investiții este definirea strategiei de investiții aplicabile în administrarea activelor Fondului, a obiectivelor și restricțiilor investiționale, precum și a responsabilităților privind luarea deciziilor de management al investițiilor.
- 7.1.2. Autorizarea de către Autoritate a Prospectului nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor Investiționale ale Fondului.

7.2. Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea Investițiilor

- 7.2.1. Administratorul va acționa în interesul Participanților, sau, după caz, al Beneficiarilor și va aplica principii prudențiale în investirea activelor Fondului, prin evitarea concentrării pe un singur emitent sau grup de emitenți, prin diversificarea portofoliului de active pe plețe, sectoare și emitenți în conformitate cu legislația și reglementările în vigoare. În activitatea sa Administratorul va adopta măsuri și proceduri pentru evitarea unui potențial conflict de interese, astfel încât, investirea să se facă numai în interesul Participanților, sau, după caz, al Beneficiarilor
- 7.2.2. Pentru protejarea intereselor Participanților la Fond și ale Beneficiarilor, departamentul de audit intern al Administratorului va controla respectarea procedurilor interne și a fluxurilor între departamente.

7.2.3. Responsabilități cu privire la activitatea investițională desfășurată de Administrator:

7.2.3.1. Consiliul de Administrație

- (i) numește Comitetul de Investiții, Directorul General și Directorul General Adjunct.
- (ii) aprobă Declarația privind Politica de Investiții precum și modificările și completările ulterioare propuse de Comitetul de Investiții
- (iii) urmărește aplicarea Politicii de Investiții prin Comitetul de Investiții

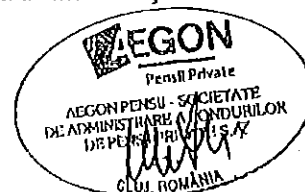
7.2.3.2. Comitetul de Investiții (format din cel puțin 2 membri):

- (i) propune aprobarea sau modificarea Declarației privind Politica de Investiții Consiliului de Administrație ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani.
- (ii) analizează cel puțin trimestrial performanța investițională a Fondului.
- (iii) informează Consiliul de Administrație în legătură cu activitatea desfășurată și deciziile luate.

7.2.3.3. Directorul de Investiții

Directorul de Investiții este autorizat de către Autoritate, este responsabil cu activitatea de investire și are cel puțin următoarele atribuții:

23 IUN. 2014



- (i) formulează și propune strategia de investiții a Societății, și modificările corespunzătoare în Declarația privind Politica de Investiții, către Comitetul de Investiții
- (ii) revizuește periodic procedura de alocare a fondurilor disponibile pentru investiții, pe clase de active, cu respectarea Declarației privind Politica de Investiții, pe baza căreia se vor calcula limitele de expunere pe fiecare clasă de active.
- (iii) conduce Direcția de Investiții – responsabil pentru investițiile Fondului.
- (iv) efectuează analize prealabile investiției cel puțin asupra:
 - (a) riscului de investiție;
 - (b) lichidității fiecărui instrument financiar în cauză, cel puțin prin intermediul următorilor indicatori:
 - 1) procentul mediu de instrumente financiare tranzacționale într-o ședință de tranzacționare raportat la numărul total de instrumente financiare emise;
 - 2) numărul de ședințe de tranzacționare necesare lichidării poziției respective în condiții normale de piață.
 - (c) costurilor implicate;
- (v) să asigure dezvoltarea de politici și proceduri adecvate privind analiza oportunităților investiționale și a plasării activelor

7.2.3.4. Direcția de Investiții

- (i) Direcția de Investiții este responsabilă cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor Fondului în conformitate cu Declarația privind Politica de Investiții adoptată de Societate în privința Fondului.
- (ii) Direcția de Investiții este condusă de către Directorul de Investiții care este responsabil pentru luarea deciziei de investire.

7.2.4. Administratorul Fondului acționează cu integritate, competență și profesionalism față de Participanți, dă dovada de prudență și responsabilitate în ceea ce privește administrarea activelor Fondului și realizarea investițiilor și respectă toate reglementările legale și normele interne stabilite de Administrator.

7.3. Strategia de Investire a Activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor

7.3.1. Obiective investiționale și restricții

- (i) Obiectivul investițional al Fondului este obținerea unei performanțe investiționale cât mai ridicate, în concordanță cu profilul de risc al Fondului și practicile prudențiale. Activele vor fi diversificate în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ sau emitent.
- (ii) Obiectivele și strategia de investiții pentru Fond vor fi concepute pe termen lung. Pe termen scurt este posibil să apară abateri în ceea ce privește alocarea între pe clase de active sau randamentul Fondului.
- (iii) Administratorul Fondului va urmări obținerea unui randament anual peste media obținută de piața fondurilor de pensii private din România.
- (iv) Investițiile vor fi realizate numai în interesul Participanților și Beneficiarilor Fondului, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor.

7.3.2. Alocarea investițiilor - Instrumentele în care se fac plasamentele vor fi conforme cu prevederile legislației în vigoare.

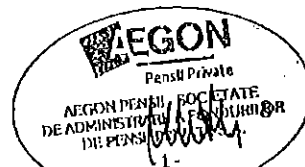
7.3.2.1. Expunerea față de un singur emitent nu poate depăși 5% din activele fondului de pensii facultative, iar expunerea față de un grup de emitenți și persoanele afiliate acestora nu poate depăși 10% din activele fondului de pensii facultative.

Limitările menționate se referă la toate tipurile de investiții permise de Lege și de normele în vigoare, inclusiv depozite și conturi bancare, cu excepția titlurilor de stat. Fondul de pensii facultative nu va putea deține mai mult de:

- a) 10% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, incluzând toate acțiunile ordinare și preferențiale;
- b) 10% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.

7.3.2.2. În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele investiționale prevăzute pentru fiecare instrument financiar, în 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Direcția de Investiții

23 IUN. 2014



va corecta, inclusiv prin măsuri active, abaterea respectivă, exceptând limita de 10% din obligațiunile unui emitent (cu excepția titlurilor de stat) pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

Direcția de Investiții va corecta, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc declarat al Fondului, în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat.

În cazul unei abateri pasive de la cerințele de rating, în 360 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Direcția de Investiții corectează, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la cerința privind calificativul emitențului sau al emisiunii respective.

7.4. Instrumente financiare admise pentru investirea activelor Fondului sunt:

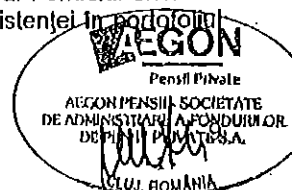
- a) Instrumente ale pieței monetare
- b) Titluri de stat
- c) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată
- d) Valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată, din care:
 - (i) Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată
 - (ii) Obligațiuni corporatiste, cu excepția celor care presupun sau încorporează un instrument derivat. Administratorul poate investi activele Fondului Aegon Esential numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță, ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori din state terțe, care au calificativul "Investment grade", cu excepția titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale, a obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român, precum și a obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ cerințele legale de rating, și anume (1) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României; (2) niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB- respectiv Ba3. Prin excepție, Administratorul poate investi activele Fondului Aegon Esential în obligațiuni corporatiste fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, cu respectarea Normei nr. 8/2013 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private. Obligațiunile corporatiste aflate în portofoliul Fondului Aegon Esential la data de 08.09.2015 pot fi păstrate până la maturitate, conform prevederilor art. 17^{^1} alin (3) din norma amintită mai sus.
- e) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la litera i) admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată
- f) Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), inclusiv exchange traded funds (ETFs)
- g) Exchange traded commodities (ETCs) și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată
- h) Investiții private de capital - private equity, din care:
 - (i) Acțiuni la companii private
 - (ii) Fonduri de private equity
- i) Obligațiuni emise de Banca Europeana pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Mondiala și Banca Europeana de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată

Administratorul investește activele Fondului în acțiuni și drepturi tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Bursei de Valori București. Investițiile Fondului vor fi diversificate astfel încât să se evite expunerea excesivă la un singur sector sau industrie.

Portofoliul de acțiuni listate se va concentra asupra emitenților cu un potențial de creștere pe termen mediu și lung, urmărind de asemenea și dividendele. Titlurile ce intră în componența portofoliului Fondului vor fi selectate în urma unei evaluări amanunțite bazate pe analiză fundamentală și tehnică.

Investiția în instrumente derivate este permisă pentru a proteja portofoliul de investiții al Fondului exclusiv împotriva riscului valutar. Investirea în instrumente derivate se va face sub condiția existenței în portofoliu

23 IUN. 2014



Fondului, a activului suport; activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și de normele în vigoare privind investițiile fondurilor de pensii facultative.

Abaterea de la limitele legale prevăzute pentru clase de active și emitenți, ca urmare a convertirii contribuțiilor, a transferurilor participanților sau a plății activului personal al participanților nu reprezintă abatere pasivă, iar Administratorul are obligația să corecteze aceste abateri în maximum o zi lucrătoare.

7.4.1. Interdicții

Administratorul nu poate investi activele Fondului pe care îl administrează în instrumente financiare pentru care societatea-mamă a Administratorului, grupul din care Administratorul face parte sau orice altă persoană afiliată sau aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de Administrator se afla în oricare din următoarele situații:

- entitățile menționate au emis instrumentul financiar respectiv;
- entitățile menționate administrează sau controlează în mod direct sau indirect emitențul instrumentului financiar;
- entitățile menționate sunt contrapartea tranzacției respective.

Administratorul nu poate investi activele Fondului pe care îl administrează în instrumente financiare pentru care depozitarul, societatea-mamă a depozitarului, grupul din care depozitarul face parte sau orice altă persoană afiliată sau aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de depozitar este contrapartea tranzacției respective, cu excepția:

- cazurilor în care acest lucru nu este cunoscut la momentul încheierii tranzacției;
- schimburilor valutare și a depozitelor la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European.

Administratorul nu poate investi activele Fondului pe care îl administrează în active care nu pot fi identificate sau a căror evaluare este incertă.

Administratorul nu poate iniția, pentru Fond, operațiuni de vânzare în lipsă sau de împrumut cu valori mobiliare admise la tranzacționare.

Este interzisă investirea în companii care desfășoară cu preponderență (peste 50% din cifra de afaceri) activități în domeniul producerii și/sau comercializării de produse din tutun și alcool, respectiv este interzisă în totalitate investirea în companii care produc sau comercializează armament sau activează în domeniul jocurilor de noroc

Este interzisă investirea în orice alte active care nu sunt prevăzute expres de legislația primară și secundară din domeniul pensiilor private.

Nu se permite investirea activelor Fondului în următoarele instrumente:

- active a căror vânzare este interzisă în conformitate cu prevederile legale.
- active a căror evaluare este incertă, cum ar fi antichități, lucrări de artă, vehicule și altele asemenea;
- bunuri imobiliare;
- acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de Administrator;
- orice alte active stabilite prin normele Autorității.

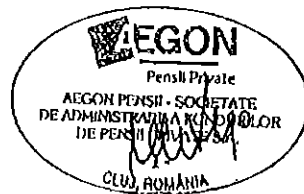
Activele Fondului nu pot fi înstrăinate următoarelor entități:

- Administrator sau auditor
- custode
- administrator special
- membrii ai Consiliului Autorității și personalul Autorității
- persoane afiliate cu entitățile stipulate la literele a)-d)
- orice alte persoane sau entități prevăzute de normele emise de Autoritate

Activele Fondului nu pot face obiectul unei garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea creditelor, sub sancțiunea nulității absolute a actelor prin care se constituie garanția sau se acordă creditul.

7.5. Alocarea activelor Fondului

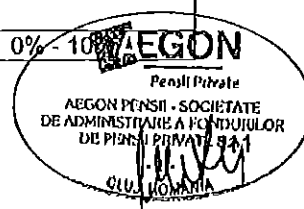
23 IUN. 2014



7.5.1 Structura de portofoliu

Nr	Categorii active	Limite alocare
1	Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite: (i) conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European (ii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European (iii) certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (iv) acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare	0% - 20% 0% - 5% 0% - 20% 0% - 20% 0% - 5%
2	Titluri de Stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la nr. 1, pct. (iii) din România, state membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European	35% - 70%
3	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European	0% - 30%
4	Valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite: (i) Acțiuni și drepturi de admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European (ii) Obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat	0% - 50% 0% - 50% 0% - 30%
5	Titluri emise de state terțe admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0% - 15%
6	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0% - 10%
7	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la nr. 11, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0% - 5%
8	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), inclusiv exchange traded funds (ETFs) din România sau state membre ale Uniunii Europene	0% - 5%
9	Exchange Traded Commodities (ETCs) și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0% - 3%
10	Investiții private de capital - private equity, cu următoarele sublimite:	0% - 10%

23 JUN. 2014



	(i) Acțiunile la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0% - 5%
	(ii) Fonduri de private equity din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0% - 10%
11	Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0% - 15%

7.5.2. Instrumente folosite în administrarea portofoliului

7.5.2.1. În scopul administrării eficiente și prudențiale a portofoliului, Administratorul va putea utiliza tehnici și instrumente aferente valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare permise de reglementările în vigoare, respectând condițiile și limitările impuse de respectivele reglementări. În aceleași scopuri, Administratorul va putea desfășura operațiuni cu instrumente derivate având ca suport instrumente financiare aparținând aceluiași tip, categorii și clase cu cele deținute în portofoliul său, cu respectarea Legii 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și a normelor în vigoare emise de Autoritate.

7.5.2.2. La evaluarea oportunităților de investire, vor fi utilizate:

- (i) Analiza macroeconomică: structura portofoliului de instrumente financiare se va adapta în funcție de condițiile macroeconomice și situația generală a economiei.
- (ii) Analiza fundamentală: analiza instrumentelor financiare pe baza situației financiare și operaționale a emitentului, cum ar fi potențialul de creștere, politica de plată a dividendelor, analiza poziției competitive, profiturile viitoare estimate, etc.
- (iii) Analiza indicatorilor de piață: analiza măsurii în care prețul de piață raportat la parametrii de profitabilitate este comparabil cu indicatori similari ai altor emitenți din același sector.
- (iv) Analiza tehnică: analiza istoricului prețului de piață al emitentului și a volumelor tranzacționate.

7.6. Reguli de evaluare a Activelor Fondului

Calculul valorii activelor Fondului trebuie să respecte Legea 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și normele în vigoare emise de Autoritate.

7.7. Procedurile de management al riscului investițional

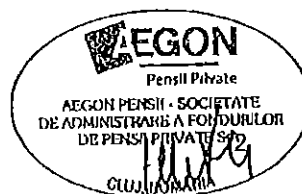
Participarea la Fond comportă atât avantaje care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv al unor pierderi pentru Participant, veniturile obținute din investițiile fiind proporționale cu riscul.

7.7.1. Clase de riscuri

7.7.1.1. Risc sistematic este influențat de factori macroeconomici, politici, de legislație și nu poate fi redus prin diversificare.

- (i) riscul de țară: posibilitatea de apariție a pierderilor financiare datorate unor evenimente macroeconomice, politice sau sociale specifice țării respective.
- (ii) riscul de piață: riscul de piață caracterizează întreaga piață și nu poate fi redus prin diversificare. Termenul caracterizează nu numai potențialul de pierdere cât și cel de câștig.
- (iii) riscul de rată a dobânzii: este o formă a riscului de piață și se referă la posibilitatea fluctuației prețurilor instrumentelor financiare ca urmare a variației ratelor de dobândă din piață.
- (iv) riscul inflaționist: riscul scăderii valorii activelor ca urmare a scăderii puterii de cumpărare a monedei.
- (v) riscul de curs valutar reprezintă scăderea valorii în echivalent lei a activelor denominate în monede străine, în cazul aprecierii monedei naționale față de monedele respective. Astfel, poate avea loc o scădere a valorii unitare a activului net, dacă fondul investește în alte valute decât leul.
- (vi) riscul legislativ: posibilitatea ca o schimbare bruscă a legislației să afecteze randamentul și condițiile de funcționare ale Fondului.

23 IUN. 2014



- (vii) riscul de credit: reprezentat de posibilitatea emitentului de a nu-și putea onora obligațiile față de investitori. Riscul de credit este analizat de companiile de rating, și, în funcție de nivelul acestuia compania emitentă acordă rating-uri care reprezintă o măsură a riscului de credit.
- (viii) riscul de lichiditate: riscul ce apare din dificultatea de a transforma o investiție în numerar.

7.7.1.2. Riscul nesistematic este influențat de factori microeconomici, pe care Administratorul îl poate controla prin reglementările proprii și control intern, diversificarea portofoliului precum și selectarea activelor din portofoliu.

7.7.2. Metode de evaluare a riscurilor investiționale

7.7.2.1. Administratorul definește riscul ca: probabilitatea înregistrării de pierderi pentru orice orizont de timp sau probabilitatea neîndeplinirii obiectivelor stabilite în Declarația privind Politica de Investiții.

7.7.2.2. Prin activitatea de analiză a riscului se va evalua riscul nesistematic și riscul sistematic și se vor calcula indicatorii considerați necesari pentru a asigura un management adecvat al riscului.

7.7.2.3. Direcția de Investiții se va documenta atent cu privire la riscurile aferente fiecărei investiții, precum și la riscul aferent portofoliului în integralitatea sa.

Administratorul va calcula următorii indicatori pentru evaluarea nivelului de risc al portofoliului administrat:

- (i) Abaterea medie patritică- exprimă mărimea abaterii rentabilității zilnice de la rentabilitatea medie pe perioada analizată și se calculează ca rădăcină pătratică din media aritmetică a pătratelor abaterilor rentabilităților zilnice de la media rentabilităților zilnice pe perioada analizată
- (ii) Coeficientul de variație – exprimă nivelul de risc pe unitatea de randament și se calculează ca raport procentual între abaterea medie patritică și media Valorii Unitare a Activului Net pentru perioada de timp analizată.

7.7.3. Metode de gestionare a riscului

7.7.3.1. Administratorul va respecta procedura internă de administrare a activelor Fondului, în conformitate cu obiectivele stabilite.

7.7.3.2. Pentru minimizarea nivelului de risc, Administratorul va asigura o diversificare adecvată a investițiilor atât pe clase de active cât și pe instrumente financiare.

7.7.4. Reguli privind expunerea valutară și gestionarea riscului valutar

7.7.4.1. Fondul va urmări investirea în instrumente denominate în moneda în care sunt asumate obligațiile față de Participanți. Fondul va putea deține până la 20% din active exprimate în altă monedă decât cea în care sunt asumate obligațiile fără a acoperi riscul valutar, prin tranzacții cu instrumente derivate.

7.7.4.2. Fondul va putea deține un procent mai mare de 20% din active exprimate în altă monedă decât cea în care sunt asumate obligațiile, numai dacă expunerea valutară este acoperită prin tranzacții cu instrumente derivate, așa cum sunt acestea definite în lege.

7.8. Metoda de revizuire a principiilor de investiții

7.8.1. Administratorul revizuește 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 Autorității, informând participanții cu privire la noua politică investițională.

7.8.2. În cazul în care Autoritatea modifică prevederile privind categoriile de active admise pentru investire precum și procentul maxim de investire admis pentru fiecare categorie, Comitetul de Investiții are obligația de a propune revizuirea Declarației privind Politica de Investiții astfel încât aceasta să fie conformă cu reglementările în vigoare.

7.8.3. Consiliul de administrație aprobă propunerile de modificare a Declarației privind Politica de Investiții primite de la Comitetul de Investiții.

7.9. Piețele pe care Administratorul investește Activele Fondului

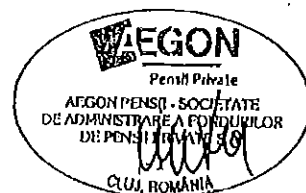
7.9.1. Administratorul poate investi activele Fondului atât pe piața primară, pe piața reglementată și pe piața secundară bancară.

7.9.2. Administratorul poate investi Activele Fondului pe piețele din România, din Uniunea Europeană și din Spațiul Economic European și pe piețele din state terțe, cu respectarea prevederilor impuse de legislația în vigoare.

7.10. Alte considerente relevante:

- (i) Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

23 IUN. 2014



- (ii) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale Administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și Administrator.
- (iii) Autorizarea de către Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.
- (iv) Autorizarea de către Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Autoritate a calității plasamentului în instrumente financiare.

ARTICOLUL 8 REGIMUL FISCAL DE DESFĂȘURARE A OPERAȚIUNILOR FONDULUI

- 8.1. Fondul nu are personalitate juridică și în consecință nu este plătit de impozit pe profit. Investițiile Activelor Fondului și rezultatele acestor investiții sunt scutite de impozit până la plata drepturilor cuvenite Participanților sau Beneficiarilor, după caz.
- 8.2. Contribuțiile la Fond sunt deductibile de la calculul impozitului până la limita sumelor stabilite de legislația în vigoare, atât pentru angajator, cât și pentru angajat.
- 8.3. Suma reprezentând contribuțiile la fondurile de pensii facultative poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia și este deductibilă pentru fiecare Participant în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 euro, într-un an fiscal.
- 8.4. Suma reprezentând contribuțiile la fondurile de pensii facultative ale unui angajator proporțional cu cota acestuia de participare este deductibilă, la calculul profitului impozabil, în limita unei sume reprezentând, pentru fiecare Participant, echivalentul în lei a 400 euro, într-un an fiscal.

ARTICOLUL 9 METODELE DE CALCUL FOLOSITE DE ADMINISTRATOR. PUBLICAREA VALORII ACTIVULUI NET AL FONDULUI, A VALORII UNITĂȚII DE FOND ȘI A RATEI DE RENTABILITATE

- 9.1. Calculul și publicarea Valorii Activului Net al Fondului și a valorii Unității de Fond
- 9.1.1. Procedura de calcul al Valorii Activului net și al valorii unitare a Activului net, precum și modalitatea și termenele de publicare a acestor valori este în conformitate cu reglementările emise de Autoritate.
- 9.1.2. Calculul valorii unitare a activului net al unui fond de pensii facultative pentru o anumită dată se realizează conform următoarei formule:

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

Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor, a transferului activului personal al participanților sau anulate în caz de invaliditate ori deces al Participantului.

Valoarea inițială a unei unități de fond va fi de 10 (zece) RON.

Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

Valoarea unitară a activului net se calculează și se înregistrează cu 6 zecimale în evidențele Fondului.

9.1.3. Valoarea Activului net al Fondului și Valoarea Unitară a Activului Net al Fondului sunt publicate pe website-ul Administratorului săptămânal sau la orice alte intervale stabilite prin reglementările Autorității.

9.2. Calculul și publicarea ratei de rentabilitate a Fondului

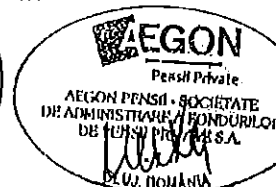
9.2.1. Procedura de calcul a ratei de rentabilitate a Fondului, precum și modalitatea și termenele de publicare a acestora este în conformitate cu reglementările emise de Autoritate.

9.2.2. Administratorul calculează și raportează trimestrial Autorității rata de rentabilitate a Fondului în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului. Rata de rentabilitate se calculează pe baza valorii unitare a activului net, calculată și raportată de către Administrator și de către depozitarul Fondului în ultima zi lucrătoare a trimestrului.

9.2.3. Administratorul publică pe pagina de web rata de rentabilitate a Fondului în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

9.3. Caracteristici ale contului individual al participanților. Unitățile de Fond. Convertirea contribuțiilor și transferurilor în Unități de Fond.

23 IUN. 2014



9.3.1. Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

9.3.2. Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în contul colector al fondului.

9.3.3. Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în Unități de Fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maximum patru zile lucrătoare de la încasarea acestora.

9.3.4. Nu se acceptă plăți parțiale sau neconforme cu informațiile transmise Administratorului de către Participanți. În momentul când sunt descoperite plăți parțiale sau care nu sunt în conformitate cu informațiile transmise, Administratorul va contacta plătitorul (angajatorul și/sau Participantul și/sau plătitorul) pentru soluționarea diferențelor.

9.3.5. Dacă identificarea plăților nu este posibilă sau dacă sumele virate nu sunt conforme cu documentele sau notificările de plată transmise, Administratorul va depune toate eforturile pentru remedierea oricăror neconcordanțe/neconformități care împiedică transformarea sumelor primite în unități de Fond.

ARTICOLUL 10 RESURSELE FONDULUI. CHELTUIELILE SUPTATE DIN CONTRIBUȚII ȘI CHELTUIELILE SUPTATE DE CĂTRE FOND.

10.1. Resursele financiare ale Fondului constau în:

10.1.1. Contribuțiile nete ale Participanților, convertite în Unități de Fond;

10.1.2. Drepturile cuvenite în calitate de Beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;

10.1.3. Dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate la termen;

10.1.4. Sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la Articolele 10.1.1. - 10.1.3.

10.2. Structura cheltuielilor fondului:

10.2.1. Comisionul de administrare are două componente :

- (i) cotă parte din contribuțiile plătite: de 4.85% din contribuțiile plătite, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond
- (ii) cotă parte din activul total net al fondului: 0.167 % pe lună

10.2.2. Fondul va suporta următoarea taxă de audit:

Taxa de audit pentru anul 2014 este de 10.000 Lei/an inclusiv TVA (Taxa pe Valoarea Adăugată).

10.2.3. Fondul va suporta, de asemenea, un comision de depozitare calculat sub forma unui comision anual aplicat la valoarea medie lunară a activelor depozitate, după cum urmează: **0,04% pe an**, aplicat la valoarea medie lunară a activelor nete depozitate

10.2.4. Fondul va suporta, de asemenea, un comision de custodie pentru:

10.2.4.1 păstrarea în siguranță a Activelor Fondului, aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, la care se va adăuga TVA, după cum urmează:

- (i) Pentru piața locală, piețe aparținând zonei Euro și piețe mature: 0,025% pe an
- (ii) Piețe externe emergente: 0,25% pe an.
- (iii) Titluri de Stat OTC : Franco

10.2.4.2. Comisioane „Tax reclaim”: 150 Euro/dosar de recuperare

10.2.5. Comisionul de tranzacționare

10.2.5.1. pentru plata locală : 0,01 % aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții (valoare brută = cantitate/emilen/tip operațiune * prețul tranzacției) - se aplica atât la vânzare cât și la cumpărare, inclusiv pentru tranzacțiile rezultate în urma subscrierii în cadrul ofertelor publice

10.2.5.2. pentru piețe straine:

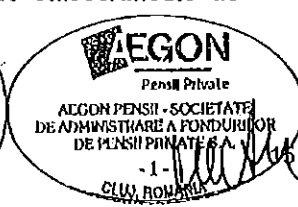
- (i) Piețe zona EURO și piețe mature : 25 EUR/tranzacție / tip tranzacție
- (ii) Piețe emergente : 35 EUR/ tranzacție / tip tranzacție
- (iii) Modificare sau anulare tranzacții : 10 EUR/tranzacție *

10.2.5.3. intermedierea tranzacțiilor pe plata primară pentru titlurile de stat emise în RON

- (i) comision SAFIR

10.2.5.4. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat/certificate de Trezorerie

- (i) BRD intermediar : Franco



23 IUN. 2014

(ii) *Alli intermediari :*

- 50 RON + comision SAFIR pentru TS denumite in RON
- 25 EUR + comision SAFIR pentru TS denumite in alte valute

10.2.5.5. Transfer portofoliu titluri de stat (BVB/OTC , OTC/BVB, alti dealeri piata):

- (i) 50 RON + Comision SAFIR/simbol

10.2.5.6. Incasare de dobanda pentru titluri de stat in RON

- (i) Colectare cupon : Franco
- (ii) Principal primit la maturitate : Franco

10.2.6. Comisioanele bancare suportate de Fond:

- (i) Cont colector:
 - a. Incasări și plăți interbancare: gratuit
- (ii) Cont operațional:
 - a) RON – Circuit intrabancar (viramente BRD-BRD)
 - 1. Incasări: gratuit;
 - 2. Plăți: gratuit;
 - b) RON – Circuit interbancar (viramente BRD – alte bănci din România)
 - 1. Incasări: gratuit;
 - 2. Plăți: 50% reducere din comisioanele standard BRD;
- (iii) Cont DIP:
 - a) retrageri numerar: 5 RON/operațiune;
 - b) Incasări: gratuit;
 - c) transferuri intrabancare: gratuit;
 - d) transferuri interbancare:
 - 1. 0 RON -500 RON: gratuit;
 - 2. > 500 RON: 5 RON/operațiune.
 - e) administrare cont: gratuit
- (iv) 4. Cont transfer:
 - a) Incasări: gratuit;
 - b) transferuri intrabancare: gratuit;
 - c) transferuri interbancare:
 - 1. 0 RON -500 RON: gratuit;
 - 2. > 500 RON: 5 RON/operațiune.
 - d) administrare cont: gratuit
- (v) Transferuri Internationale : altele decat cele pentru decontarea tranzacției) - corporate action (subscrieri majorări de capital social emitenți listați pe piețe externe cu transfer de bani) :
 - a) Transferuri în EURO : 15 EUR/transfer
 - b) Alte monede: 20 EUR/transfer

10.2.7. Cheltuielile suportate de Fond conform celor menționate mai sus se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

10.2.7.1. Comisioanele sunt înregistrate și regularizate în conformitate cu prevederile legale;

10.2.7.2. Taxele de auditare a Fondului sunt estimate zilnic și regularizate conform legislației în vigoare.

ARTICOLUL 11 CONDIȚIILE ȘI PROCEDURA DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII FACULTATIVE

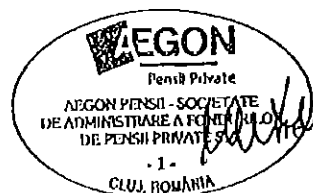
11.1. Un Participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- (i) a depus o cerere de transfer la Administrator
- (ii) a dobândit calitatea de Participant la noul fond de pensii facultative conform normei privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative

11.2. În termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data depunerii cererii de transfer, Administratorul pune la dispoziția Participantului raportul privind situația activului personal care va cuprinde cel puțin următoarele informații:

- (i) numărul unităților de fond la data cererii de transfer;
- (ii) valoarea unității de fond la data cererii de transfer;
- (iii) valoarea deducerilor legale aplicabile;

23 IUN. 2014



(iv) valoarea activului personal ce urmează a fi transferat.

11.3. Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispoziția Administratorului vechiului fond, în termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data aderării, o copie a actului individual de aderare cu cererea de transfer semnată de către Participant.

11.4. În termen de maximum 5 (cinci) zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare și a cererii de transfer, Administratorul are obligația, conform Legii și legislației secundare aplicabile, de a efectua transferul de lichidități bănești către administratorul noului fond de pensii facultative. Transferul tuturor lichidităților bănești se consideră a fi încheiat la data la care contul bancar al administratorului noului fond de pensii facultative la care Participantul a solicitat transferul a fost creditat.

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

11.6. Administratorul nu va percepe penalitate de transfer în cazul în care transferul are loc între două fonduri de pensii facultative care sunt sub administrarea sa.

ARTICOLUL 12 PENSIA FACULTATIVĂ

12.1. Activul personal al Participantului este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative.

12.2. Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Autoritate urmează a fi reglementată printr-o lege specială.

12.3. Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea Participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:

12.3.1. Participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;

12.3.2. Au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare la Fond;

12.3.3. Activul Personal al Participantului este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele adoptate de Autoritate.

12.4. Se exceptează de la prevederile Articolului 12.3. de mai sus situațiile în care:

12.4.1. Participantul nu îndeplinește una din condițiile stipulate la Articolele 12.3.2 și 12.3.3, caz în care are dreptul să opteze pentru intrarea în posesia contravalorii activului personal net, ca plată unică sau poate decide continuarea plății contribuțiilor, în cazul în care acesta continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare după împlinirea vârstei de 60 de ani.

12.4.2. Participantul care, după împlinirea vârstei de 60 de ani, continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare are dreptul să solicite oricând, pe baza unei cereri de plată, contravaloarea activului personal net.

ARTICOLUL 13 UTILIZAREA ACTIVULUI PERSONAL ÎN CAZ DE INVALIDITATE

13.1. Prevederi speciale în caz de invaliditate:

13.1.1. În cazul în care Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile Legii nr. 263/2010, acesta va avea dreptul să obțină contravaloarea activului personal net, ca plată unică.

13.1.2. În cazul invalidității de gradul I și în cazul invalidității de gradul II, când se constată pierderea totală a capacității de muncă, Participantul va avea dreptul să obțină contravaloarea Activului său Personal net.

13.1.3. În cazul invalidității de gradul III, Participantul va avea dreptul să opteze, după caz, pentru: (i) suspendarea plății contribuțiilor; (ii) continuarea plății contribuțiilor.

13.1.4. Participantul aflat în situația prevăzută la Articolul 13.1.3. își păstrează drepturile pe toată perioada de suspendare a plății contribuțiilor către Fond.

13.2. Solicitarea de plată a Participantului

13.2.1. Pentru a primi contravaloarea Activului Personal net, în condițiile Articolului 13.1., Participantul, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, va depune la Administrator următoarele documente: a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite; b) copia deciziei administrative privind acordarea pensiei de invaliditate; c) copia deciziei medicale privind capacitatea de muncă, decizie care conține mențiunea „nerevizibil prin afecțiune” sau „nerevizibil” conform Legii pensiilor publice, după caz; d) copia actului de identitate valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere; e) copia certificatului de încadrare în grad de handicap grav sau acordat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz. Documentele prevăzute la lit. b) - e) se prezintă în original și în copie, Administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată.

23 IUN. 2014



13.2.2. În situația în care Participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune și copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

13.2.3. În cererea scrisă, depusă la sediul Administratorului, Participantul/Mandatarul va indica modalitatea de efectuare a plății sumelor convenite, respectiv prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, și va specifica toate informațiile necesare efectuării plății. Plata lichidităților bănești se va face către beneficiar, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

13.2.4. Plata sumei datorate Participantului se va face în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de deschidere a dreptului la pensia de invaliditate la Administrator.

13.2.5. În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, Administratorul va solicita Participantului completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului menționat la Articolul 13.2.4.

ARTICOLUL 14 UTILIZAREA ACTIVULUI PERSONAL ÎN CAZ DE DECES

14.1. Prevederi speciale în caz de deces

14.1.1. În cazul decesului Participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, Beneficiarul/Beneficiarii acestuia are/au dreptul să solicite contravaloarea cotei-părți convenite din Activul Personal net al Participantului.

14.2. Solicitarea de plată a Beneficiarului

14.2.1. Pentru a primi contravaloarea Activului Personal net, în condițiile Articolului 14.1.1., fiecare Beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, va depune la Administrator următoarele documente: a) cerere scrisă prin care își revendică drepturile; b) copia certificatului de deces; c) copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al Participantului decedat; d) copia actului de identitate valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Documentele prevăzute la lit. b) - d) se prezintă în original și în copie, Administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată. În situația în care beneficiarul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

14.2.2. În situația în care beneficiarul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune și copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

14.2.3. În cererea scrisă depusă la sediul Administratorului, Beneficiarul/Mandatarul va indica modalitatea de efectuare a plății drepturilor sale, respectiv prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, și va specifica toate informațiile necesare efectuării plății. Plata lichidităților bănești se va face către beneficiar, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

14.2.4. Plata sumei datorate Participantului se va face în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii la Administrator.

14.2.5. În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, Administratorul va solicita Beneficiarului/Beneficiarii completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului menționat la Articolul 14.2.4., care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

14.2.6. La data efectuării plății, Administratorul transmite către beneficiar/beneficiari, pe suport hârtie, prin servicii poștale, o informare cuprinzând următoarele informații:

(i) valoarea lichidităților bănești ale Participantului decedat;

(ii) valoarea lichidităților bănești convenite beneficiarului cărui i se adresează informarea.

14.2.7. La solicitarea Participantului/Beneficiarului, Administratorul transmite în mod gratuit istoricul operațiunilor efectuate pentru Participant până la data plății activului personal net al acestuia.

14.2.8. Termenul de prescripție a dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al Participantului decedat este de 3 ani și începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii de declarare a decesului.

ARTICOLUL 15 GARANȚIILE ADMINISTRATORULUI

Administratorul garantează separarea activelor Fondului de activele sale.

23 IUN. 2014



Administratorul garantează separarea activelor Fondului de activele altor fonduri de pensii aflate în administrarea sa.

Administratorul participă la constituirea Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private potrivit reglementărilor legale în vigoare.

ARTICOLUL 16 OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

16.1 La semnarea Actului Individual de Aderare orice Participant este informat de un agent de marketing asupra condițiilor din Prospectul Schemei de Pensii Facultative, asupra drepturilor și obligațiilor părților implicate, asupra riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuirea acestor riscuri.

16.2. Participantul are dreptul să-i fie puse la dispoziție situațiile financiare și rapoartele anuale ale Administratorului, cât și informații detaliate și de substanță despre declarația privind politica de investiții, riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.

16.3. Administratorul publică pe pagina proprie de internet cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a Participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

16.4. Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui Participant și beneficiar, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situația activului personal al Participantului la data de 31 decembrie a anului precedent.

16.5. Administratorul publică pe pagina proprie de internet următoarele informații și rapoarte:

- anual, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la Autoritate, situațiile financiare anuale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare și situațiile financiare anuale ale Administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare;

- semestrial, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la Autoritate, raportările contabile semestriale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare și raportările contabile semestriale ale Administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare;

- lunar, în termen de 10 zile calendaristice de la expirarea lunii anterioare, următoarele informații: a) numărul total de participanți ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârste, respectiv: până la 19 ani, între 20-24 ani, între 25 - 29 ani, între 30-34 ani, între 35-39 ani, între 40-44 ani, între 45-49 ani, între 50 - 54 ani, între 55 - 59 ani, 60 - 64 ani și peste 65 ani; b) valoarea contribuțiilor brute încasate de Fond; c) structura portofoliului de investiții;

- săptămânal, pentru activitatea Fondului, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a precedentei săptămâni, următoarele informații: a) valoarea activului total al Fondului; b) valoarea activului net al Fondului; c) numărul total de unități de fond al Fondului; d) valoarea unitară a activului net.

16.6. În cazul în care Participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul potrivit prevederilor legale, informații suplimentare privind participarea sa la Fond, Administratorul este obligat să îi ofere, contra cost, aceste informații. Tariful perceput se va limita la costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.

ARTICOLUL 17 PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

17.1. În termen de maximum 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil dat de către Autoritate, de modificare a Prospectului, Administratorul informează și solicită acordul participanților asupra propunerilor de modificare a prospectului. Documentul de informare și solicitare cuprinde modificările propuse, evidențiate comparativ cu prevederile din prospectul în vigoare.

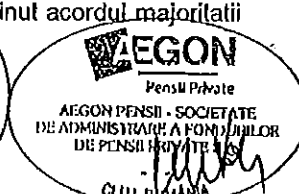
Documentul de informare și solicitare a acordului participanților se publică pe pagina proprie de internet a Administratorului. Administratorul publică, în cel puțin două cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin două zile consecutive, un anunț prin care face cunoscută publicarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, precum și dreptul Participantului de a solicita respectivul document.

Prezentul Prospect poate fi modificat de Administrator numai cu acordul majorității Participanților.

17.2. Participanții care nu sunt de acord cu modificările propuse aduc la cunoștință, în scris, Administratorului în termen de cel mult 30 de zile de la data la care Administratorul le-a adus la cunoștință Participanților modificările propuse. Acești Participanți se pot transfera în mod liber la un alt fond de pensii facultative, fără a plăti penalitatea de transfer. În documentul de informare și solicitare a acordului participanților se precizează faptul că neexprimarea de obiecții din partea Participantului este considerată acord tacit asupra modificărilor aduse prospectului.

17.3. Administratorul va încheia un proces verbal în care se va menționa dacă s-a obținut acordul majorității Participanților pentru modificarea Prospectului.

23 IUN. 2014



17.4. Prospectul schemei de pensii facultative se republică integral, pe pagina de web a Administratorului, după fiecare modificare avizată definitiv de Autoritate, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de modificare de către Autoritate.

17.5. Republicarea prospectului schemei de pensii facultative se anunță cel puțin într-un colidian național în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de modificare de către Autoritate.

17.6. În termen de maximum 30 zile calendaristice de la intrarea în vigoare a unor acte normative care duc la modificarea unor prevederi ale prospectului, Administratorul are obligația de a solicita Autorității avizarea definitivă a modificării prospectului schemei de pensii facultative, fără a mai fi necesară îndeplinirea procedurilor de obținere a acordului majorității participanților.

ARTICOLUL 18 ADMINISTRAREA DATELOR PARTICIPANȚILOR

18.1. Administrarea modificării datelor

18.1.1. Participanții vor informa Administratorul asupra oricăror modificări survenite cu privire la datele lor personale în termen de 30 (treizeci) zile calendaristice de la apariția modificării respective.

18.1.2. Participanții îl vor informa pe Administrator referitor la aceste modificări prin completarea unui formular de modificare a datelor de identificare pe care îl vor depune la sediul Administratorului sau îl vor transmite Administratorului prin serviciile postale, fax sau scanat prin email;

18.2. Procesarea datelor cu caracter personal

18.2.1. Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5946.

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

18.2.3. Participantul este de acord ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participantilor la Fond, 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.

18.2.4. 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.

18.2.5. Participanții pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesării datelor cu caracter personal de către Administrator.

18.2.6. În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului. Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția 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.

ARTICOLUL 19

Contractul de administrare și Contractul de Societate ale Fondului sunt disponibile pe pagina de internet a Administratorului.



23 IUN. 2014

