

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE

**« FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT Alico »**

**Gradul de risc al fondului de pensii: mediu**

**Februarie 2010**



## CUPRINS

I.	INFORMAȚII GENERALE .....	3
II.	DEFINIȚII .....	3
III.	INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR ȘI DESPRE FONDUL DE PENSII.....	4
IV.	OBIECTIVELE FONDULUI DE PENSII .....	5
V.	CONDIȚII DE ELIGIBILITATE, MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FONDUL DE PENSII .....	5
VI.	PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL.....	6
VII.	CONDIȚIILE ÎNCEPERII ȘI PLĂȚII PENSIEI PRIVATE .....	6
VIII.	UTILIZAREA ACTVULUI PERSONAL NET AL PARTICIPANTULUI LA FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT IN CAZ DE INVALIDITATE SI IN CAZ DE DECES .....	7
IX.	POLITICA DE INVESTIȚII .....	7
X.	REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI DE PENSII .....	10
XI.	PROCEDURA DE CALCUL AL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITĂȚII DE FOND.....	10
XII.	PROCEDURA DE CALCUL AL RATEI DE RENTABILITĂȚE A FONDULUI DE PENSII ȘI MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTEIA .....	12
XIII.	CARACTERISTICI ALE CONTURILOR INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR .....	12
XIV.	MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR .....	12
XV.	NIVELUL MAXIM ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR.....	12
XVI.	MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR .....	12
XVII.	GARANȚIILE ADMINISTRATORULUI .....	13
XVIII.	OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI .....	13
XIX.	PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI.....	13
XX.	INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR .....	14
XXI.	INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN .....	14
XXII.	CONTRACTUL DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII .....	14

## I. INFORMAȚII GENERALE

1. Data publicării Prospectului Schemei de Pensii Private : **17.09.2007.**
2. Data ultimei modificări a Prospectului Schemei de Pensii Private : **20.05.2009**
3. Numele fondului de pensii administrat privat : « **Fondul de Pensii Administrat Privat Alico** » (« **Fondul de pensii** »)
4. Denumirea administratorului fondului de pensii administrat privat : « **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA** », (« **Administratorul** »)
5. Codul unic de înregistrare a Administratorului 22080817
6. Numărul de înregistrare al Administratorului la Oficiul Național al Registrului Comerțului: J40/13196/09.07.2007
7. Numărul și data deciziei de autorizare ca Administrator: 57/1.08.2007
8. Numărul și data de înscriere în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private : SAP-RO-22093254/1.08.2007
9. Numărul deciziei de autorizare a Prospectului : 58/1.08.2007
10. Numărul deciziei de autorizare a Fondului de pensii : 104/28.08.2007

Prezentul Prospect al Schemei de Pensii Private a fost elaborat de către Administrator în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare, și ale normelor în vigoare la data elaborării acestuia, emise de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private și conține termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private.

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu sediul în București, telefon 021-330.10.35, fax 021-330.10.31, adresa de web [www.csspp.ro](http://www.csspp.ro), adresa de e-mail [csspp@csspp.ro](mailto:csspp@csspp.ro) (« **Comisia** »).

## II. DEFINIȚII

Următorii termeni folosiți cu majusculă în cuprinsul prezentului Prospect au următoarele semnificații :

« **Activele Fondului de pensii** » înseamnă instrumentele financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale Participanților.

« **Activul net total al Fondului de pensii la o anumită dată** » înseamnă, la o anumită dată, valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului de pensii din valoarea Activelor Fondului de pensii la acea dată.

« **Activ personal** » înseamnă 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.

« **Act individual de aderare** » înseamnă înscrisul prin care o persoană își manifestă voința de a fi parte la contractul de societate civilă și la Prospect.

« **Administrator** » înseamnă **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**, o societate comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare, ce are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

« **Agent de marketing al fondului de pensii** » înseamnă persoana fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare a participanților.

« **Beneficiar** » înseamnă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil român.

« **Comisie** » înseamnă Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, înființată în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2005, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 313/2005.

« **Comitetul de investiții** » înseamnă comitetul de investiții al Administratorului, având componența prevăzută în Secțiunea III pct. 1 lit. c) din Prospect.

« **Contract de administrare** » înseamnă contractul încheiat între Administrator și Participant, care are ca obiect administrarea Fondului de pensii.

« **Contract de depozitare** » înseamnă contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al Fondului de pensii în relațiile cu terții, și depozitar, având ca obiect depozitarea Activelor Fondului de pensii.

« **Beneficii colaterale** » înseamnă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private.

« **Contribuții** » înseamnă sumele plătite de Participanți și/sau în numele acestora la Fondul de pensii.

« **Consiliul** » înseamnă consiliul de administrație al Administratorului.

« **Depozitar** » înseamnă 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, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate Activele Fondului de pensii.

« **Fond de pensii** » înseamnă Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, un fond de pensii administrat privat, înființat în conformitate cu legislația aplicabilă.

« **Instrumente financiare** » înseamnă titluri financiare și alte instrumente sau documente cu valoare monetară, incluzând dar fără a se limita la:

- (i). Valori mobiliare ;
- (ii). Titluri de participare la organismele de plasament colectiv ;
- (iii). Instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit ;
- (iv). Contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri ;

- (v). Contracte forward pe rata dobânzii ;
- (vi). Swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni ;
- (vii). Opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)- (iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri, inclusiv opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii ;
- (viii). Orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață.

« **Instrumente financiare derivate** » înseamnă instrumente ale căror caracteristici și valoare depind de un activ care stă la baza acestora, în mod obișnuit mărfuri, obligațiuni, acțiuni sau fonduri monetare. În acestea sunt incluse, fără a se limita la, Instrumentele financiare definite la punctele (iv) și (vii) din definiția Instrumentelor financiare, menționată mai sus, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

« **Legea nr. 411/2004** » înseamnă Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1033/09.11.2004, cu modificările și completările ulterioare.

« **Norme** » înseamnă normele emise de către Comisie în aplicarea Legii nr. 411/2004.

« **Participant** » înseamnă persoana eligibilă care dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat prin aderare în baza semnării unui act individual de aderare sau prin repartizare aleatorie de către CNPAS. Actul individual de aderare semnat sau alocat este validat de către CNPAS.

« **Pensie privată** » înseamnă suma plătită periodic Participantului sau Beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public.

« **Prospect** » reprezintă prezentul document, ce cuprinde termenii Contractului de administrare și ai Schemei de Pensii Private.

« **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.

« **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 de pensii la aceeași dată.

« **Plătitor** » înseamnă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale.

« **Pondere zilnică a unui fond** » înseamnă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă.

« **Pondere medie a unui fond pe o anumită perioadă** » înseamnă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respectivă.

« **Provizion tehnic** » înseamnă un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile.

« **Rată de rentabilitate a unui fond de pensii** » înseamnă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă.

« **Rată medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor** » înseamnă suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecărui fond pe o perioadă și ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii pe aceeași perioadă.

« **Riscuri biometrice** » înseamnă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate.

« **Instituția de evidență** » sau « **CNPAS** » înseamnă Casa Națională de Pensii și Alte Drepturi de Asigurări Sociale.

### III. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR ȘI DESPRE FONDUL DE PENSII

#### 1. Informații despre Administrator

Administratorul este o societate pe acțiuni înființată la data de 10 iulie 2007 în conformitate cu legislația specifică și este autorizată în acest sens de către Comisie în baza deciziei 57/1.08.2007.

##### a. Datele de identificare

- (i). Denumire: **S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**
- (ii). Adresa: București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, sector 1, Ro-010665, România;
- (iii). Telefon: +40 (21) 208 44 44
- (iv). Fax: +40 (21) 208 44 45
- (v). Adresa web: [www.alicopensii.ro](http://www.alicopensii.ro)
- (vi). Adresa e-mail: [office@alicopensii.ro](mailto:office@alicopensii.ro)
- (vii). Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J40/13196/9.07.2007
- (viii). Cod unic de înregistrare : 22080817
- (ix). Numărul și data autorizației emise de Comisie : SAP-RO-22093254/1.08.2007

##### b. Componenta Consiliului de administrație al Administratorului

- (i). **Mihai Coca-Cozma**, cetățean român, domiciliat în Str. Sold. Florea Neagu nr. 2, sector 2, București, România, născut la data de 12 ianuarie 1968 în București, cod numeric personal 1680112410014, identificat cu CI seria RD nr. 225813 eliberată de Secția 6 de Poliție la data de 31 ianuarie 2002, valabilă până la data de 12 ianuarie 2012. Mihai Coca-Cozma va fi Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- (ii). **Ciprian Lăduncă**, cetățean român, domiciliat în str. M. Ferme nr. 14, Otopeni, Sectorul Agricol Ilfov, România, născut la data de 9 mai 1974 în Odobești, județul Vrancea, cod numeric personal

1740509390722, identificat cu CI seria IF nr. 067498, eliberată de Poliția Otopeni la data de 20 octombrie 2004, valabilă până la data de 9 mai 2014. Ciprian Lăduncă va fi Administrator non-executiv;

- (iii). Ovidiu Dimbean-Creta, cetățean român, domiciliat în str. Av. Vasile Traian nr. 50, etaj 1, sector 1, București, România, născut la data de 24 iulie 1964 în Turda, județul Cluj, cod numeric personal 1640724151775, identificat cu CI seria RT nr. 129944, eliberată de Secția 4 Poliție la data de 19 ianuarie 2001, valabilă până la data de 24 iulie 2011. Ovidiu Dimbean-Creta va fi Administrator non-executiv.

c. Departamentul de investiții

Departamentul de investiții al Administratorului este condus de către coordonatorul departamentului investiții și este alcătuit din departamente specializate pentru instrumente de debit, instrumente corporatiste și Serviciul de analiză. Rolul acestui departament de investiții este acela de a investi Activele Fondului de pensii conform politicii investiționale. Comitetul de Investiții al Administratorului este format din Mihai Coca-Cozma, Președinte al Consiliului de Administrație, Ciprian Lăduncă, membru al Consiliului de Administrație, Mihaela Stroia, Director Financiar al Administratorului și Valentin Vrînceanu, Coordonatorul Departamentului de Investiții.

d. Structura acționariatului

Participarea acționarilor la capitalul social al Administratorului este următoarea:

- (i). S.C. Alico Asigurări România S.A, persoană juridică română, cu sediul în București, Str. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Clădirea Europe House, etaj. 4, sector 1, România, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/12746/1998, Cod Unic de Înregistrare 11304080, ce deține 17.210.075 acțiuni, reprezentând 99,9748% din capitalul social al Administratorului;
- (ii). Amplico Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, str. Przemysłowa nr. 26, 00-450, Polonia, înregistrată sub nr. KRS0000051561 ce deține 4.331 acțiuni, reprezentând 0,0252% din capitalul social al Administratorului;

Singurul acționar care deține mai mult de 10% din capitalul social al Administratorului este SC Alico Asigurări România SA, persoană juridică română, cu sediul în București, Str. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Clădirea Europe House, etaj. 4, sector 1, România, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/12746/1998, Cod Unic de Înregistrare 11304080.

Alico Asigurări România SA este deținută majoritar de **American Life Insurance Company** persoană juridică înregistrată în Statele Unite ale Americii în statul Delaware, având sediul în One Alico Plaza, 600 King Street, Wilmington, DE 19801, Delaware, USA, deținând peste 99% din capitalul social al Alico Asigurări România SA.

2. Informații despre Fondul de pensii

Datele de identificare ale Fondului de pensii sunt următoarele:

- (i). Numele : Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
- (ii). Numărul și data autorizației de la Comisie : 104/28.08.2007
- (iii). Gradul de risc : mediu

**IV. OBIECTIVELE FONDULUI DE PENSII**

Obiectivul Fondului de pensii este în concordanță cu scopul legal de existență a acestuia și este acela de a majora valoarea Contribuțiilor pe termen lung prin capitalizarea Contribuțiilor și investirea acestora, în condiții de securitate, calitate, lichiditate și profitabilitate, în condițiile legislației aplicabile, în vederea constituirii unui activ adecvat pentru obținerea în viitor a unei Pensii private, care să vină în completarea pensiei acordate prin sistemul public de pensii.

**V. CONDIȚII DE ELIGIBILITATE, MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FONDUL DE PENSII**

1. Condiții de eligibilitate

Persoanele eligibile să adere la un fond de pensii administrat privat sunt acele persoane care îndeplinesc următoarele condiții:

- (i). Sunt în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către CNPAS în sistemul asigurărilor sociale, și sunt asigurați potrivit prevederilor art. 5 alin. (1) din Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare;
- (ii). Sunt, altele decât cele prevăzute mai sus, în vârstă de până la 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat, și sunt deja asigurați la sistemul public de pensii;

2. Dobândirea calității de participant

Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat prin îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- (i). a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare sau prin repartizarea aleatorie de către CNPAS la un fond de pensii administrat privat;
- (ii). 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 în schimbul obținerii acordului de a adera la un fond de pensii administrat privat este interzisă.

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

Persoanele prevăzute la paragraful 1(i) care nu aderă la un fond de pensii administrat privat în termenul de 4 luni stabilit de Lege sunt repartizate aleatoriu de către CNPAS la un fond de pensii administrat privat.

Persoanele prevăzute la paragraful 1(ii) pot să adere în orice moment la un fond de pensii administrat privat.

Obținerea acordului de aderare a unui Participant la Fondul de pensii se face de către Administrator prin agenți de marketing.

Agentul de marketing poate fi o persoană juridică (broker de pensii private, intermediar de pensii private, consultant de pensii private), înființată în conformitate cu dispozițiile legale, care are un contract de mandat încheiat cu Administratorul și care este autorizată de către Comisie în vederea desfășurării activității de marketing sau o persoană fizică, care are un contract încheiat cu Administratorul sau cu un agent de marketing persoană juridică și care a fost avizată de către Comisie în vederea desfășurării activității de marketing.

Agentul de marketing va desfășura activitatea de marketing a Fondului de pensii în baza contractului încheiat cu Administratorul sau cu un agent de marketing persoană juridică ce are un contract de mandat încheiat cu Administratorul, având următoarele atribuții principale :

- (i). Prezentarea către potențialul Participant a aspectelor relevante ale conținutului și termenilor Prospectului, mai ales în privința drepturilor și obligațiilor părților implicate în Schema de pensii private, a riscurilor financiare, tehnice și de altă natură ;
- (ii). Obținerea acordului de aderare a Participantului la Fondul de pensii prin semnarea de către acesta, în mod personal, a unui Act individual de aderare;
- (iii). Transmiterea către Administrator a Actului individual de aderare semnat de Participant, în original, în termen de 5 (cinci) zile calendaristice de la data semnării acestuia.

Forma actului individual de aderare este aceeași pentru toți Participanții la Fondul de pensii. Actul individual de aderare se semnează în 2 (două) exemplare originale și se distribuie astfel: un exemplar va fi păstrat de către Participantul care a aderat la Fondul de pensii și un exemplar va fi păstrat de către Administrator.

O persoană ce îndeplinește criteriile de eligibilitate pentru a adera la un fond de pensii administrat privat nu poate avea calitatea de participant la mai multe astfel de fonduri de pensii administrate privat.

Participantul la Fondul de pensii nu se poate retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuții de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată. Fac excepție perioadele pentru care nu există obligația de plată a contribuției de asigurări sociale în sistemul public.

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

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

### **3. Încetarea calității de participant**

Calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat încetează în următoarele cazuri:

- (i). Prin deschiderea dreptului la pensia privată;
- (ii). Prin decesul participantului;
- (iii). Prin pensionarea de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, potrivit prevederilor legale din sistemul public de pensii, sau potrivit prevederilor legale incidente din actele normative privind legile speciale, după caz.

Principalele drepturi și obligații ale Participanților la Fondul de pensii sunt reglementate de Legea nr. 411/2004 și de Norme.

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

Administratorul este înregistrat în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal din cadrul Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5904 și 11162.

Administratorul efectuează prelucrarea datelor cu caracter personal ale Participanților cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și în condițiile acordului individual dat de către fiecare Participant, acolo unde este cazul.

Participantul beneficiază de dreptul de intervenție, de dreptul de acces la datele personale de dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale, de dreptul de opoziție, precum și de dreptul de a se adresa justiției .

## **VII. CONDIȚIILE ÎNCEPERII ȘI PLĂȚII PENSIEI PRIVATE**

Activul personal al Participantului poate fi folosit în mod exclusiv pentru achiziționarea unei Pensii private de la un furnizor de pensii private, ales de către Participant.

Furnizorul de pensii nu poate refuza o cerere de Pensie privată dacă Participantul îndeplinește condițiile legale.

Dreptul la pensie privată al oricărui Participant se deschide de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în conformitate cu prevederile Legii nr. 19/2000. Pensia privată se plătește Participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procura specială sau reprezentantului legal al acestuia.

Cheltuielile ocazionate de plata Pensiei private se suportă de către Participant.

Drepturile participantului pot fi transferate în alte țări în care acesta are domiciliul sau reședința, în condițiile reglementate prin acordurile și convențiile internaționale la care România este parte, în moneda țărilor respective sau într-o altă monedă asupra căreia s-a convenit.

## VIII. UTILIZAREA ACTIVULUI PERSONAL NET AL PARTICIPANTULUI LA FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ÎN CAZ DE INVALIDITATE ȘI ÎN CAZ DE DECES

### 1. Utilizarea activului personal net în caz de invaliditate a participantului

1.1 În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile Legii nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale cu modificările și completările ulterioare, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net

1.2 În cazul invalidității de gradul III, dacă participantul nu mai are calitatea de asigurat potrivit prevederilor art. 5 alin. (1) din Legea nr. 19/2000, cu modificările și completările ulterioare, și nu mai contribuie la sistemul public de pensii, plata contribuțiilor către fondul de pensii administrat privat va fi suspendată.

1.3 Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației necesare conform prevederilor legale.

### 2. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de deces

2.1 În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, pe numele beneficiarului/beneficiarilor se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele convenite fiecăruia.

2.2 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 a contravalorii cotei părți convenite din activul personal net al participantului decedat, dacă nu are calitatea de participant.

2.3 Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plății.

2.4 Plata sumei prevăzută la punctul b) se va face în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoțite de documentele necesare potrivit legii.

Cheltuielile ocazionate de plata activului personal net se suportă de către Participant sau Beneficiar conform legislației în vigoare la data efectuării plății.

## IX. POLITICA DE INVESTIȚII

### 1. Declarația Administratorului privind politica investițională a Fondului de pensii

Politica investițională a Fondului de pensii urmărește să atingă cel mai înalt grad posibil de siguranță a Activelor Fondului de pensii, maximizarea rentabilității investiției în condițiile gradului de risc asumat. Activitățile de investiții sunt desfășurate în așa fel încât să ducă la dobândirea unei creșteri stabile a valorii unității de fond pe termen lung, dar și la menținerea unei alocări optime a Activelor Fondului de pensii. Rata rentabilității Fondului de pensii nu va fi, în nici un caz, mai mică decât rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din România, așa cum aceasta este stabilită de Comisie de-a lungul a patru trimestre consecutive.

Strategia investițională a Fondului de pensii este focalizată pe minimizarea riscurilor investiționale și realizarea unei rate a rentabilității, pe termen lung, situată deasupra mediei.

Principalele active vor fi reprezentate de titlurile de stat, care au cel mai înalt grad de siguranță dintre instrumentele financiare disponibile. Acțiunile sunt utilizate pentru implementarea celeilalte componente a strategiei investiționale, și anume maximizarea rentabilității investiției. Într-o economie cu o rată mare a creșterii economice, investițiile în acțiuni permit o rată mai mare a rentabilității pe termen lung față de titlurile de stat.

Politica investițională a Administratorului este stabilită de Consiliul de Administrație în baza recomandărilor primite de la Comitetul de Investiții, care au fost formulate în urma unei analize cuprinzătoare a rezultatelor politicii curente privind portofoliul, a condițiilor și oportunităților de piață precum și a perspectivelor economice.

### 2. Procedura de modificare a politicii investiționale

Modificarea politicii investiționale a Fondului de pensii este inițiată atunci când Comitetul de investiții înaintează Consiliului o propunere de modificare care constă în cel puțin câteva din următoarele elemente:

(i). Analiza portofoliului curent și a strategiei investiționale – performanță și riscuri;

(ii). Analiza condițiilor de piață;

(iii). Modificările propuse, inclusiv previziunile referitoare la profitabilitatea portofoliului, lichiditate și riscuri pentru următorii trei - cinci ani.

Consiliul analizează propunerile Comitetului de investiții și hotărăște asupra adoptării lor.

Modificările politicii investiționale vor fi cuprinse în Prospect.

### 3. Piețele financiare în care Administratorul Fondului de pensii efectuează investiții, structura portofoliului și riscurile asociate structurii portofoliului

Prioritățile politicii investiționale urmărite de Administrator au în vedere siguranța Activelor Fondului de pensii și maximizarea profiturilor pe termen lung, dar și menținerea rentabilității Fondului de pensii la o rată care nu va fi mai mică decât rata de rentabilitate minimă stabilită pentru toate fondurile de pensii administrate privat din România, stabilită de către Comisie pentru o perioadă de patru trimestre consecutive. Activitățile investiționale constau într-o selecție atentă a Instrumentelor financiare, precedată de analiza aprofundată a acestora atât la nivel macro cât și micro. În plus, politica