

Prospectul Schemei de Pensii Private a Fondului de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE

1. Data publicarii, informatie care se va completa dupa obtinerea autorizatiei:
2. Numele fondului de pensii: **PRIMA PENSIE FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT**
3. Denumirea administratorului fondului de pensii:
PRIMA PENSIE FOND DE PENSII S.A.
4. Codul unic de înregistrare al administratorului: 22026060
5. Numarul de înregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului al administratorului:
J40/1 2539/2007
6. Numarul si data deciziei de autorizare ca administrator, dupa obtinerea acesteia:
Decizia nr. 55/2007
7. Numarul si data de înscriere în Registrul Comisiei, dupa obtinerea deciziei:
SAP-RO-22038497/01 .08.2007
8. Numarul deciziei de autorizare a prospectului, dupa obtinerea acesteia:
Decizia nr. 56/2007
9. Numarul deciziei de autorizare fondului de pensii dupa obtinerea acesteia:
10. Gradul de risc al fondului de pensii: mediu

PRIMA PENSIE FOND DE PENSII S.A. are sediul in strada G-ral Praporgescu nr. 1-5, nivel subpanta, sectorul 2, Bucuresti, cod postal numarul 020965, persoana juridica romana, înregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/12539/2007, cod unic de înregistrare 22026060, cod IBAN RO46BPOS82006502252RON02, deschis la Bancpost S.A., telefon: (+4)031-16201750 , fax: (+4)031- 16201751.
adresa de web: www.primapensie.ro, adresa de e-mail: info@primapensie.ro.

Autoritatea competenta în domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private – www.csspp.ro.

1. Definitiiile termenilor utilizati în continutul prospectului schemei de pensii private:

Active ale unui fond de pensii administrat privat - instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum si numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor;

Activul personal reprezinta suma acumulata în contul unui participant, egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta, înmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond;

Activul personal net reprezinta activul personal diminuat cu sumele aferente comisioanelor legale si cu penalitatile de transfer, dupa caz;



[Handwritten signature]

Activul net total al fondului de pensii private la o anumita data valoarea care se obtine prin deducerea valorii obligatiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea data;

Act de aderare este un înscris prin care o persoana își manifesta actul de vointa de a fi parte la contractul de societate civila si la prospectul schemei de pensii private;

Actionar semnificativ - persoana fizica, persoana juridica sau grupul de persoane fizice si/sau juridice care actioneaza împreuna si care detin direct sau indirect o participatie de cel puțin 10% din capitalul social al unei societati comerciale sau din drepturile de vot ori o participatie care permite exercitarea unei influente semnificative asupra luarii deciziilor în adunarea generala sau în consiliul de administratie, dupa caz;

Administrator - este PRIMA PENSIE FOND DE PENSII S.A. societatea comerciala pe actiuni constituita în conformitate cu dispozitiile legislatiei în vigoare si cu prevederile prezentei legi, denumita societate de pensii, care are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii si, optional, furnizarea de pensii private;

Agentul de marketing al fondului de pensii - persoana fizica sau juridica mandatata de administrator sa obtina acordul de aderare a participantilor;

Auditorul financiar este persoana juridica sau persoana fizica activa, membra a Camerei Auditorilor Financieri din România;

Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, denumita în continuare Comisia - autoritatea administrativa autonoma, cu personalitate juridica, aflata sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 50/2005 privind înfiintarea, organizarea si functionarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 313/2005;

Consiliul de supraveghere speciala - consiliul constituit din doua sau mai multe persoane, în functie de numarul de participantii la un fond de pensii administrat privat, care fac parte din personalul de specialitate al Comisiei si care asista si supervizeaza activitatea administratorului, pentru limitarea riscurilor si asigurarea redresarii fondului de pensii;

Contract de administrare - contractul încheiat între administrator si participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii;

Contract de depozitare - contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al fondului de pensii administrat privat în relatiile cu tertii si depozitar, având ca obiect depozitarea activelor financiare ale fondului de pensii;

Contributii - sumele platite de participantii si/sau în numele acestora la un fond de pensii;

Contul participantului este suma unitatilor de cont convenite acestuia;

Depozitar - institutia de credit din România, autorizata de Banca Nationala a României, în conformitate cu legislatia bancara, ori sucursala din România a unei institutii de credit, autorizata într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spatiului Economic European, avizata de Comisie pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, careia îi sunt încredintate spre pastrare, în conditii de siguranta, toate activele fiecarui fond de pensii administrat privat;

Fond de pensii administrat privat, denumit în continuare fond de pensii - fondul constituit prin contract de societate civila, încheiat între participantii, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civila particulara si cu dispozitiile prezentei legi;

Fond de garantare a pensiilor - fondul înfiintat din contributiile ale administratorilor si ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participantilor si beneficiarilor, dupa caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat si supravegheat de Comisie;

Instrumente financiare înseamna:

- a) valori mobiliare;
- b) titluri de participare la organisme de plasament colectiv;
- c) instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit;
- d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finala în fonduri;
- e) contracte forward pe rata dobânzii;
- f) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb si pe actiuni;
- g) optiuni pe orice instrument financiar prevazut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finala în fonduri; aceasta categorie include si optiuni pe curs de schimb si pe rata dobânzii;



[Handwritten signature]
2

h) orice alt instrument admis la tranzactionare pe o piata reglementata într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spatiului Economic European sau pentru care s-a facut o cerere de admitere la tranzactionare pe o astfel de piata;

Institutie de colectare - institutia care are ca atributie legala colectarea contributiilor individuale de asigurari sociale;

Institutie de evidenta - institutia care are ca atributie legala evidenta asiguratilor din sistemul public de pensii;

IRS=instrumente cu risc scăzut – Instrumente cu venit fix garantate IRS sunt:

- a) titluri de stat;
- b) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale;
- c) obligatiuni corporatiste având garanția explicită și integrală a statului;
- d) obligatiuni municipale având garanția explicită și integrală a statului.

Investment grade - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate;

Normele reprezinta reglementarile cu caracter obligatoriu emise de Comisie în aplicarea prezentei legi;

Participant - persoana care contribuie sau/si în numele careia s-au platit contributi la un fond de pensii si care are un drept viitor la o pensie privata;

Platitor - persoana fizica sau juridica care, dupa caz, retine si vireaza contributia individuala de asigurari sociale;

Pondere zilnica a unui fond - raportul dintre activul net total al fondului si suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectiva;

Penalitatea de transfer reprezinta suma suportata de participant în cazul în care transferul la alt fond se realizeaza mai devreme de 2 ani de la aderarea la fondul de pensii precedent;

Pensia privata reprezinta suma platita periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar si distinct de cea furnizata de sistemul public;

Platitor reprezinta persoana fizica sau juridica ce retine și vireaza contributia individuala de asigurari sociale;

Private equity - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate;

Prospect al schemei de pensii private - documentul care cuprinde termenii contractului de administrare si ai schemei de pensii;

Provizion tehnic - un volum adecvat de active corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investitii care acopera riscurile biometrice si pe cele privind investitiile;

Rata de rentabilitate a unui fond de pensii - logaritm natural din raportul dintre valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a perioadei si valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare ce preceda perioada respectiva; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezinta diferenta dintre valoarea unitatii de fond din ziua respectiva si valoarea unitatii de fond din ziua precedenta, totul raportat la valoarea unitatii de fond din ziua precedenta;

Registrul fondurilor de pensii administrate privat reprezinta documentul care cuprinde evidenta fondurilor, administratorilor, depozitarilor, actuarilor si a auditorilor financiari ai acestora, denumit în continuare Registrul fondurilor de pensii;

Registrul participantilor si beneficiarilor reprezinta documentul care cuprinde evidenta acestora, precum si a contributiilor platite, denumit în continuare Registrul participantilor;

Schema de pensii private - un sistem de termene, conditii si reguli pe baza carora administratorul investeste activele fondului de pensii în scopul dobândirii de catre participantii a unei pensii private;

Transferul de disponibilitati reprezinta trecerea activului personal net din contul unui participant, deschis la un fond de pensii, catre un alt fond de pensii sau în alte conturi deschise pentru beneficiari la acelasi fond de pensii, dupa caz;

Unitatea de cont reprezinta o diviziune a activului net al fondului de pensii;

2. Obiectivele fondului de pensii

Maximizarea veniturilor ca urmare a investirii activelor fondului de pensii se va face în concordanta cu gradul de risc asumat, în interesul exclusiv al participantilor si beneficiarilor, fiind respectate în acelasi timp urmatoarele principii:

a) investirea în interesul participantilor si beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potential de interese, administratorul care gestioneaza activele fondurilor de pensii administrate privat trebuie



[Handwritten signature]
3

sa adopte masuri ca investirea sa se faca numai în interesul acestora;

b) investirea într-un mod care sa asigure securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea lor, iar cele detinute pentru acoperirea fondului de garantare si a provizioanelor tehnice se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii si duratei drepturilor cuvenite participantilor si beneficiarilor;

c) investirea sa se efectueze preponderent în instrumente tranzactionate pe o piata reglementata, astfel cum este definita în Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare; investitiile în instrumente care nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata trebuie sa nu depaseasca niveluri prudentiale;

d) investitiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în masura în care contribuie la scaderea riscurilor investitiei sau faciliteaza gestionarea eficienta a portofoliului;

e) activele se diversifica în mod corespunzator, astfel încât sa se evite dependenta excesiva de un anumit activ, emitent sau grup de societati comerciale si concentrari de riscuri pe ansamblul activelor.

3. Conditii de eligibilitate, modalitatea de aderare si de dobândire a calitatii de participant la un fond de pensii, potrivit prevederilor legale în vigoare

3.1. Conditii de eligibilitate a participantilor

- a) Participantul la un fond de pensii administrat privat este persoana care:
1. îndeplineste conditiile de eligibilitate prevăzute în Legea nr. 411/2004 si Lege nr. 23/2007 pentru modificarea si completarea Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat;
 2. îndeplineste conditiile de eligibilitate prevăzute în art. 5 alin. (1) din Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii si alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările si completările ulterioare si care contribuie la sistemul public de pensii;
 3. îndeplineste conditiile de eligibilitate prevăzute în normele emise de Comisie;
 4. aderă la un fond de pensii administrat privat sau este repartizat aleatoriu de către CNPAS;
 5. contribuie sau/si în numele căreia se plătesc contributiile la un fond de pensii administrat privat;
 6. are un drept viitor la o pensie privată.
- b) Persoanele care împlinesc vârsta de 35 ani, inclusiv, până la data de 31 decembrie 2007 si care îndeplinesc conditiile mentionate la punctul a) de mai sus trebuie să adere la un fond de pensii administrat privat.
- c) Persoanele, altele decat cele prevazute la lit. b de mai sus, care la data de 31 decembrie 2007 nu au implinit varsta de 45 de ani sau care împlinesc varsta la aceasta data si care îndeplinesc conditiile mentionate la punctul a) de mai sus pot adera la un fond de pensii administrat privat.
- d) Persoanele eligibile în vârstă de până la 35 ani, inclusiv, trebuie să adere la un fond de pensii administrat privat în termen de 4 luni de la data initierii procedurii de alegere si aderare.
- e) Persoanele în vârstă de până la 35 de ani, inclusiv, care nu aderă la un fond de pensii administrat privat în termenul de 4 luni stabilit de Lege vor fi repartizati aleatoriu la un fond de pensii administrat privat de către CNPAS.
- f) O persoana nu poate fi participant, în acelasi timp, la mai multe fonduri de pensii, reglementate de prezenta lege, si poate avea un singur cont la fondul de pensii al carui participant este, cu exceptia persoanelor, în cazul decesului unui participant înainte de deschiderea dreptului la pensia privata, beneficiarilor li se deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transfera activele cuvenite fiecaruia.

19 IUN. 2009



[Handwritten signature]

- g) O persoana devine participant la un fond de pensii prin semnarea unui act de aderare individual, din proprie initiativa sau în urma repartizarii sale de catre institutia de evidenta si dupa efectuarea primei plati a contributiei.

3.2. Procedura semnării actului individual de aderare

Potentialul participant este informat de Administrator prin intermediul agentului de marketing despre continutul si termenii prospectului schemei de pensii privat, mai ales în privinta drepturilor si obligatiilor partilor implicate în schema de pensii, a riscurilor financiare, tehnice si de alta natura, precum si asupra naturii si distributiei acestor riscuri.

Actul individual de aderare se redacteaza în 2 exemplare, pe formular autocopiativ, se semneaza si se distribuie astfel:

- a) originalul se pastreaza de catre administratorul fondului de pensii administrat privat la care participantul a aderat;
- b) un exemplar se pastreaza de catre participantul care a aderat la un fond de pensii administrat privat.

Actul individual de aderare se semneaza de catre potentialul participant numai în prezenta agentului de marketing.

Este interzisa delegarea, împuternicirea sau reprezentarea potentialului participant în relatia cu agentul de marketing.

Aderarea la un fond de pensii este o optiune individuala, oferirea oricarui fel de beneficii colaterale fiind interzisa.

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

Toti participantii la un fond de pensii au aceleasi drepturi si obligatii si li se aplica un tratament nediscriminatoriu.

4. Informatii privind politica de investitii

4.1. Declaratia privind politica de investitii

Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevazute de Legea numarul 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata si de normele CSSPP. Activele fondului de pensii pot fi investite numai în urmatoarele clase de active:

- a) 20 % din activele fondului de pensii vor putea fi investite în instrumente ale pietei 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 – 5%;
 - (ii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice - 20%;
 - (iii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice - 20%;
- b) 70% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea



[Handwritten signature]

următoarelor sublimite:

- (i) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an – 50 % ;
- (ii) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an – 70%;
- c) 30% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- d) 50% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:
 - (i) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România – 35%;
 - (ii) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România – 35%;
 - (iii) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România - 30%;
 - (iv) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agenților de rating internațional calificativul "investment grade" - 30%;
- e) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu respectarea următoarelor sublimite:
 - (i) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia -15%;
 - (ii) titluri de stat din alte state terțe, care au primit din partea agenților de rating internațional calificativul "investment grade" - 5%;
- f) 10% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:
 - (i) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia - 10 %;
 - (ii) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, care au primit din partea agenților de rating internațional calificativul "investment grade" - 5%.
- g) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. j), tranzacționate pe piețe reglementate, care au primit din partea agenților de rating internațional calificativul "investment grade";
- h) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;
- i) 2% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- j) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate;
- k) 3% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țitei și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.
- l) alte forme de investiții prevăzute de normele Comisiei.

Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”.

19 IUN. 2009



[Handwritten signature]

Administratorul va urmări investirea în acțiuni tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Bursei de Valori București.

Investitiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului și cu condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

Comisia poate modifica, temporar, procentul maxim al activelor, care poate fi investit în categoriile de active prevăzute.

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

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

4.2. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții

Administratorul a elaborat și depus la Comisie o declarație privind politica de investiții, în forma scrisă, cu respectarea dispozițiilor Legii și ale normelor. Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 (trei) ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investițională.

La cerere, administratorul pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută de Lege.

Politica de investiții poate fi schimbată în condițiile Legii și ale normelor emise de Comisie în aplicarea acesteia.

4.3. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse: proceduri de gestionare a riscurilor

Investitiile Fondului sunt supuse la riscuri legate de piața de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobânzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar și riscul de credit.

Riscul de piață: acesta este un risc general, care afectează orice tip de investiție. Direcția preferențelor valorilor mobiliare este determinat în general de tendințele piețelor financiare și de situația economică a emitenților, care sunt ei înșiși afectați de situația generală a economiei globale și de condițiile economice și politice existente în țările în care operează. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. În țări emergente ca România riscul de piață este relativ mare.

Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu tendințele generale de pe piețele financiare, evenimentele care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar o selecție foarte prudentială a investițiilor nu îl poate elimina în totalitate.

Riscul de dobândă: este riscul potențial de declin al valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă.

Riscul de credit: este posibilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune să nu se plătească dobânda sau principalul la termen, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit depinde de calitatea activelor deținute. Reflectând un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scăzută oferă randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată.

Riscul de schimb valutar: valoarea în lei a investițiilor poate fi afectată de ratele de schimb valutar pentru activele deținute în alte monede. Chiar dacă valoarea activelor respective crește în moneda de bază, valoarea acestora exprimată în lei poate să scadă dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.

19 IUN. 2009



[Handwritten signature]

Conform Legii, Comisia verifica îndeplinirea obligației Administratorului de investire prudențială a activelor Fondului.

Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobarea acesteia. Departamentul de risc al Administratorului calculează în mod regulat expunerea la risc și monitorizează evoluția acesteia.

De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, investiții și financiar conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri nefinanciare.

4.4. Piețele financiare pe care investeste Administratorul

4.4.1. Pe piața monetară;

4.4.2. Pe piața de capital;

4.5. Structura portofoliului

Fondul va aborda o structură mixtă între clase de active, în limitele Legii și ale Prospectului. Fondul va urmări în principal, dar fără a se limita la acestea, următoarele clase de active: instrumente cu risc scăzut (IRS), obligațiuni corporatiste, acțiuni cotate și unități de fond.

1. Grad de risc: Mediu (IRS 65%-85%)

2. Limite de variație a deținerilor în portofoliu

a) instrumente ale pieței monetare: 0%-20%

(i) conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European: 0%-5%;

(ii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice: 0%-20%;

(iii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice: 0%-20%;

b) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European: 10%-70%;

(i) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an: 0%-50%;

(ii) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an: 10%-70%;

c) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European: 0%-30%;

(i) obligațiuni municipale cu garanția explicită și integrală a statului: 0%-30%;

d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite: 0%-50%;

(i) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România: 0%-35%;

(ii) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România: 0%-35%;

(iii) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România: 0%-30%;

➤ obligațiuni corporatiste ale emitenților din România emise cu garanția explicită și integrală



[Handwritten signature]

- a statului- 0%-30%
- (iv) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România: 0%-30%;
- obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România emise cu garanția explicită și integrală a statului: 0%-30%
- e) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate: 0%-15%;
- (i) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia: 0%-15%;
 - (ii) titluri de stat din alte state terțe: 0%-5%;
- f) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe: 0%-10%;
- (i) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia: 0%-10 %;
 - obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia cu garanția explicită și integrală a statului: 0%-10%
 - (ii) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe: 0%-5%.
 - obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe cu garanția explicită și integrală a statului: 0%-5%
- g) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. j), tranzacționate pe piețe reglementate: 0%-5%;
- h) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe: 0%-5%;
- i) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European: 0%-2%;
- j) obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate: 0%-15%;
- k) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.: 0%-3%.

Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului și cu condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.

Corectarea abaterii de la gradul de risc declarat în prospect se face prin măsuri active – prin modificarea imediată a structurii portofoliului la gradul de risc declarat în prospect adică în primul rând prin stoparea ordinei de cumpărare și în al doilea rând prin vânzarea titlurilor conform gradului de risc declarat în intervalul de maxim 60 de zile calendaristice de la data depășirii limitei.

Această condiționare se aplică inclusiv pentru situația în care în procesul de investire este depășită limita maximă de variație de o manieră care face ca să se modifice încadrarea în gradul de risc a fondului de pensii administrat privat.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

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

4.6. Politica de investitii

Administratorul elaboreaza o declaratie privind politica de investitii, în forma scrisa. Declaratia privind politica de investitii contine:

- a) strategia de investire a activelor, în raport cu natura si durata obligatiilor;
- b) metodele de evaluare a riscurilor investitionale;
- c) procedurile de management al riscului;
- d) metoda de revizuire a principiilor de investitii;
- e) persoanele responsabile de luarea deciziilor si realizarea investitiilor, precum si procedurile pentru luarea deciziilor.

5. Regimul fiscal al operatiunilor fondului de pensii

Investitiile in active ale fondurilor de pensii administrate privat sunt exceptate de la taxe, acest lucru fiind valabil si pentru rezultatele investitiilor.

6. Procedurile de calcul al valorii nete a activelor si al valorii unitatii de fond; modalitatea publicarii acestor valori

Procedurile de calcul al valorii nete a activelor si al valorii unitatii de fond sunt în conformitate cu normele Comisiei. Administratorul va publica pe pagina sa de web în fiecare zi de marți până la ora 15:00, urmatoarele informatii: valoare activ total, valoare activ net, valoare unitară a activului net și număr unități de fond precum și numărul de participanți pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii încheiate.

Valoarea neta a activelor unui fond de pensii se calculeaza prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor:

$$\text{Valoarea neta a activelor fondului} = \text{Valoarea totala a activelor fondului} - \text{Valoarea obligatiilor}$$

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

Contribuțiile participanților și accesoriile acestora regăsite în contul colector nu intră în calculul valorii totale a activelor, până la data transformării în unități de fond a contribuțiilor și a transferului de lichidități în conturile individuale ale participanților.

Obligațiile unui fond de pensii administrate privat sunt:

- a) comisionul de administrare din activul total al fondului de pensii administrat privat este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative.
- b) cheltuielile cu taxele de auditare a fondului de pensii sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.

Calculul valorii unitare a activului net al unui fond de pensii pentru o anumita data se realizeaza dupa urmatoarea formula:

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

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 acestuia



Rep
10

sau anulate în caz de invaliditate sau deces al participantului, precum și ca urmare a regularizărilor efectuate de către instituția de evidență.

La data intrării în vigoare a prezentei legi, valoarea unitatii de fond este de 10 lei.

7. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului de pensii; modalitatea publicarii acestei valori;

Procedurile de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului de pensii sunt în conformitate cu normele Comisiei. Valoarea acestuia va fi publicata pe website-ul administratorului.

8. Informatii despre contul individual al participantilor

Participantul este proprietarul activului personal din contul sau. Activul personal nu poate face obiectul unei executari silite sau al unei tranzactii, sub sanctiunea nulitatii actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sanctiunea nulitatii.

La momentul începerii activității de colectare, quantumul contribuției este de 2% din baza de calcul. În termen de 8 ani de la începerea colectării, cota de contribuție se majorează la 6%, conform cu o creștere de 0,5 puncte procentuale pe an, începând cu data de 1 ianuarie a fiecărui an.

9. Modalitatea de transformare în unitati de fond a contributiilor si transferurilor de lichiditati în conturile individuale ale participantilor

Acțiunile admise la tranzacționare pe piețe reglementate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul.

Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul acțiunile trebuie să fie reprezentată de prețul pieței celei mai relevante din punctul de vedere al lichidității, determinată conform art. 9 din Regulamentul (C.E.) nr. 1.287/2006 al Comisiei de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind obligațiile întreprinderilor de investiții de păstrare a evidenței și înregistrărilor, raportarea tranzacțiilor, transparența pieței, admiterea de instrumente financiare în tranzacții și definiția termenilor în sensul directivei în cauză.

În situația splitării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată, acțiunile rezultate prin splitare se evaluează, anterior introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior splitării la coeficientul de splitare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.

Pentru acțiunile netranzacționate pe o perioadă de 30 de ședințe de tranzacționare consecutive, evaluarea va lua în calcul cea mai mică valoare dintre ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a acțiunii. Acest mod de evaluare nu se aplică pentru acțiuni suspendate de la tranzacționare în respectivul interval de timp, în cazul apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. În acest caz, evaluarea va avea drept bază de calcul media prețurilor de închidere pe piață în intervalul de 30 de ședințe de tranzacționare consecutive anterioare suspendării de la tranzacționare.

Evaluarea acțiunilor care au fost delistate se va face ca și pentru acțiunile netranzacționate pe o perioadă de 30 de ședințe de tranzacționare consecutive, în primul an de la delistare, iar începând cu anul al doilea, deținerile respective vor fi considerate private equity și evaluate în consecință.



În anumite situații justificate, de natura celor în care societățile emitente se află în procedura de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate, acțiunile care au fost retrase de la tranzacționare vor fi luate în calculul activului net la valoarea zero. La momentul lichidării respectivului plasament, în calculul activului net, acțiunile vor fi evaluate la prețul tranzacției.

Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative, evaluarea se face prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție.

În cazul în care emitentul nu efectuează plata unui cupon/principal, conform prospectului de emisiune, administratorul va evidenția suma neîncasată la valoarea zero.

Disponibilitățile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul.

În calculul activului net se iau în considerare sumele în tranzit, precum și sumele în curs de rezolvare, care se recunosc la valoarea de înregistrare în contabilitate.

Depozitele constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Evaluarea contractelor derivate pe cursul de schimb și rata dobânzii se va face conform Normei CSSPP nr. 5/2009.

Private equity se evaluează la valoarea minimă dintre prețul de achiziție și valoarea contabilă.

Valoarea contabilă pe acțiune este determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din cele mai recente rezultate financiare anuale auditate, depuse la Ministerul Finanțelor Publice sau la autorități echivalente din statele membre, la numărul de acțiuni emise. Valoarea astfel determinată se menține timp de 12 luni, până la întocmirea noilor rezultate financiare anuale, auditate, care vor sta la baza calculării noii valori contabile.

Evaluarea mărfurilor și a derivatelor pe mărfuri se va face ca și în cazul acțiunilor listate.

Înregistrarea în portofoliul fondului de pensii administrat privat a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data tranzacției, pe baza documentului de tranzacționare.

Acțiunile nou-emise care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la prețul din cadrul ofertei publice primare în care au fost achiziționate respectivele acțiuni, cu condiția ca acestea să fie înscrise la tranzacționare în termen de cel mult un an.

Dividendele se iau în calculul activului fondului de pensii administrat privat la data încasării contravalorii acestora.

Acțiunile distribuite cu titlu gratuit se iau în calculul activului fondului de pensii administrat privat la data de înregistrare a respectivelor acțiuni.

Drepturile de preferință vor fi evaluate până la momentul primei zile de tranzacționare la valoarea teoretică pentru drepturile de preferință.



[Handwritten signature]
12

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv tranzacționate pe o piață reglementată se evaluează ca și acțiunile listate.

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv netranzacționate pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net calculată, certificată de către depozitar și publicată.

În cazul în care unele elemente de activ sunt exprimate în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul Băncii Naționale a României comunicat în ziua pentru care se efectuează calculul.

Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților. Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități banesti se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (șase) zecimale. Activul personal se converteste zilnic în unități de cont și diviziuni ale acestora. Valoarea totală a unităților de cont și a diviziunilor acestora este întotdeauna egală cu valoarea totală a activului net al fondului de pensii.

Înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond se deduce comisionul de administrare.

Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar. Unitățile de fond dobândite de participant în urma conversiei tuturor contribuțiilor nete platite reprezintă numărul de unități de fond deținute de acesta. Acest număr de unități înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond reprezintă activul personal al participantului.

Calculul activului net și al numărului unităților de cont al fondului de pensii se face de Administrator, se certifică de depozitar în fiecare zi lucrătoare și se comunică în aceeași zi Comisiei.

10. Informații privind resursele financiare ale fondului, nivelul și structura cheltuielilor, respectiv comisioanele și taxele suportate din contribuții și din activul fondului de pensii

10.1. Resursele financiare ale fondului de pensii se constituie din:

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

10.2. Cheltuielile legate de administrare suportate din activul fondului de pensii sunt următoarele:

Comisionul de administrare se constituie prin:

a) Deducerea unui procent de 0,05% pe luna aplicat la media activului net total al fondului de pensii. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a fondului de pensii. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul fondului de pensii sunt înregistrate zilnic în calculul valorii activului net.

Valoarea zilnică înregistrată este $0,05\%/NRZ \times$ valoarea activului net din ziua curentă, unde NRZ reprezintă numărul de zile calendaristice din luna curentă. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare se transferă din contul fondului de pensii în contul Administratorului în ultima zi a lunii respective.

10.3. Cheltuielile legate de administrare suportate din contributi/activul personal al participantului sunt următoarele:

a) Deducerea unui procent de 2,5% din contributiile platite cu condiția ca aceasta deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de cont.

b) Tarife pentru servicii de informare suplimentare, la cerere, furnizate potrivit prevederilor Legii. Cuantumul tarifelor percepute se va încadra în limitele legale și în cele prevăzute prin normele comisiei. Administratorul poate decide, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

10.4. Taxa de auditare a fondului de pensii, în cuantum de 27.831 lei/an (fara TVA); cheltuielile privind activitatea de audit a fondului se suportă de către Fond. Taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a fondului de pensii.

11. Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii și valoarea penalităților, în conformitate cu norma privind transferul la un alt fond de pensii

Un participant se poate transfera de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, însoțit de copia actului de identitate, cu semnătura olografă, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;

b) a transmis o cerere de transfer la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care se transferă, întocmită conform cerințelor impuse de art.4, alin. 1 și alin.2 din Norma nr.3/2008, însoțită de copia actului individual de aderare prevăzut la lit. a) și copia actului de identitate, cu semnătura olografă a titularului, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Calitatea de participant la vechiul fond de pensii încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeași dată.

Penalități de transfer, în cuantum de 5,0%, procent aplicat activului personal net al participantului. Penalitatea de transfer reprezintă suma suportată de participant în cazul în care transferul la alt administrator se realizează mai devreme de 2 ani de la aderarea la fondul de pensii precedent, limita maximă a acesteia fiind stabilită prin normele Comisiei.

Transferul de disponibilități se va efectua în ultima zi lucrătoare a fiecărei luni de procesare și cuprinde activul personal net existent în contul participantului la acea dată diminuat cu penalitățile de transfer, conform pct.11, alin. 3 și 4 din prezentul prospect. Administratorul vechiului fond de pensii informează noul administrator despre contribuțiile acestuia la fondurile de pensii al caror participant a fost anterior, existente la data informării.

12. Administratorul garantează

Administratorul garantează:

- i. constituirea provizioanelor tehnice potrivit Legii;
- ii. separarea activelor fondului de pensii administrat privat de activele sale,
- iii. activul personal nu va fi mai mic decât valoarea contribuțiilor depuse diminuate cu deducerile legale și penalitățile de transfer.

13. Obligațiile de raportare și informare ale administratorului, periodicitatea și tipurile de informări, informațiile gratuite și contra cost pe care le poate obține participantul

13.1. Pe cheltuiala sa, Administratorul informează anual, în scris, participantii și beneficiarii, la ultima adresă comunicată de aceștia, despre:

A. Informații privind activul personal al participantului

- i. Denumire Fond de pensii administrat privat și cod de înscriere în Registrul CSSPP

19 IUN. 2009



[Handwritten signature]

- II. Denumire Administrator și cod de înscriere în Registrul CSSPP
- III. Denumire Depozitar și cod de înscriere în Registrul CSSPP
- IV. Denumire Auditor și cod de înscriere în Registrul CSSPP
- V. Numărul și data actului de aderare semnat de participant
- VI. Prezentare în formă tabelară a evoluției activului personal al participantului (luna, activ net personal, număr unitati de fond alocate/luna, număr unitati de fond cumulate, contribuția platită, valoarea unitatii de fond, valoarea unitatii de fond în ultima zi a lunii).

B. Informații privind situația fondului de pensii administrat privat

- I. Elemente de bilanț
- II. Elemente ale Situației Veniturilor și Cheltuielilor

C. Informații privind situația administratorului

13.2. La cererea participantului sau a beneficiarului, după caz, administratorul îl informează gratuit pe acesta despre activul sau personal net, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale și pune la dispoziție informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții. Pentru alte informații, în afara celor enumerate mai sus, administratorul va percepe tarife stabilite prin norme ale comisiei. Aceste tarife nu vor putea depăși prețul plătit de administrator pentru obținerea acestor informații.

13.3. În cazul în care un participant sau un beneficiar din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat, administratorul îi va comunica în scris informațiile prevăzute la alin. (13.1.).

13.4. Conform normelor CSSPP, administratorul trebuie să publice, pe cheltuiala sa, o broșură informativă despre activitatea desfășurată în anul precedent, în termen de 15 zile lucrătoare de la data depunerii situației financiare anuale.

Broșura informativă conține următoarele informații:

- a) componența consiliului de administrație și a comitetului de direcție ale administratorului, dacă este cazul;
- b) numele acționarilor administratorului și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
- c) denumirea și sediul depozitarului;
- d) indicatorii de rentabilitate ai fondului de pensii;
- e) valoarea și procentul activelor fondului de pensii investite, pe clase de active, precum și emitenții valorilor mobiliare care reprezintă cel puțin 1% din valoarea activelor fondului de pensii, în ultima zi lucrătoare a anului de raportare;
- f) valoarea comisioanelor percepute;
- g) alte informații prevăzute în normele Comisiei.

Informațiile publicate în broșura informativă sunt publicate în cel puțin două cotidiane centrale, precum și în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Administratorul este obligat să pună broșura informativă la dispoziție oricărei persoane care dorește să adere la fondul de pensii.

13.5. Administratorul elaborează și transmite Comisiei și consiliului de coordonare, în termen de 30 de zile calendaristice de la data întocmirii situației financiare anuale, următoarele informații:

- a) raportul privind situația financiară a fondului de pensii administrat;
- b) situația financiară anuală a administratorului;
- c) rapoartele de audit ale fondului de pensii și ale administratorului, întocmite de un auditor financiar;
- d) date despre investițiile care depășesc 5% din activele fondului de pensii;



[Handwritten signature]

- e) broșura informativă;
- f) alte informații prevăzute în normele Comisiei.

13.6. Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile fondului de pensii, întocmit potrivit cerințelor Comisiei.

Comisia poate solicita Administratorului, membrilor consiliului de administrație al acestuia și altor manageri, directori sau persoane însărcinate cu controlul acestuia să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să pună la dispoziție toate documentele.

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

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

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

14. Prelucrarea datelor cu caracter personal

Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5748.

Datele participanților 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.

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

Conform cerințelor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date (modificată și completată), Administratorul se obligă să administreze, în condiții de siguranță datele personale ale participanților, așa cum îi sunt furnizate.

În temeiul legii, persoana fizică care și-a exprimat acordul pentru prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestora beneficiază de următoarele drepturi legale:

- dreptul la informare
- dreptul de acces la date
- dreptul de intervenție asupra datelor
- dreptul de opoziție
- dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale
- dreptul de a se adresa justiției

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 instantei pentru protectia oricaruia din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 si pentru a repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesarii datelor sale cu caracter personal.

15. Procedura de modificare a prospectului

15.1. Administratorul trebuie să obțină avizul Comisiei pentru propunerile de modificare a prospectului, în conformitate cu procedura prevăzută în norma 7/2007 în aplicarea Legii nr. 411/2004.

15.2. Cererea pentru avizarea modificării prospectului este însoțită de următoarele documente:
a) modificările propuse și nota de fundamentare a administratorului;
b) forma finală a prospectului, ce urmează a fi publicată în cazul obținerii avizului Comisiei pentru modificarea prospectului.

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

15.4. Decizia de respingere, scrisă și motivată, se comunică solicitantului în termen de 5 zile calendaristice de la adoptarea acesteia.

15.5. Decizia de respingere poate fi contestată în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data comunicării ei, în conformitate cu legislația în vigoare privind contenciosul administrativ.

15.6. O nouă cerere de eliberare a avizului pentru modificarea prospectului poate fi adresată Comisiei numai după ce au fost remediate deficiențele care au constituit motivele de respingere a cererii inițiale.

15.7. Prospectul modificat se publică cu respectarea normei privind informațiile conținute în materialele publicitare referitoare la fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora:

- a) Prospectul se republică integral, pe pagina de web a administratorului, după fiecare modificare avizată de Comisie.
- b) De asemenea, republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național.

16. Informatii

16.1. Informatii despre administrator:

PRIMA PENSIE FOND DE PENSII S.A. are sediul în strada G-ral Praporgescu nr. 1-5, nivel subpanta, sectorul 2, Bucuresti, cod postal numarul 020965, persoana juridica romana, înregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/12539/2007, cod unic de înregistrare 22026060, cod IBAN RO46BPOS82006502252RON02, deschis la Bancpost S.A, autorizata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, numar de înregistrare în Registrul DEP-RO-416795,

telefon: (+4)031-16201750 , fax: (+4)031- 16201751.

adresa de web: www.primapensie.ro, adresa de e-mail: info@primapensie.ro.

16.2. Date despre membrii consiliului de administratie, comitetului de directie/conducatori, dupa caz, despre departamentele de investitii, analiza si risc din structura organizatorica a administratorului;

19 JUN. 2009



[Handwritten signature]

Membrii Consiliului de Administratie sunt:

- domnul Damjan Mencej – Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General;
- domnul Damir Verdev;
- doamna Špela Redjko.

Date despre Departamentul de Investitii, Analiza si Risc din structura organizatorica a Administratorului Departamentul de Investitii si Analiza are urmatoarea structura:

- Managementul instrumentelor financiare cu venit fix;
- Managementul instrumentelor financiare de tipul actiunilor si altor valori mobiliare asimilate acestora.

Responsabilitatile Departamentului de Investitii si Analiza:

- analiza oportunitatilor investitionale: instrumentele financiare sunt analizate prin prisma randamentului asteptat relativ la riscul asumat;
- administrarea de portofoliu: evaluarea instrumentelor în contextul Fondului;
- executia: tranzactiile propriu-zise (cumpararea si vânzarea instrumentelor financiare)

Directorului departamentului de investitii -
domnul Andrei Negulescu

Departamentul de Risc are urmatoarea structura:

- Managementul riscurilor financiare;
- Managementul riscurilor operationale.

Responsabilitatile Departamentului de Risc:

- stabilirea politicilor si practicilor de gestiune a riscurilor;
- cautarea, identificarea si raportarea încalcarilor politicilor si practicilor de gestiune a riscurilor;
- colaborarea cu alte departamente financiare sau de risc, în vederea asigurarii faptului ca riscurile sunt corespunzator structurate, subscribe, evaluate si administrate.

16.3. Structura actionariatului;

PRVA GROUP(SKUPINA PRVA), societate cu raspundere limitata, înfiintata si functionând în conformitate cu legile din Slovenia, cu sediul social în Zelezna cesta nr. 18, SI-1000, Ljubljana, Slovenia, înregistrata la oficiul Registrului Comertului din Ljubljana sub 061/13327700/20.04.2000 si Codul unic de inregistrare 1582330, cu o cota participare de 99,99% la capitalul social al Administratorului;

Branko Drobnak, cetatean sloven, cu domiciliul in Slovenia, Str. V Murglah Nr. 263, nascut la data de 11.03.1951 in Maribor, Slovenia, identificat cu pasaport cod SVN no. PB01 02098 emis de UE Ljubljana in data de 04.05.2007, cod numeric personal 1103951501376, cu o cota participare de 0,01% la capitalul social al Administratorului;

16.4. Informatii despre persoanele fizice si/sau juridice care detin, direct sau indirect, mai mult de 10% din actiunile administratorului ori care ar putea sa exercite pozitie de control

Actionarul majoritar al Administratorului, cu o cota participare de 99,99% la capitalul social, este societatea **PRVA GROUP(SKUPINA PRVA)**, societate cu raspundere limitata, înfiintata si functionând în conformitate cu legile din Slovenia, cu sediul social în Zelezna cesta nr. 18, SI-1000, Ljubljana, Slovenia, înregistrata la oficiul Registrului Comertului din Ljubljana sub 061/13327700/20.04.2000 si Codul unic de inregistrare 1582330, fiind listata la bursele de valori din Ljubljana.

17. Informatii despre depozitar

Depozitarul este **Bancpost S.A.**, o institutie de credit din România, autorizată de Banca Nationala a României conform autorizatiei seria B numărul 000005 din data de 1 iulie 1994 numar

19 IUN. 2009



[Handwritten signature]

de înregistrare în Registrul Bancar PJR 40-013/1999, având sediul social în Bucuresti, Calea Vitan nr. 6-6A, tronson B si C, et. 3-8, sector 3, telefon: 021/ 308.05.00 fax: 021/326.85.01, adresa de web: www.bancpost.ro, adresă de e-mail: Manuela.Plapcianu@bancpost.ro, înmatriculată la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J40/9052/1991, având codul unic de înregistrare R 404416, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu nr. DEP-RO-41 6795, avizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Avizul nr. 36/27.06.2007, reprezentată legal prin Dna Manuela Plapceanu – Director General si DI Cristian Petrec - Director General Adjunct.

18. Informatii despre auditorul financiar extern

Auditorul este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în strada Dr. Iacob Felix, numărul 63-69, Clădirea Premium Plaza, etajul 3, sectorul 1, Bucuresti, cod de identificare fiscală RO1 1909783, telefon: (+4)021-4024000, fax: (+4)02 1- 3104965, adresa de web: www.ey.com/ro, adresa de e-mail: office@ro.ey.com, autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, numărul avizului Comisiei 1 din data de 09.01.2007.

19. Contractul de administrare a fondului de pensii întocmit în conformitate cu modelul contractului – cadru prevăzut în anexa nr. 1 din norma nr. 7/2007 emisă de Comisie.

Prezentul contract se încheie între:

Societatea de Administrare a Fondului de Pensii S.C. PRIMA PENSIE FOND DE PENSII S.A., cu sediul în strada G-ral Praporgescu nr. 1-5, sectorul 2, numărul 1-5, Bucuresti, cod postal numărul 020965, persoana juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comertului de pe lângă Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/12539/2007, cod unic de înregistrare 22026060, cod IBAN 738POS82006502252RON01, deschis la Bancpost S.A, autorizată ca administrator de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în continuare "Comisie") cu decizia nr. 55 din data de 01.08.2007, număr de înregistrare în Registrul Comisiei SAP-RO-22038497, reprezentată legal prin Damjan Mencej, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, legitimat cu pasaport seria P-SVN nr. PB0100590 și Damir Verdev, în calitate de Vicepreședinte, legitimat cu pasaport seria P-SVN nr. P0026198,

denumită în continuare „Administrator”, pe de o parte

și

1. COJOCARIU MADALINA ARIANA ELENA cetățean român, posesorul cărții de identitate seria [REDACTAT] numărul [REDACTAT], eliberată de [REDACTAT], la data de [REDACTAT]
2. LAZAR IOANA MARIA cetățean român, posesorul cărții de identitate seria [REDACTAT] numărul [REDACTAT], eliberată de [REDACTAT], la data de [REDACTAT]
3. MATEI ANAMARIA cetățean român, posesorul cărții de identitate seria [REDACTAT] numărul [REDACTAT], eliberată de [REDACTAT], la data de [REDACTAT]
4. NICULESCU GABRIELA cetățean român, posesorul cărții de identitate seria [REDACTAT] numărul [REDACTAT], eliberată de [REDACTAT], la data de [REDACTAT]
5. HORIA TUTUIANU cetățean român, posesorul cărții de identitate seria [REDACTAT] numărul [REDACTAT], eliberată de [REDACTAT], la data de [REDACTAT]

denumiți împreună "Participanți", pe de altă parte,

În temeiul Legii nr. 411/2004 și Lege nr. 23/2007 pentru modificarea și completarea Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare - denumită în continuare "Lege"- precum a normelor emise de Comisie
A intervenit prezentul contract de administrare, în următoarele condiții:

19 IUN. 2009



[Handwritten signature]

Obiectul contractului

Art. 1.

- (1) Obiectul prezentului contract îl constituie administrarea fondului "Prima Pensie - Fond de Pensii Administrat Privat"(denumit in continuare „Fond”).
- (2) Prin administrare, in sensul prezentului contract, partile inteleg activitatile:
 - a) administrarea si investirea activelor fondului de pensii;
 - b) convertirea contributiilor in unitati de fond;
 - c) plata drepturilor cuvenite Participantilor si beneficiarilor, conform Legii;
 - d) calculul zilnic al activului net al fondului de pensii si al unitatii de fond;
 - e) evidenta conturilor individuale si actualizarea acestora, precum si furnizarea documentelor privind participarea, notificarea, informarea periodica sau transferul;
 - f) gestionarea operatiunilor zilnice ale Fondului;
 - g) dispunerea efectuarii platilor datorate entitatilor implicate si Comisiei;
 - h) mandatarea si monitorizarea agentilor de marketing ai Fondului;
 - i) gestionarea relatiilor cu institutiile implicate;
 - j) elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea si distribuirea catre Comisie si Participanti a situatiilor financiare si rapoartelor prevazute de prezenta Lege;
 - k) gestionarea, pastrarea si arhivarea documentelor privind Fondul, Participantii si beneficiarii sai;
 - l) alte activitati prevazute in normele Comisiei.
- (3) Participantii la Fond acorda Administratorului Fondului toate puterile necesare realizarii obiectului prezentului contract.
- (4) Principiile schemei de pensii sunt:

Fondul are drept obiectiv cresterea pe termen lung a capitalului investit, in scopul dobandirii de catre participanti a unei pensii private.

Acest obiectiv va fi urmarit prin investirea intr-o structura mixta de clase de active cu profile diferite de risc si performanta, precum si prin diversificarea prudentiala atat intre clase de active, cat si in interiorul acestora, in limitele prevazute de Lege. Fondul va mentine un grad mediu de risc.
- (5) Administratorul Fondului este obligat sa respecte eventualele limitari ce ar decurge din prevederile prezentului contract.

Durata contractului

Art. 2.

Durata prezentului contract este nedeterminata.

Pretul contractului; modalitati de plata

Art. 3.

Pentru administrarea Fondului, administratorul va retine un comision de administrare care se compune dintr-un procent de 2,5% aplicat la contributiile platite de fiecare Participant, inainte de convertirea acestora in unitati de fond si un procent de 0,6% pe an aplicat la media activului net total al fondului de pensii.

Art. 4. Metoda de calcul si de percepere a comisiunilor este cea prevazuta in Prospectul schemei de pensii privat.

Obligatiile Administratorului Fondului

Art. 5.

Obligatiile administratorului Fondului sunt cele care rezulta din Lege, din normele adoptate de Comisie si din prospectul schemei de pensii.

Art. 6.

In vederea ducerii la indeplinire a obligatiilor ce ii revin, administratorul Fondului va actiona numai in interesul Participantilor la Fond si va lua toate masurile necesare pentru prevenirea, inlaturarea, limitarea pierderilor, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor cuvenite aferente activelor din portofoliul administrat.

Art. 7.

19 IUN. 2009



Evidentele Administratorului Fondului referitoare la Participanti, contributi, investitii si pensii private – modalitatea de tinere a evidentelor este conforma cu cerintele legale in vigoare, cu standardele si normele Comisiei.

Art. 8.

Procedurile privind modalitatile de constatare si solutionare a sesizarilor si reclamatilor, precum si procedurile de remediere a deficientelor

Orice sesizare sau reclamatie din partea Participantilor va fi solutionata pe cale amiabila. In acest scop, sesizarea sau reclamatia va fi comunicata in scris (inclusiv in forma electronica) sau telefonic, catre sediul central al Administratorului.

Acesta va inregistra sesizarea sau reclamatia si va proceda la solutionarea ei. Reclamantul va primi ulterior, prin intermediul unei instiintari oficiale, punctul de vedere al Administratorului continand clarificarile necesare si modalitatea de solutionare a sesizarii sau reclamatiei.

Daca din punctul de vedere al reclamantului raspunsul Administratorului nu raspunde cerintelor sale, la solicitarea acestuia, partile pot conveni la organizarea unei intalniri in cadrul careia sa se solutioneze sesizarea sau reclamatia.

Art. 9.

Administratorul Fondului va comunica Participantilor la Fond orice informatie ceruta de acestia si avand legatura cu obiectul prezentului contract, conform Legii.

Drepturile Participantilor

Art. 10.

Drepturile Participantilor la Fondul sunt cele care rezulta din Lege, din normele adoptate de Comisie si din prospectul schemei de pensii.

Obligatiile Participantilor

Art. 11.

Obligatiile Participantilor la Fond sunt cele care rezulta din Lege, din normele adoptate de Comisie si din prospectul schemei de pensii.

Raspunderea partilor

Art. 12.

Administratorul Fondului raspunde pentru orice prejudiciu produs Participantilor prin:

- a) incalcarea actelor normative si/sau a reglementarilor speciale in vigoare;
- b) dol;
- c) neexecutarea sau executarea defectuoasa a obligatiilor asumate prin prezentul contract.

Depozitarea

Art. 13.

Administratorul Fondului este imputernicit prin prezentul act sa incheie un contract cu o societate de depozitare avizata de Comisie, care sa fie responsabila pentru tinerea in siguranta a tuturor activelor Fondului, precum si pentru indeplinirea tuturor celorlalte obligatii legale in legatura cu activitatea de depozitare.

Auditul

Art. 14.

Administratorul Fondului este imputernicit prin prezentul act sa incheie un contract cu persoane fizice sau juridice, persoane active, avizate de Comisie, care sa fie responsabile pentru auditarea situatiilor financiar-contabile ale Fondului, precum si pentru indeplinirea tuturor celorlalte obligatii legale in legatura cu activitatea de audit.

Art. 15.

Modalitatile de control exercitate de catre auditori sunt in conformitate cu standardele de audit general reglementate in Romania, asa cum au fost acestea emise de catre Camera Auditorilor Financiari din Romania, si cu Standardele Internationale de Audit emise de Federatia Internationala a Contabililor ("IFAC"). Aceste standarde cer obtinerea unei asigurari rezonabile, si nu absolute, ca situatiile financiare nu contin erori semnificative rezultate din fraudarea sau eroare.

19 IUN. 2009



[Handwritten signature]

Forta majora

Art. 16.

Forta majora inlatura raspunderea, daca este comunicata in termen de 15 (cincisprezece) de zile de la data aparitiei si demonstrata in termen de 30 (treizeci) de zile de la data aparitiei.

Modificarea contractului

Art. 17.

Modificarea prezentului contract se va face prin act aditional, intrarea in vigoare a modificarilor contractului urmand a se realiza conform prevederilor legale in vigoare.

Rezilierea contractului

Art. 18.

- (1) Prezentul contract inceteaza de plin drept si fara interventia instantei de judecata in cazurile prevazute de Lege si de reglementarile speciale privind pe oricare dintre parti.
- (2) Transferul activelor conturilor individuale ale Participantilor se va realiza conform prevederilor legale.

Litigii

Art. 19.

- (1) Modul de rezolvare a litigiilor: in situatia in care nu s-a reusit solutionarea pe cale amiabila a oricarei sesizari sau reclamatii, conform procedurii prezentate la articolul 8, partile se pot adresa instantelor competente.
- (2) Instanta competenta este instanta de la sediul Administratorului potrivit legislatiei romane in vigoare.

