

**PROSPECTUL  
SCHEMEI DE PENSII PRIVATE AL  
FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

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

---

**PROSPECTUL SIMPLIFICAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE AL FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE .....4**

<b>1) PRIMA PARTE.....</b>	<b>4</b>
<i>a. Informații despre fondul de pensii .....</i>	<i>4</i>
<i>b. Informații despre Administrator.....</i>	<i>4</i>
<i>c. Informații despre Depozitar.....</i>	<i>4</i>
<i>d. Informații despre auditorul financiar .....</i>	<i>4</i>
<b>2) PARTEA A DOUA .....</b>	<b>4</b>
<i>a. Definițiile termenilor utilizați:.....</i>	<i>4</i>
<i>b. Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fondul de pensii:.....</i>	<i>7</i>
<i>c. Drepturile participantului .....</i>	<i>8</i>
<i>d. Obligațiile participantului.....</i>	<i>8</i>
<i>e. Informații privind politica de investiții.....</i>	<i>9</i>
<i>f. Procedurile de calcul al valorii activului net și al valorii unitare a activului net, modalitatea și frecvența publicării acestor valori .....</i>	<i>13</i>
<i>g. Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a Fondului de pensii .....</i>	<i>13</i>
<i>h. Caracteristici ale contului individual al participanților .....</i>	<i>13</i>
<i>i. Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond .....</i>	<i>14</i>
<i>j. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit.....</i>	<i>14</i>
<i>k. Procedura de transfer la un alt fond de pensii, transferul la sistemul public de pensii și valoarea penalităților.....</i>	<i>15</i>
<i>l. Modalitatea de plată a activului personal al Participantului în cazul pensionării pentru limita de vârstă, invaliditate gr.I sau II sau decesului participantului .....</i>	<i>16</i>
<i>m. Obligațiile de informare ale administratorului față de Participanți .....</i>	<i>22</i>
<i>n. Procedura de modificare a Prospectului.....</i>	<i>23</i>

**PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE AL FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE .....24**

<b>1) PRIMA PARTE .....</b>	<b>24</b>
<i>a. Informații despre Fondul de pensii .....</i>	<i>24</i>
<i>b. Informații despre Administrator.....</i>	<i>24</i>
<i>c. Informații despre depozitar: .....</i>	<i>25</i>
<i>d. Informații despre auditorul financiar:.....</i>	<i>25</i>
<b>2) PARTEA A DOUA .....</b>	<b>25</b>
<i>a. Definițiile termenilor utilizați .....</i>	<i>25</i>
<i>b. Obiectivele Fondului de pensii .....</i>	<i>28</i>
<i>c. Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fondul de pensii .....</i>	<i>28</i>
<i>d. Drepturile Participantului .....</i>	<i>30</i>
<i>e. Obligațiile Participantului .....</i>	<i>30</i>
<i>f. Informații privind politica de investiții.....</i>	<i>31</i>
<i>g. Direcția de investiții.....</i>	<i>36</i>
<i>h. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului de pensii.....</i>	<i>36</i>

---

---

<i>i. Procedura de calcul al valorii activului net și al valorii unitare a activului net / modalitatea și frecvența publicării.....</i>	<i>36</i>
<i>j. Procedura de calcul a ratei rentabilității/ modalitatea și frecvența publicării.....</i>	<i>37</i>
<i>k. Caracteristici ale contului individual al participanților .....</i>	<i>37</i>
<i>l. Procedura de convertire în Unități de Fond a contribuțiilor .....</i>	<i>38</i>
<i>m. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit .....</i>	<i>38</i>
<i>n. Resursele financiare ale Fondului de pensii.....</i>	<i>39</i>
<i>o. Procedura de transfer a participanților la un alt fond de pensii, transferul la sistemul public de pensii și valoarea penalităților .....</i>	<i>39</i>
<i>p. Obligațiile Administratorului.....</i>	<i>41</i>
<i>q. Obligațiile de informare ale administratorului față de Participanți.....</i>	<i>41</i>
<i>r. Procedura de modificare a Prospectului.....</i>	<i>42</i>
<i>s. Modalitatea de plată a activului personal al Participantului în cazul pensionării pentru limita de vârstă, invaliditate gr.I sau II sau decesului participantului.....</i>	<i>42</i>
<i>t. Prelucrarea datelor cu caracter personal.....</i>	<i>47</i>
<b>3) PARTEA A TREIA .....</b>	<b>49</b>

---

**PROSPECTUL SIMPLIFICAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE  
AL FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

**1) Prima parte**

**a. Informații despre fondul de pensii**

- i. denumirea fondului de pensii: **Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life**  
(« **Fondul de pensii** »)
- ii. gradul de risc al Fondului de pensii: mediu
- iii. numărul și data deciziei de autorizare a Fondului de pensii: 104/28.08.2007
- iv. numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului: 108/16.04.2020

**b. Informații despre Administrator**

- i. denumirea Administratorului: **Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. («Administrator»);**
- ii. codul unic de înregistrare: 22080817;
- iii. numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului:  
J40/13196/09.07.2007;
- iv. datele de contact:
  - 1. Adresa: București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, unitatea 4B, etaj 4, sector 1, Ro-010665, România;
  - 2. Telefon: +40 (21) 208 44 44
  - 3. Fax : +40 (21) 208 44 45
  - 4. Adresa web: [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)
  - 5. Adresa e-mail: [pensii@metropolitanlife.ro](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)
- v. Numărul și data deciziei de autorizare a administratorului: 57/01.08.2007

**c. Informații despre Depozitar**

Denumirea depozitarului: **Unicredit Bank S.A.**  
Numărul și data avizului Autorității: Aviz nr. 284 din 18.08.2015

**d. Informații despre auditorul financiar**

Auditorul extern este **Mazars Romania S.R.L.**,  
Numărul și data avizului Autorității: Aviz nr. 312 din 12.12.2016

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este **Autoritatea de Supraveghere Financiară**, cu sediul în București, telefon 021-659.61.20, fax 021-659.62.55, adresa de web [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), adresa de e-mail [office@asfromania.ro](mailto:office@asfromania.ro) (« **Autoritatea** »).

**2) Partea a Doua**

**a. Definițiile termenilor utilizați:**

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 **Metropolitan Life 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.

« **Autoritatea** » înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară, autoritatea administrativă autonomă cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 93/2012, privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare.

« **Comitetul de investiții** » înseamnă comitetul de investiții al Administratorului, având componența prevăzută la punctul g din Prospectul detaliat.

« **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.

« **Cont DIP pentru plată unică** » înseamnă contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata unică a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie.

« **Cont DIP pentru plată eşalonată** » înseamnă contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eşalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie.”

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

« **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 Autoritate pentru activitatea de depozitare, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate Activele Fondului de pensii.

« **Documentul de asigurare** » înseamnă contractul de asigurare socială, declarația individuală de asigurare și declarația nominală de asigurare, prevăzute la art. 3 alin (1) lit. c), e) și f) din Legea 263/2010 *privind sistemul unitar de pensii publice*, cu modificările și completările ulterioare.

« **Exchange Traded Commodities** » sau « **ETC** » înseamnă entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau din SUA special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneia sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare admise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective.

« **Fond de pensii** » înseamnă **Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life**, un fond de pensii constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii 411/2004 cu modificările și completările ulterioare.

« **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 organisme 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 Autorității de Supraveghere Financiară.

« **Legea nr. 411/2004** » înseamnă Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

« **Participant** » înseamnă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii și care are un drept viitor la o pensie privată.

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

« **Prospectul schemei de pensii private (Prospectul)** » reprezintă prezentul document, ce cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private.

« **OPCVM tranzacționabil** » – exchange traded fund – sau « **ETF** » înseamnă un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat în conformitate cu reglementările comunitare în vigoare, care emite unități de fond sau acțiuni tranzacționate continuu în timpul ședinței de tranzacționare pe cel puțin o piață reglementată și care are cel puțin un formator de piață (market maker) care întreprinde acțiunile necesare pentru a asigura că valoarea de piață nu variază semnificativ față de valoarea activului net al respectivului OPCVM.

« **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.

« **Ponderea 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** » reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă, totul raportat la valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă.

« **Rată medie ponderată ajustată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii administrate privat** » reprezintă suma produselor dintre rata de rentabilitate anualizată a fiecărui fond de pensii și ponderea medie ajustată a fondului de pensii în totalul fondurilor de pensii administrate privat, pe o perioadă

«Rata de rentabilitate anualizată a unui fond de pensii administrat privat » măsurată pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare efectuării calculului se calculează după următoarea formulă:

$$R_{Ra}^{fx} = \sqrt[5]{(1 + R_{R\ 60\ luni}^{fx})} - 1$$

unde:

$R_{Ra}^{fx}$  = rata de rentabilitate anualizată a unui fond de pensii administrat privat măsurată pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare efectuării calculului;

$R_{R\ 60\ luni}^{fx}$  = rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat măsurată pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare efectuării calculului, calculată conform definiției ratei de rentabilitate a unui fond de pensii.

« **Reverse repo** » înseamnă acordul prin care Fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective de la vânzător la cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției.

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

« **Instituția de evidență** » înseamnă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, respectiv Casa Națională de Pensii Publice denumită în continuare CNPP și casele de pensii sectoriale.

## **b. Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fondul de pensii**

### **i. Condiții de eligibilitate:**

Persoanele eligibile să adere la Fondul de pensii sunt acele persoane care îndeplinesc următoarele condiții:

1. persoanele în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către instituția de evidență în sistemul asigurărilor sociale, în baza documentului de asigurare precum și
2. persoanele care nu au împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la Fondul de pensii și sunt asigurate la sistemul public de pensii și a căror identitate nu constituie informație clasificată, potrivit legii.

### **ii. Dobândirea calității de Participant:**

Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant la Fondul de pensii prin îndeplinirea uneia din următoarele condiții:

1. a aderat la Fondul de pensii prin semnarea unui act individual de aderare și instituția de evidență a validat actul individual de aderare;
2. a fost repartizată aleatoriu de către instituția de evidență și validată la Fondul de pensii.

După aderare sau repartizare, participanții sunt obligați să contribuie la Fondul de pensii și nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuția de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

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

Aderarea la un fond de pensii este o opțiune individuală, fiind interzisă oferirea oricărui fel de beneficii colaterale, sau avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private. Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fondul de pensii. Toți participanții la un fond de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu. Persoanele prevăzute la paragraful i.1., care nu aderă la un fond de pensii



administrat privat în termenul de 4 luni stabilit de Lege, sunt repartizate aleatoriu de către instituția de evidență la un fond de pensii administrat privat. Persoanele prevăzute la paragraful i.2. pot să adere în orice moment la un fond de pensii administrat privat.

O persoană nu poate avea în același timp calitatea de participant la mai multe fonduri de pensii administrate privat și poate avea un singur cont, la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepția beneficiarilor participanților decedați.

În situația în care un participant încetează să contribuie, în condițiile prevăzute de Legea nr. 411/2004 și de Norme, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fondul de pensii.

### **iii. Încetarea calității de Participant:**

Calitatea de participant la Fondul de pensii administrat privat încetează la data radierii acestuia din Registrul participanților, de către instituția de evidență, în următoarele cazuri:

1. Prin deschiderea dreptului la pensia privată;
2. Prin decesul participantului;
3. Prin pensionarea de invaliditate pentru pierderea totală a capacității de muncă, potrivit prevederilor legale din sistemul public de pensii, sau potrivit prevederilor legale incidente din actele normative privind legile speciale, după caz.
4. Prin decizie a Administratorului emisă în baza constatării lipsei viramentelor în contul colector al Fondului de pensii administrat privat, aferente participantului, pe o perioadă de 36 de luni consecutive de la data înscrierii în Registrul participanților.
5. Prin hotărâre judecătorească definitivă de desființare a actului individual de aderare pentru participantul respectiv.
6. Prin decizie a Administratorului de desființare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării atribuției agentului de marketing de obținere a acordului de aderare la Fondul de Pensii, ca urmare a reclamației participantului.
7. Alte situații prevăzute de normele Autorității.

### **c. Drepturile participantului**

Drepturile participantului la Fondul de pensii sunt următoarele:

1. dreptul la o pensie privată sau la plata contravalorii activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii;
2. dreptul exclusiv de proprietate asupra sumei existente în contul individual;
3. dreptul de a obține informații de la Administrator în conformitate cu prevederile legale;
4. dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
5. dreptul de a se adresa instanțelor judecătorești competente, potrivit Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările ulterioare, în cazul în care se consideră vătămat ca urmare a neaplicării sau a aplicării necorespunzătoare a prevederilor legale de către Administrator;
6. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii nr.411/2004, ale Normelor și ale Prospectului.

### **d. Obligațiile participantului**

Obligațiile participantului la Fondul de pensii sunt următoarele:

1. să contribuie la Fondul de pensii până la nașterea dreptului de pensie privată, în condițiile legislației în vigoare;
2. să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
3. să depună la sediul Administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;



4. să solicite contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eşalonate, în condițiile rezultate din prevederile Legii nr.411/2004, ale Normelor și ale Prospectului;
5. orice alte obligații rezultate din prevederile Legii nr.411/2004, ale Normelor și ale Prospectului.

**e. Informații privind politica de investiții**

**i. Strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor**

Politica investițională pentru Fondul de pensii urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al 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.

Strategia investițională pentru Fondul de pensii este orientată spre minimizarea riscurilor investiționale și spre realizarea unei rate a rentabilității, pe termen lung, situată deasupra mediei tuturor fondurilor de pensii.

**ii. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al Fondului, cu precizarea limitelor investiționale; riscurile asociate structurii portofoliului**

**ii.1. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al Fondului de Pensii cu precizarea limitelor investiționale**

Actele Fondului de Pensii sunt investite în conformitate cu prevederile legale în vigoare, cu respectarea următoarelor limite maxime pentru fiecare instrument:

1) 20% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:

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

(ii) depozite în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriu României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European - 20%;

(iii) certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European – 20%;

(iv) acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare - 5%.

2) 70% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la alineatul 1) pct. (iii), din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

3) 30% din Activele Fondului de Pensii pot 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, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European sau care se tranzacționează în afara pieței reglementate.

4) 50% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:

(i) acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European – 50%;

(ii) obligațiuni corporatiste care se tranzacționează și în afara pieței reglementate, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat - 30%.

5) 15% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în titluri emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European.

6) 10% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European sau care se tranzacționează în afara pieței reglementate.

7) 5% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la alineatul 10), admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European.

8) 5% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau din state membre ale Uniunii Europene.

9) 3% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în ETC și titluri de participare emise de AOPC înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

10) 15% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European ;

11) 15% din activele fondului de pensii private pot fi investite în acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură;

12) 3% din activele fondului de pensii private pot fi investite în valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile;

13) 10% din activele fondului de pensii private pot fi alocate investițiilor private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European.

Administratorul poate investi numai în obligațiuni sau în alte titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori din state terțe, care au calificativul “investment grade”, cu excepția:

- a. Titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b. Obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c. Obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii: i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României și ii) niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor’s sau Moody’s nu este mai mic de BB, BB-, respectiv Ba3.

Fondul de Pensii nu poate deține mai mult de:

- 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;

- 25% din titlurile de participare emise de către un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.
- 15% din acțiunile unei investiții private de capital, prevăzută la punctul 13) de mai sus secțiunea ii.1.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele maxime de variație, în maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și de prezentul prospect, cu excepția limitei de 10% din obligațiunile unui emitent, prevăzute în paragraful anterior, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

Abaterile de la limitele investiționale ca urmare a convertirii contribuțiilor, a transferurilor participanților sau a plății activului personal al participanților nu reprezintă abatere pasivă, iar administratorul are obligația să corecteze aceste abateri în maximum 1 zi lucrătoare.

## ii.2. Evaluarea și managementul riscurilor asociate structurii portofoliului

Prioritățile politicii investiționale urmărite de Administrator au în vedere siguranța Activelor Fondului de Pensii și maximizarea profiturilor pe termen lung, precum și menținerea rentabilității Fondului de Pensii peste rata de rentabilitate minimă calculată de către Autoritate la sfârșitul fiecărui trimestru, conform normelor în vigoare. Activitățile investiționale constau într-o selecție atentă a instrumentelor financiare, precedată de analiza acestora atât la nivel macro cât și micro. Politica investițională pune accentul pe diversificarea Activelor Fondului de Pensii, un aspect cheie în vederea siguranței activelor aflate în administrare.

În vederea luării celor mai bune decizii privind investițiile, anterior fiecărei investiții de active, se evaluează riscurile pe care le au respectivele instrumente financiare.

Riscurile specifice structurii portofoliului, sunt împărțite în două categorii principale:

- a. **Riscuri financiare**, care includ: riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul suveran/riscul de credit de țară.
- b. **Riscuri non-financiare**: riscul de decontare (contrapartidă), riscul operațional, riscul de conformitate, reputațional și alte riscuri precum riscul politic, riscul de taxare.

**Riscul de piață (risc financiar)** - riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață.

Astfel:

1) **Riscul fluctuației ratelor dobânzilor de pe piață (risc financiar din categoria riscului de piață)** afectează valoarea curentă a investițiilor Fondului de Pensii și rata rentabilității investițiilor. Pentru a minimiza efectele negative ale modificărilor ratelor dobânzilor asupra valorii portofoliului investițional, directorul de investiții monitorizează continuu sensibilitatea la aceste schimbări, în special prin calculul indicatorului "Duration" (durată). Prin structurarea portofoliului și selectarea instrumentelor financiare cu date de scadență diferite, este optimizată durata întregului portofoliu de instrumente cu venit fix, anticipând de asemenea viitoarele modificări ale ratelor dobânzilor.

2) **Riscul cursului de schimb (risc financiar din categoria riscului de piață)**, poate să apară în măsura în care Fondul de Pensii deține active în alte valute. Această expunere față de cursul de schimb poate fi limitată printr-un instrument financiar derivat.

3) **Riscul referitor la prețul per acțiune/mărfuri (risc financiar din categoria riscului de piață)**, este determinat în particular de situația existentă pe piața financiară pe care societatea a emis acțiunile. Directorul de investiții va limita riscul specific printr-o selecție atentă care va avea la bază o analiză fundamentală a emitentului și diversificarea portofoliului în așa fel încât modificările de preț care le-ar putea afecta negativ să fie compensate prin modificările corespunzătoare ale prețurilor celorlalte tipuri de acțiuni din portofoliu.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului de Pensii exclusiv împotriva riscului valutar, prin tranzacții cu instrumente financiare derivate de tipul contracte futures și opțiuni realizate numai pe piețe reglementate.

Prin excepție de la prevederile alineatului anterior, administratorul poate proteja portofoliul de investiții al fondului de pensii private împotriva riscului valutar prin intermediul instrumentelor financiare derivate de tipul forward și swap tranzacționate în afara pieței reglementate, conform normelor legale în vigoare emise de A.S.F.

**Riscul de lichiditate (risc financiar)** - riscul ca administratorul să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele Fondului de Pensii în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. În vederea diminuării acestui risc, pentru a evita dificultățile la vânzarea sau cumpărarea activelor pe piața secundară, Administratorul va investi în principal în active cu un grad mare de lichiditate.

**Riscul de credit (risc financiar)** riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus Fondul de Pensii. Acest risc poate fi diminuat prin selecția prudentă a emitenților în care sunt plasate activele Fondului de Pensii și limitarea expunerii față de un emitent, conform cerințelor ASF. De asemenea, reglementările Autorității impun selecția emitenților al căror rating acordat de agențiile de evaluare financiară este „investment grade”, cu anumite excepții prevăzute de legislația în vigoare.

**Riscul de concentrare (risc financiar)** - riscul ca portofoliul de investiții al Fondului de Pensii să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Acest risc poate fi diminuat atât la nivel de portofoliu prin investirea în diferite clase de active, cât și în cadrul fiecărei clase de active prin investirea în instrumente financiare cu caracteristici diferite.

**Riscul suveran/riscul de credit de țară (risc financiar)** este riscul asociat cu riscul de credit, care este generat de condițiile economice, sociale și politice din țara de origine a debitorului.

În cadrul activităților investiționale, nu se poate evita **riscul de decontare/contrapartidă (risc non-financiar)**, referitor la realizarea corectă de către parteneri a tuturor instrucțiunilor referitoare, de exemplu, la plata efectuată la termen sau livrarea valorilor mobiliare. Directorul de investiții reduce acest risc prin selecția atentă a partenerilor cu o situație financiară stabilă. Atunci când se decide intrarea într-un parteneriat, ratele de risc alocate acestora de agențiile de rating de recunoaștere internațională cum ar fi Standard & Poor's sau Moody's joacă de asemenea un rol important. Minimizarea riscului de decontare a tranzacției este de asemenea asigurată de către Depozitar prin controlul și decontarea tuturor tipurilor de tranzacții ordonate de Administrator prin instrucțiunile de decontare. De asemenea, prin utilizarea DVP Delivery versus Payment (Livrare contra Plată) ca metodă de decontare, se încearcă o reducere a acestui tip de risc.

**Riscul operațional (risc non-financiar)** riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

**Riscul de conformitate (risc non-financiar)** riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza Fondului de Pensii pe care îl administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

De asemenea, posibilele schimbări ale cadrului legislativ, în special cu privire la mediul de afaceri, funcționarea sistemului asigurărilor sociale sau mediul fondurilor de pensii private (limite investiționale, categorii de investiții acceptabile, etc.) pot avea un efect negativ asupra performanțelor financiare ale emitenților de titluri de valoare sau capacitățile investiționale ale fondului de pensii private. Directorul de investiții monitorizează îndeaproape și analizează tendințele din mediul politic care ar putea genera schimbări legislative, în așa fel încât riscurile de tip juridic să fie reduse pe cât posibil.

**Riscul reputațional (risc non-financiar)** - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a Fondului de Pensii de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare.

Administratorul aplică, de asemenea, propriile restricții și limite de natură internă atât asupra investițiilor Fondului de Pensii, cât și asupra procesului investițional în sine în vederea reducerii riscurilor implicate de investirea activelor pe care le deține.

Încadrarea Fondului de Pensii în gradul de risc se face respectând limitele minime și maxime prevăzute în legislația în vigoare referitoare la gradul de risc. Gradul de risc al Fondului de Pensii este mediu.

### **iii. Piețele financiare pe care investește Administratorul**

Administratorul investește activele Fondului de Pensii pe piețe financiare din:

- a) România;
- b) Statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;
- c) State terțe,

Administratorul investește activele Fondului de Pensii în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața reglementată, în afara pieței reglementate (OTC) și pe piața secundară bancară.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Autorizarea de către Autoritate a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului de Pensii.

### **f. Procedurile de calcul al valorii activului net și al valorii unitare a activului net, modalitatea și frecvența publicării acestor valori**

Aceste proceduri sunt în conformitate cu normele Autorității, frecvența publicării acestor valori fiind săptămânală. Participantul poate verifica, în orice moment, evoluția activului personal net la următoarea adresă: [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro).

Săptămânal, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web ([www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)), în fiecare a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații:

- a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
- b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
- c) numărul total de unități de fond total al Fondului de pensii;
- d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.

### **g. Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a Fondului de pensii**

Este în conformitate cu normele Autorității. Administratorul calculează și raportează trimestrial Autorității rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului.

Administratorul publică trimestrial pe pagina [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro) rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii pe care îl administrează, în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

Autoritatea va atenționa Administratorul, în termen de 3 zile lucrătoare de la încheierea trimestrului, în cazul în care rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii administrat de acesta se situează sub rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din categoria de risc aferentă.

### **h. Caracteristici ale contului individual al participanților**

Fiecare Participant are un cont individual în care sunt înregistrate Contribuțiile, transferurile și alte tranzacții aferente. Activul personal al Participantului este calculat zilnic în termenii Unităților de fond, numărul de Unități de fond ale contului individual fiind exprimat în cifre cu șase zecimale. Valoarea Activului personal al Participantului se calculează prin înmulțirea numărului de Unități de fond cu valoarea Unității de fond la data efectuării calculului.

Participantul este proprietarul activului personal existent în cont. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul



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

Activul personal net acumulat în contul participantului poate fi folosit doar pentru achiziționarea unei pensii private. Fac excepție următoarele categorii:

- beneficiarii sau moștenitorii legali ai unui participant decedat care nu au calitatea de participant;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, conform Legii nr. 263/2010, cu modificările și completările ulterioare, și al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
- persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

**i. Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond**

Contribuțiile la Fondul de pensii și transferurile de lichidități bănești la un fond de pensii sunt transformate în Unități de fond în termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar valabilă pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se efectuează convertirea

**j. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit**

Administratorul stabilește comisioanele percepute conform prevederilor legale în vigoare. Comisionul de administrare se calculează prin:

1. deducerea unui procent de 0,5% din Contribuțiile plătite de către participanți, înainte de convertirea contribuțiilor în Unități de fond, din care 0,1 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru Fondul de Pensii este virată la Casa Națională de Pensii Publice;

2. Deducerea unui procent din activul net total al Fondului de Pensii, calculat și înregistrat zilnic și regularizat la sfârșitul lunii conform documentelor justificative, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel:

- 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este sub nivelul ratei inflației;
- 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
- 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Rata de rentabilitate este calculată de către Autoritate și publicată pe pagina de internet a Autorității. Rata inflației este stabilită de către Comisia Națională de Strategie și Prognoză și publicată pe pagina de internet a acestei instituții.

Fondul de pensii suportă și cheltuielile privind activitatea de audit, astfel: taxa anuală de auditare pentru exercițiile financiare încheiate la data de 31.12.2019 și 31.12.2020 este în valoare de 25.400 lei, inclusiv TVA.

Valoarea taxei de audit rămâne nemodificată până la o noua renegociere a contractului de audit ce va avea loc între Administrator și societatea de audit. În situația în care, în viitor, valoarea taxei de audit va suferi modificări, noua valoare va fi inclusă în Prospect, care va fi supus avizării Autorității, până la termenele impuse prin normele în vigoare.

#### **k. Procedura de transfer la un alt fond de pensii și valoarea penalităților**

##### **I. Procedura de transfer la Fondul de Pensii**

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activele personale la Fondul de Pensii, trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la Fondul de Pensii, marcând opțiunea referitoare la transfer;
2. să notifice Administratorul de la care se transferă conform modelului prevăzut în norma în vigoare referitoare la transfer, în scris, cu cel puțin 30 de zile înainte de data aderării efective la Fondul de Pensii.

Administratorul va pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare, pe care Participantul trebuie să îl transmită administratorului de la care se transferă.

Formularul de notificare poate fi procurat de Participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorității ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare, dintre care:

- a. un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b. un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care Participantul dorește să se transfere.

După semnarea actului individual de aderare la Fondul de Pensii, Participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la Fondul de Pensii și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Participantul poate transmite, în format electronic, administratorului fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere notificarea, actul individual de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.

Este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

##### **II. Procedura de transfer de la Fondul de Pensii**

Obținerea acordului de aderare la un fond de pensii administrat privat în vederea transferului de la Fondul de Pensii se face exclusiv de administratorul fondului la care participantul dorește să se transfere.

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activul personal către un alt fond de pensii administrat privat trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, marcând opțiunea referitoare la transfer;
2. să notifice Administratorul conform modelului prevăzut în norma în vigoare referitoare la transfer.

Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere Participantul pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare, pe care Participantul trebuie să îl transmită către Administratorul Fondului de Pensii.

Notificarea va fi întocmită în două exemplare, dintre care:



- a. un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b. un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care Participantul dorește să se transfere.

După semnarea actului individual de aderare la fondul la care dorește să se transfere, participantul transmite notificarea la Administratorul Fondului de Pensii, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la noul fond de pensii administrat privat și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Participantul poate transmite, în format electronic, administratorului fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere notificarea, actul individual de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.

Dacă documentația necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut de lege, notificarea se soluționează la următorul termen de depunere a documentației.

În cazul în care documentația completă nu este depusă până la data de 15 inclusiv a lunii în curs, termenul va fi prelungit până la data de 15 a lunii următoare.

Este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

În cazul în care contravaloarea activului personal net al participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din contul bancar aferent activelor care acoperă provizionul tehnic al administratorului de la care acesta se transferă.

Transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 a lunii.

În cazul în care transferul se efectuează mai devreme de doi ani de la data aderării sau repartizării aleatorii la Fondul de Pensii, conform legii, Administratorul va percepe o penalitate de transfer în cuantum de 5%, procent aplicat Activului personal net al participantului.

Penalitatea de transfer nu se aplică:

1. Participantilor care solicită transferul ca urmare a modificării Prospectului Schemei de Pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 60 de zile calendaristice de la autorizarea modificării Prospectului;
2. Participantilor care au fost angajați în misiuni peste hotare ordonate de statul român și au făcut obiectul repartizării aleatorii ca urmare a imposibilității de a adera la un fond de pensii administrat privat în termenul prevăzut de lege și de normele Autorității. Dovada o reprezintă adeverința eliberată în acest scop de către angajator;
3. Participantilor care solicită transferul în vederea cumulării celor două conturi de pensie, ca urmare a validării la două fonduri de pensii de către instituții de evidență diferite;
4. Participantilor care solicită transferul în vederea comasării conturilor în cazul modificării codului numeric personal;
5. Participantilor aflați în alte situații prevăzute în actele emise de către Autoritate

Transferurile se vor face în conformitate cu Normele Autorității.

## **1. Modalitatea de plată a activului personal al Participantului în cazul pensionării pentru limita de vârstă, invaliditate gr.I sau II sau decesului participantului**

### **Utilizarea activului personal net al participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă**

Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile mai sus menționate, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
- b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei categorii similare de pensie;
- c) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- d) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

Documentele prevăzute la lit. a) - d) se prezintă astfel:

- a) în original, administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), c) și d) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut la lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la lit. b) și d) și în copie pentru documentul prevăzut la lit. c), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la lit. a) - d) în forma precizată mai sus, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net, precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor cuvenite, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la lit. a) - d) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.

Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul acestuia fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

Plata sumei prevăzute se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete, pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului de 30 de zile calendaristice, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete. În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, suma cuvenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plată unică al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare. Administratorul are obligația să plătească Participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în Prospect.

În cazul în care participantul optează pentru plăți eșalonate, suma cuvenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din sumele care urmează a fi plătite din

contul DIP pentru plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente transferului contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu transferul sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plăți eșalonate al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP pentru plăți eșalonate către participant realizându-se conform graficului stabilit de către administratorul fondului.

Administratorul are obligația să transfere suma convenită participantului aflat în plată eșalonată în contul DIP pentru plăți eșalonate la valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect.

Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Contul Participantului pensionat la limită de vârstă va rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensie.

### **Utilizarea activului personal net în caz de invaliditate a Participantului**

Participantul care beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru invaliditate care afectează ireversibil capacitatea de muncă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;
- c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conține referiri cu privire la caracterul nerevizuibil, conform Legii pensiilor publice, sau legilor care reglementează pensiile altor sisteme, după caz;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz;
- f) procură specială și autentică, în cazul mandatului.

Documentele prevăzute la lit. a) - f) se prezintă:

- a) în original, administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b)-f) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original documentul prevăzut la lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la lit. b), c), e) și f) și în copie pentru documentul prevăzut la lit. d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la lit. a) - f) și în forma precizată mai sus, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net, precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

Plata sumei reprezentând activul personal net al Participantului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.

Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

Plata sumei se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete, pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului prevăzut mai sus, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plată unică al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

Administratorul are obligația să plătească Participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat conform prevederilor menționate mai sus și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect.

În cazul în care participantul optează pentru plăți eșalonate, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din sumele care urmează a fi plătite din contul DIP pentru plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente transferului contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu transferul sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plăți eșalonate al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP pentru plăți eșalonate către participant realizându-se conform graficului stabilit de către administratorul fondului.

Administratorul are obligația să transfere suma convenită participantului aflat în plată eșalonată în contul DIP pentru plăți eșalonate la valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect.

Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Contul Participantului pensionat de invaliditate va rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate.

Activul personal al participantului pensionat pentru limită de vârstă/invaliditate continuă să fie administrat până la data efectuării plății tuturor drepturilor convenite acestuia.

### **Utilizarea activului personal net al Participantului în caz de deces**

Pe numele fiecărui beneficiar al participantului decedat înainte de deschiderea dreptului la pensie se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul.

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

- a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii administrat privat, dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat;

- b) plata unică a contravalorii cotei-părți convenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eşalonate, la cerere, dacă nu are calitatea de participant.

Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plății.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar, personal, prin mandatar sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanța de tutelă în formă definitivă, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) certificatul de deces;
- c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar sau hotărârea judecătorească definitivă, după caz, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

Documentele prevăzute la lit. a) - e) se prezintă:

- a) în original, administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b)-e) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la lit. c) și e) și în copie pentru documentele prevăzute la lit. b) și d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

În situația în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, împreună cu documentele prevăzute la lit. a) - e) în forma precizată mai sus, administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul. Beneficiarul care este participant la un fond de pensii administrat privat nu poate ceda prin actul de partaj menționat la lit. c) dreptul de proprietate asupra contravalorii activului net al participantului decedat.

În cererea prevăzută la lit. a), beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menționează denumirea acestuia.

Administratorul are obligația să se asigure dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat.

În cazul în care beneficiarul are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, transferul sumelor de bani reprezentând contravaloarea activelor convenite fiecărui beneficiar în contul personal deținut la alt fond de pensii administrat privat, unde are calitatea de participant, se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării, iar anularea unităților de fond se realizează în aceeași zi cu ziua transferului, în baza documentației prevăzute de normele legale în vigoare la data plății.

Administratorul transferă în contul fiecărui beneficiar participant la un alt fond de pensii administrat privat cota-parte convenită din activul personal net, iar pentru fiecare beneficiar participant la același fond cu participantul decedat transferă cota-parte convenită din activul personal direct în contul acestuia, sub formă de unități de fond.

Odată cu virarea contravalorii unităților de fond aferente beneficiarilor, administratorul fondului de pensii administrat privat va transmite către noile fonduri, unde moștenitorii au calitatea de participant, și informațiile cu privire la cota parte din valoarea garantată aferentă respectivului moștenitor.

În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte convenită din activul personal net al participantului este efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal pentru fiecare beneficiar.

Plata sumei se efectuează exclusiv către beneficiarul participantului decedat, mandatarul fiind reprezentantul beneficiarului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

În cererea de revendicare, beneficiarul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net, precum și modalitatea de efectuare a plății drepturilor beneficiarului, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.



În cazul în care beneficiarul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul, sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

Plata sumelor prevăzute se face în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoțite de documentația completă și corectă.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului inițial, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

În cazul în care beneficiarul optează pentru o plată unică, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plată unică al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

În cazul în care beneficiarul optează pentru plăți eșalonate, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din sumele care urmează a fi plătite din contul DIP pentru plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente transferului contravalorii activului personal net al participantului decedat se efectuează în aceeași zi cu transferul sumei convenite, din contul operațional în contul DIP pentru plăți eșalonate al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP pentru plăți eșalonate către beneficiar realizându-se conform graficului stabilit de către administratorul fondului. Administratorul are obligația să transfere suma convenită beneficiarului aflat în plată eșalonată, în contul DIP pentru plăți eșalonate, la valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect.

În cazul beneficiarilor minori, cererea de revendicare a Activului Personal Net al Participantului decedat este semnată, după caz, de către:

- a) ocrotitorul legal;
- b) curatorul desemnat special în acest sens.

Beneficiarii minori cu capacitatea de exercițiu restrânsă (peste 14 ani) semnează cererea împreună cu ocrotitorul legal sau curatorul, după caz.

În toate cazurile plata activului personal net al participantului decedat se efectuează într-un cont bancar deschis pe numele minorului sau prin mandat poștal la adresa de domiciliu a minorului. Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale vor fi deduse din suma convenită. Administratorul plătește fiecărui beneficiar cota-parte convenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat calculat în conformitate cu prevederile mai sus menționate și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești declarative a decesului.

Drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție de 3 ani devin resurse financiare ale fondului, distribuindu-se în mod proporțional tuturor participanților fondului în prima zi lucrătoare ulterioară datei împlinirii termenului de prescripție sau în ziua imediat

următoare zilei în care administratorul a luat cunoștință de împlinirea termenului general de prescripție.

Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului.

În situația în care, ulterior efectuării plății drepturilor cuvenite, intervin elemente care conduc la modificarea cuantumului sumelor de bani care trebuiau plătite, aceste sume vor fi regularizate cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Activul personal al participantului decedat continuă să fie administrat în perioada cuprinsă între plata ultimei contribuții la fond a participantului înainte de deces, și:

- a) data efectuării transferului drepturilor cuvenite către beneficiari, în cazul plăților unice, respectiv până la plata ultimei rate în cazul plăților eşalonate, după caz.
- b) data împlinirii termenului general de prescripție a drepturilor cuvenite beneficiarului/beneficiarilor de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat și nerevendicate, caz în care activul participantului decedat se face venit la fond, conform prevederilor art. 3 lit. b) din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.

Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de ASF vor fi reglementate prin lege specială.

#### **m. Obligațiile de informare ale administratorului față de Participanți**

Administratorul are obligația de a informa corespunzător Participanții la Fondul de Pensii despre activitatea acestuia, în principal prin:

- i. Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare Participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la termenul stabilit prin normele Autorității, despre situația activului personal al Participantului;
- ii. Administratorul este obligat să transmită Participantului și Beneficiarului său, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii;
- iii. Administratorul pune, la cerere, la dispoziția Participanților și Beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale;
- iv. Fiecare Participant sau Beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții;
- v. În cazul în care Participantul sau Beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alin. (i) - (iv), informații suplimentare privind participarea sa la Fondul de pensii, Administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații;
- vi. Tariful serviciului prevăzut la alin. (v) se stabilește anual de către Autoritate. Cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.
- vii. În cazul în care un Participant din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, Administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată și opțiunile sale posibile în acest caz.

Administratorul publică lunar pe pagina de internet, în 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, situația privind:

- a) Numărul total de participanți ai Fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârstă;
- b) Structura portofoliului de investiții al Fondului de pensii.

Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de Participant.

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



---

Săptămânal, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web ([www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)), în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații:

- a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
- b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
- c) numărul total de unități de fond total al Fondului de pensii;
- d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.

#### **n. Procedura de modificare a Prospectului**

Modificarea Prospectului este responsabilitatea Consiliului de Administrație, cu avizul Autorității. Prospectul se modifică și se publică conform Normelor în vigoare privind Prospectul Schemei de Pensii Private.

Prospectul se republică integral, pe pagina de web a administratorului [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro), după fiecare modificare avizată de Autoritate.

De asemenea, republicarea Prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național.

Prospectul schemei de pensii private se pune la dispoziția participantului în mod gratuit la sediul administratorului sau se consultă accesând pagina de internet precizată în prospectul simplificat.

---

**PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE  
A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE**

---

**1) Prima Parte**

**a. Informații despre Fondul de pensii**

- i. denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life (« **Fondul de pensii** »)
- ii. gradul de risc al Fondului de pensii: mediu
- iii. numărul și data deciziei de autorizare a Fondului de pensii: 104/28.08.2007;
- iv. codul de înscriere în Registrul Autorității: FP2-96;
- v. data publicării prospectului: 17.09.2007, data republicării: 16.04.2020
- vi. numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului: 108/16.04.2020.

**b. Informații despre Administrator**

- i. denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA (« **Administratorul** »);
- ii. datele de contact:
  1. Adresa: București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, unitatea 4B, etaj 4, sector 1, RO - 010665, România;
  2. Telefon: +40 (21) 208 44 44
  3. Fax: +40 (21) 208 44 45
  4. Adresa web: [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)
  5. Adresa e-mail: [pensii@metropolitanlife.ro](mailto:pensii@metropolitanlife.ro)
- iii. codul unic de înregistrare: 22080817;
- iv. numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: J40/13196/09.07.2007;
- v. numărul și data deciziei de autorizare a administratorului: 57/1.08.2007;
- vi. codul de înscriere în Registrul Autorității: SAP-RO-22093254;
- vii. capitalul social subscris și vărsat: 94.561.700 lei
- viii. structura acționariatului:

Participarea acționarilor la capitalul social al Administratorului este următoarea:

  - **Metlife EU Holding Company Limited**, persoană juridică irlandeză, cu sediul în Dublin, ce deține 94.552.540 acțiuni, reprezentând 99,9903% din capitalul social al Administratorului.
  - **MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia**, persoana juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, ce deține 9.160 acțiuni, reprezentând 0,0097% din capitalul social al Administratorului;
- ix. informații despre structura organelor statutare de conducere ale administratorului:

Conducerea Administratorului este asigurată de următoarele organe:

  - Adunarea Generală a Acționarilor;
  - Consiliul de Administrație este format din trei membri, dintre care unul este și Președintele Consiliului de Administrație.
  - Directorii, organizați după următoarea structură: Director General și Director General Adjunct.

---

**c. Informații despre depozitar:**

Denumirea depozitarului: **UNICREDIT BANK S.A.**

Cod unic de înregistrare: RO361536

Cod de înscriere în Registrul Autorității: DEP-RO-373915

Numărul și data avizului Autorității: Aviz nr. 284 din 18.08.2015

Pagina de internet: [www.unicredit.ro](http://www.unicredit.ro)

**d. Informații despre auditorul financiar:**

Auditorul extern este: **Mazars Romania SRL.**

Cod unic de înregistrare: RO - 6970597,

Cod de înscriere în Registrul Autorității: AUD-RO-6982944

Numărul și data avizului ASF: Aviz nr. 312 din 12.12.2016

Pagina de internet: [www.mazars.ro](http://www.mazars.ro)

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este **Autoritatea de Supraveghere Financiară**, cu sediul în București telefon 021-659.61.20, fax 021-659.62.55, adresa de web [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), adresa de e-mail [office@asfromania.ro](mailto:office@asfromania.ro) (« **Autoritatea** »).

**2) Partea a Doua**

**a. Definițiile termenilor utilizați**

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 **Metropolitan Life 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.

« **Autoritatea** » înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară, autoritatea administrativă autonomă cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 93/2012, privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare.

« **Comitetul de investiții** » înseamnă comitetul de investiții al Administratorului, având componența prevăzută la punctul g din Prospectul detaliat.

« **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.

« **Cont DIP pentru plată unică** » înseamnă contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata unică a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie.

« **Cont DIP pentru plată eșalonată** » înseamnă contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eșalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie.

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

« **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 Autoritate pentru activitatea de depozitare, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate Activele Fondului de pensii.

« **Documentul de asigurare** » înseamnă contractul de asigurare socială, declarația individuală de asigurare și declarația nominală de asigurare, prevăzute la art. 3 alin (1) lit. c), e) și f) din Legea 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare.

« **Exchange Traded Commodities** » sau « **ETC** » înseamnă entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau din SUA special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneia sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare admise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective.

« **Fond de pensii** » înseamnă **Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life**, un fond de pensii constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii nr.411/2004 cu modificările și completările ulterioare.

« **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 Autorității de Supraveghere Financiară.

« **Legea nr. 411/2004** » înseamnă Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

« **Participant** » înseamnă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii și care are un drept viitor la o pensie privată.

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

« **Prospectul schemei de pensii private (Prospectul)** » reprezintă prezentul document, ce cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii private.

« **OPCVM tranzacționabil** » – exchange traded fund – sau « **ETF** » înseamnă un organism de plasament colectiv în valori imobiliare, autorizat în conformitate cu reglementările comunitare în vigoare, care emite unități de fond sau acțiuni tranzacționate continuu în timpul ședinței de tranzacționare pe cel puțin o piață reglementată și care are cel puțin un formator de piață (market maker) care întreprinde acțiunile necesare pentru a asigura că valoarea de piață nu variază semnificativ față de valoarea activului net al respectivului OPCVM.

« **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.

« **Ponderea 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** » reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă, totul raportat la valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă.

« **Rată medie ponderată ajustată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii administrate privat** » reprezintă suma produselor dintre rata de rentabilitate anualizată a fiecărui fond de pensii și ponderea medie ajustată a fondului de pensii în totalul fondurilor de pensii administrate privat, pe o perioadă

« **Rata de rentabilitate anualizată a unui fond de pensii administrat privat** » măsurată pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare efectuării calculului se calculează după următoarea formulă:

$$R_{Ra}^{fx} = \sqrt[5]{(1 + R_{R\ 60\ luni}^{fx})} - 1$$

unde:

$R_{Ra}^{fx}$  = rata de rentabilitate anualizată a unui fond de pensii administrat privat măsurată pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare efectuării calculului;

$R_{R\ 60\ luni}^{fx}$  = rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat măsurată pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare efectuării calculului, calculată conform definiției ratei de rentabilitate a unui fond de pensii.

« **Reverse repo** » înseamnă acordul prin care Fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective de la vânzător la cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției.

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

« **Instituția de evidență** » înseamnă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din

sistemul public de pensii, respectiv Casa Națională de Pensii Publice, denumită în continuare CNPP și casele de pensii sectoriale.

## **b. Obiectivele Fondului de pensii**

Obiectivul Fondului de pensii este în concordanță cu scopul legal de existență a acestuia și este acela de a crește valoarea activelor acestuia prin capitalizarea Contribuțiilor și investirea acestora, în condiții de securitate, calitate, lichiditate și profitabilitate, în conformitate cu legislația aplicabilă, 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.

## **c. Condițiile de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fondul de pensii**

### **i. Condiții de eligibilitate:**

Persoanele eligibile să adere la Fondul de pensii sunt acele persoane care îndeplinesc următoarele condiții:

1. persoanele în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către instituția de evidență în sistemul asigurărilor sociale, în baza documentului de asigurare, precum și
2. persoanele care nu au împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la Fondul de pensii și sunt asigurate la sistemul public de pensii și a căror identitate nu constituie informație clasificată, potrivit legii.

### **ii. Dobândirea calității de participant:**

Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant la Fondul de pensii administrat privat prin îndeplinirea uneia din următoarele condiții:

1. a aderat la Fondul de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare și instituția de evidență a validat actul individual de aderare;
2. a fost repartizată aleatoriu de către instituția de evidență și validată la Fondul de pensii administrat privat;

După aderare sau repartizare, participanții sunt obligați să contribuie la un fond de pensii și nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuția de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

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

Aderarea la Fondul de pensii este o opțiune individuală, fiind interzisă oferirea oricărui fel de beneficii colaterale sau avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private.

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

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

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

Persoanele prevăzute la paragraful i.2. 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*), înființată în conformitate cu dispozițiile legale, care are un contract de mandat încheiat cu



Administratorul și care este autorizată/avizată de către Autoritate 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 Autoritate 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. să solicite o copie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere;
- ii. să confrunte datele din actul de identitate original cu copia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare și să verifice perioada de valabilitate a actului de aderare;
- iii. să prezinte prospectul în vigoare la data semnării și să înmaneze gratuit un exemplar al prospectului simplificat persoanei care aderă și, la cererea persoanei eligibile, un exemplar al prospectului detaliat;
- iv. să înmaneze persoanei eligibile un exemplar corect completat și semnat al actului individual de aderare, în original.

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.

Administratorul întocmește în fiecare luna un raport care cuprinde informații despre persoanele eligibile care au semnat un act individual de aderare și la data de 25 a fiecărei luni îl transmite pe suport electronic, sub semnătură electronică extinsă, către Instituția de Evidență și Autorității.

În baza acestui raport, instituția de evidență verifică:

- a) dacă persoana este înscrisă în Registrul participanților;
- b) dacă persoana este înscrisă în Registrul de evidență al asiguraților din sistemul public de pensii, dacă are vârsta de maximum 45 de ani la data semnării actului de aderare și dacă datorează cel puțin o contribuție în ultimele 6 luni anterioare datei validării în conformitate cu unul dintre documentele de asigurare depuse la instituția de evidență;
- c) dacă persoana figurează cu un singur act individual de aderare raportat la instituția de evidență, în cadrul aceleiași raportări;
- d) dacă persoana este înscrisă în Registrul participanților al altei instituții de evidență.

Până în data de 10 a lunii următoare transmiterii raportului, instituția de evidență actualizează Registrul participanților și înscrie în acesta, ca validate, informațiile din actele de aderare pentru persoanele care îndeplinesc condițiile menționate mai sus.

Instituția de evidență invalidează informațiile din actele de aderare pentru persoanele care:

- a) au un singur act de aderare raportat de către Administrator, dar persoanele respective nu sunt înregistrate în Registrul de evidență al asiguraților din sistemul public de pensii sau nu se regăsesc cu cel puțin o obligație de plată în ultimele 6 luni anterioare validării, în documentele de asigurare înregistrate la instituția de evidență;
- b) au aderat și au fost validate anterior raportării lunare curente sau pentru care au fost raportate mai multe acte individuale de aderare în cadrul aceleiași raportări lunare;
- c) au semnat acte individuale de aderare care nu sunt corect completate sau nu cuprind toate informațiile solicitate, cu excepția denumirii și codului unic de înregistrare al angajatorului, precum și a numărului de telefon și e-mail-ului persoanelor eligibile;
- d) figurează în Registrul participanților al altei instituții de evidență, comunicând administratorului instituțiile de evidență în registrul căreia figurează persoana respectivă.

În cazul persoanelor ale căror acte individuale de aderare au fost invalidate întrucât acestea nu figurează în Registrul de evidență al asiguraților din sistemul public de pensii, dar pentru care Administratorul deține un act individual de aderare completat și semnat, precum și copia actului de identitate, Administratorul trebuie să includă datele lor în următoarele minim trei rapoarte către instituția de evidență și către Autoritate, începând cu luna următoare semnării actului individual de aderare.



În data de 12 a fiecărei luni, instituția de evidență transmite Administratorului și Autorității un raport cu persoanele invalidate și cu persoanele validate (înscrise în Registrul participanților), în urma procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanților.

În termen de 30 zile calendaristice de la data primirii raportului instituției de evidență, Administratorul are obligația de a notifica în scris persoanelor cu care a semnat un act individual de aderare, rezultatul procesului de validare.

O persoană nu poate avea în același timp calitatea de participant la mai multe fonduri de pensii administrate privat și poate avea un singur cont, la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepția beneficiarilor participanților decedați.

Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei în orice relație cu agentul de marketing în vederea aderării la Fondul de pensii.

În situația în care un Participant încetează să contribuie, în condițiile prevăzute de Legea nr. 411/2004 și de Norme, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fondul de pensii.

### **iii. Încetarea calității de participant:**

Calitatea de participant la Fondul de pensii administrat privat încetează la data radierii acestuia din Registrul participanților, de către instituția de evidență, în următoarele cazuri:

1. Prin deschiderea dreptului la pensia privată;
2. Prin decesul participantului;
3. Prin pensionarea de invaliditate pentru pierderea totală a capacității de muncă, potrivit prevederilor legale din sistemul public de pensii, sau potrivit prevederilor legale incidente din actele normative privind legile speciale, după caz.
4. Prin decizie a Administratorului emisă în baza constatării lipsei viramentelor în contul colector al Fondului de pensii administrat privat, aferente participantului, pe o perioadă de 36 luni consecutive de la data înscrierii în Registrul participanților.
5. Prin hotărâre judecătorească definitivă de desființare a actului individual de aderare pentru participantul respectiv,
6. Prin decizie a Administratorului de desființare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării atribuției agentului de marketing de obținere a acordului de aderare la Fondul de Pensii, ca urmare a reclamației participantului.
7. Alte situații prevăzute de normele Autorității.

### **d. Drepturile Participantului**

Drepturile participantului la Fondul de pensii sunt următoarele:

1. dreptul la o pensie privată sau la plata contravalorii activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii;
2. dreptul exclusiv de proprietate asupra sumei existente în contul individual;
3. dreptul de a obține informații de la Administrator în conformitate cu prevederile legale;
4. dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
5. dreptul de a se adresa instanțelor judecătorești competente, potrivit Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările ulterioare, în cazul în care se consideră vătămat ca urmare a neaplicării sau a aplicării necorespunzătoare a prevederilor legale de către Administrator;
6. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii nr.411/2004, ale Normelor și ale Prospectului.

### **e. Obligațiile Participantului**

Obligațiile participantului la Fondul de pensii sunt următoarele:

1. să contribuie la Fondul de pensii până la nașterea dreptului de pensie privată;

2. să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
3. să depună la sediul Administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
4. să solicite contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, în condițiile rezultate din prevederile Legii nr.411/2004, ale Normelor și ale Prospectului;
5. orice alte obligații rezultate din prevederile Legii nr.411/2004, ale Normelor și ale Prospectului.

**f. Informații privind politica de investiții**

**i. Strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor**

Politica investițională pentru Fondul de Pensii urmărește să atingă gradul de siguranță corespunzător al 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.

Strategia investițională pentru Fondul de Pensii este orientată spre minimizarea riscurilor investiționale și spre realizarea unei rate a rentabilității, pe termen lung, situată deasupra mediei tuturor fondurilor de pensii.

Principalele active sunt reprezentate de titlurile de stat, care sunt încadrate, conform legii, la instrumente cu risc scăzut. Cealaltă parte importantă a portofoliului Fondului de Pensii, cu potențial de creștere, conform riscului asumat, este constituită din acțiuni listate la Bursele de valori. Alocarea echilibrată și dinamică a instrumentelor cu venit fix și a acțiunilor are ca obiectiv principal maximizarea rentabilității investiției.

Strategia de investire a activelor ia în considerare, permanent, structura și nivelul curbelor de randament de pe piețele instrumentelor cu venit fix, având scopul de a găsi cea mai bună combinație a investițiilor, pentru maximizarea randamentului în raport cu durata obligațiilor.

Politica investițională pentru Fondul de Pensii este stabilită de Consiliul de Administrație al Administratorului 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.

**ii. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al Fondului, cu precizarea limitelor investiționale; riscurile asociate structurii portofoliului**

**ii.1. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al Fondului de Pensii cu precizarea limitelor investiționale**

Activele Fondului de Pensii sunt investite în conformitate cu prevederile legale în vigoare, cu respectarea următoarelor limite maxime pentru fiecare instrument:

1) 20% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:

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

(ii) depozite în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriu României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European - 20%;

(iii) certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European – 20%;

(iv) acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare - 5%;

- 
- 2) 70% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la alineatul 1) pct. (iii), din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
  - 3) 30% din Activele Fondului de Pensii pot 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, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European sau care se tranzacționează în afara pieței reglementate;
  - 4) 50% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:
    - (i) acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European – 50%;
    - (ii) obligațiuni corporatiste care se tranzacționează și în afara pieței reglementate, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat - 30%;
  - 5) 15% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în obligațiuni de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;
  - 6) 10% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European sau care se tranzacționează în afara pieței reglementate;
  - 7) 5% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la alineatul 10), admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;
  - 8) 5% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau din state membre ale Uniunii Europene
  - 9) 3% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în ETC și titluri de participare emise de AOPC înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.
  - 10) 15% din Activele Fondului de Pensii pot fi investite în obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;
  - 11) 15% din activele fondului de pensii private pot fi investite în acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură;
  - 12) 3% din activele fondului de pensii private pot fi investite în valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile;
  - 13) 10% din activele fondului de pensii private pot fi alocate investițiilor private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European.
-

Administratorul poate investi numai în obligațiuni sau în alte titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori din state terțe, care au calificativul “*investment grade*”, cu excepția:

- a) Titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b) Obligațiilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c) Obligațiilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii: i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României și ii) niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor’s sau Moody’s nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3.

Fondul de Pensii nu poate deține mai mult de:

- 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- 25% din titlurile de participare emise de către un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.
- 15% din acțiunile unei investiții private de capital, prevăzută la punctul 13) de mai sus – secțiunea ii.1.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele maxime de variație, în maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și de prezentul prospect, cu excepția limitei de 10% din obligațiunile unui emitent, prevăzute în paragraful anterior, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

Abaterile de la limitele investiționale ca urmare a convertirii contribuțiilor, a transferurilor participanților sau a plății activului personal al participanților nu reprezintă abatere pasivă, iar administratorul are obligația să corecteze aceste abateri în maximum 1 zi lucrătoare.

## **ii.2. Evaluarea și managementul riscurilor asociate structurii portofoliului**

Prioritățile politicii investiționale urmărite de Administrator au în vedere siguranța Activelor Fondului de Pensii și maximizarea profiturilor pe termen lung, precum și menținerea rentabilității Fondului de Pensii peste rata de rentabilitate minimă calculată de către Autoritate la sfârșitul fiecărui trimestru, conform normelor în vigoare. Activitățile investiționale constau într-o selecție atentă a instrumentelor financiare, precedată de analiza acestora atât la nivel macro cât și micro. Politica investițională pune accentul pe diversificarea Activelor Fondului de Pensii, un aspect cheie în vederea siguranței activelor aflate în administrare.

În vederea luării celor mai bune decizii privind investițiile, anterior fiecărei investiții de active, se evaluează riscurile pe care le au respectivele instrumente financiare.

Riscurile specifice structurii portofoliului, sunt împărțite în două categorii principale:

- a. **Riscuri financiare**, care includ: riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul suveran/riscul de credit de țară.
- b. **Riscuri non-financiare**: riscul de decontare (contrapartidă), riscul operațional, riscul de conformitate, reputațional și alte riscuri precum riscul politic, riscul de taxare.

**Riscul de piață (risc financiar)** riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață.

Astfel:

1) **Riscul fluctuației ratelor dobânzilor de pe piață (risc financiar din categoria riscului de piață)** afectează valoarea curentă a investițiilor Fondului de Pensii și rata rentabilității investițiilor. Pentru a minimiza efectele negative ale modificărilor ratelor dobânzilor asupra valorii portofoliului investițional, directorul de investiții monitorizează continuu sensibilitatea la aceste schimbări, în

special prin calculul indicatorului “Duration” (durată). Prin structurarea portofoliului și selectarea instrumentelor financiare cu date de scadență diferite, este optimizată durata întregului portofoliu de instrumente cu venit fix, anticipând de asemenea viitoarele modificări ale ratelor dobânzilor.

2) **Riscul cursului de schimb (risc financiar din categoria riscului de piață)**, poate să apară în măsura în care Fondul de Pensii deține active în alte valute. Această expunere față de cursul de schimb poate fi limitată printr-un instrument financiar derivat.

3) **Riscul referitor la prețul per acțiune/mărfuri (risc financiar din categoria riscului de piață)**, este determinat în particular de situația existentă pe piața financiară pe care societatea a emis acțiunile. Directorul de investiții va limita riscul specific printr-o selecție atentă care va avea la bază o analiză fundamentală a emitentului și diversificarea portofoliului în așa fel încât modificările de preț care le-ar putea afecta negativ să fie compensate prin modificările corespunzătoare ale prețurilor celorlalte tipuri de acțiuni din portofoliu.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului de Pensii exclusiv împotriva riscului valutar, prin tranzacții cu instrumente financiare de tipul contracte futures și opțiuni realizate numai pe piețe reglementate.

Prin excepție de la prevederile alineatului anterior, administratorul poate proteja portofoliul de investiții al fondului de pensii private împotriva riscului valutar prin intermediul instrumentelor financiare derivate de tipul forward și swap tranzacționate în afara pieței reglementate, conform normelor legale în vigoare emise de ASF.

**Riscul de lichiditate (risc financiar)** - riscul ca administratorul să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele Fondului de Pensii în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. În vederea diminuării acestui risc, pentru a evita dificultățile la vânzarea sau cumpărarea activelor pe piața secundară, Administratorul va investi în principal în active cu un grad mare de lichiditate.

**Riscul de credit (risc financiar)** - riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus Fondul de Pensii. Acest risc poate fi diminuat prin selecția prudentă a emitenților în care sunt plasate activele Fondului de Pensii și limitarea expunerii față de un emitent, conform cerințelor ASF. De asemenea, reglementările ASF impun selecția emitenților a căror rating acordat de agențiile de evaluare financiară este „investment grade”, cu anumite excepții prevăzute de legislația în vigoare.

**Riscul de concentrare (risc financiar)** - riscul ca portofoliul de investiții al Fondului de Pensii să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Acest risc poate fi diminuat atât la nivel de portofoliu prin investirea în diferite clase de active, cât și în cadrul fiecărei clase de active prin investirea în instrumente financiare cu caracteristici diferite.

**Riscul suveran/riscul de credit de țară (risc financiar)** este riscul asociat cu riscul de credit, care este generat de condițiile economice, sociale și politice din țara de origine a debitorului.

În cadrul activităților investiționale, nu se poate evita **riscul de decontare/contrapartidă (risc non-financiar)**, referitor la realizarea corectă de către parteneri a tuturor instrucțiunilor referitoare, de exemplu, la plata efectuată la termen sau livrarea valorilor mobiliare. Directorul de investiții reduce acest risc prin selecția atentă a partenerilor cu o situație financiară stabilă. Atunci când se decide intrarea într-un parteneriat, ratele de risc alocate acestora de agențiile de rating de recunoaștere internațională cum ar fi Standard & Poor’s sau Moody’s joacă de asemenea un rol important. Minimizarea riscului de decontare a tranzacției este de asemenea asigurată de către Depozitar prin controlul și decontarea tuturor tipurilor de tranzacții ordonate de Administrator prin instrucțiunile de decontare. De asemenea, prin utilizarea DVP Delivery versus Payment (*Livrare contra Plată*) ca metodă de decontare, se încearcă o reducere a acestui tip de risc.

**Riscul operațional (risc non-financiar)** riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

**Riscul de conformitate (risc non-financiar)** riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de



piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza Fondului de Pensii pe care îl administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

De asemenea, posibilele schimbări ale cadrului legislativ, în special cu privire la mediul de afaceri, funcționarea sistemului asigurărilor sociale sau mediul fondurilor de pensii private (*limite investiționale, categorii de investiții acceptabile, etc.*) pot avea un efect negativ asupra performanțelor financiare ale emitenților de titluri de valoare sau capacitățile investiționale ale fondului de pensii private. Directorul de investiții monitorizează îndeaproape și analizează tendințele din mediul politic care ar putea genera schimbări legislative, în așa fel încât riscurile de tip juridic să fie reduse pe cât posibil.

**Riscul reputațional (risc non-financiar)** - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a Fondului de Pensii de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare.

Administratorul aplică, de asemenea, propriile restricții și limite de natură internă atât asupra investițiilor Fondului de Pensii, cât și asupra procesului investițional în sine în vederea reducerii riscurilor implicate de investirea activelor pe care le deține.

Încadrarea Fondului de Pensii în gradul de risc se face respectând limitele minime și maxime prevăzute în legislația în vigoare referitoare la gradul de risc. Gradul de risc al Fondului de Pensii este mediu.

### iii. Piețele financiare pe care investește Administratorul

Administratorul investește activele Fondului de Pensii pe piețe financiare din:

- a) România;
- b) Statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;
- c) State terțe.

Administratorul investește activele Fondului de Pensii în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața reglementată, în afara pieței reglementate (OTC) și pe piața secundară bancară.

### iv. Metode de evaluare a riscurilor investiționale

Evaluarea nivelului riscurilor investiționale va fi urmărită prin calcularea următorilor indicatori, având la bază valoarea unității de fond din perioada analizată:

- abaterea medie pătratică (abaterea rentabilității zilnice față de rentabilitatea medie a Fondului de Pensii în cadrul perioadei analizate);
- coeficientul de variație (abaterea medie pătratică împărțită la media rentabilității valorii unității de fond).

### v. Procedura de modificare a politicii investiționale

Modificarea politicii investiționale pentru Fondul de Pensii este inițiată atunci când Comitetul de investiții înaintea Consiliului de Administrație o propunere de modificare care constă în cel puțin câteva din următoarele elemente:

- a. Analiza portofoliului curent și a strategiei investiționale – performanță și riscuri;
- b. Analiza condițiilor de piață;
- c. Modificările propuse, inclusiv previziunile referitoare la profitabilitatea portofoliului, lichiditate și riscuri pentru următorii trei - cinci ani.

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

Administratorul revizuieste și modifică declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Autorității. Administratorul informează participanții Fondului de pensii asupra noii politici investiționale prin publicarea pe pagina de internet a Declarației privind Politica de Investiții, în forma actualizată, ulterior obținerii aprobării Autorității asupra modificărilor.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare, de către Autoritate, a modificării Declarației privind Politica de Investiții, Administratorul publică pe pagina de internet,

cel puțin 30 de zile, un anunț prin care face cunoscută modificarea Declarației privind Politica de Investiții. În aceeași zi în care se publică anunțul pe pagina web, Administratorul publică același anunț în cel puțin un cotidian de circulație națională, cel puțin 2 zile consecutive.

Modificările Declarației privind Politica de Investiții vor fi cuprinse în Prospect, ulterior aprobării acestora de către Autoritate.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Activele și pasivele Fondului de pensii sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestionează același administrator și de contabilitatea proprie a Administratorului, fără posibilitatea transferului între Fonduri sau între Fonduri și Administrator.

Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuată cu penalitățile de transfer și comisiunile legale.

Autorizarea de către Autoritate a Prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului de pensii.

Autorizarea de către Autoritate a Prospectului schemei de pensii private nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Autoritate a calității plasamentului în instrumente financiare.

#### **g. Directia de investiții**

Directia de investiții a Administratorului este condusă de către Directorul de investiții. Rolul Direcției de investiții este acela de a investi Activele Fondului de pensii conform politicii investiționale. Comitetul de Investiții al Administratorului este format din Directorul General, membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație, Directorul General Adjunct și Directorul de Investiții.

#### **h. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului de pensii**

În conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004, cu modificările și completările ulterioare, investițiile Fondului de pensii și rezultatele investirii sunt scutite de impozit.

#### **i. Procedura de calcul al valorii activului net și al valorii unitare a activului net / modalitatea și frecvența publicării**

Calculul valorii Activului net și al valorii unitare a Activului net se face în concordanță cu procedurile stipulate în Legea nr. 411/2004 și în Normele de aplicare a legii, emise de către Autoritate.

Administratorul calculează zilnic valoarea actualizată a activelor Fondului de pensii.

Valoarea actualizată reprezintă valoarea tuturor activelor la data raportării. Pentru calculul valorii activelor se aplică regulile de evaluare conform legislației în vigoare, la data efectuării evaluării, privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii.

Suma tuturor valorilor actualizate ale activelor fondului reprezintă **valoarea activului total**.

Prin diminuarea activului total cu obligațiile fondului se obține **valoarea activului net**.

**Obligațiile Fondului de Pensii** se compun din: comisionul de administrare din activul net și taxa de auditare a Fondului.

**Valoarea unitară a activului net** se calculează prin împărțirea valorii activului net la numărul de unități de fond.

**Numărul de unități de fond** este diferența între numărul total de unități de fond emise (*de exemplu cu ocazia colectării contribuțiilor, transferurilor către Fondul de pensii*) și numărul total de unități de fond anulate.



Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar, valabilă pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se efectuează convertirea.

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.

În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ, și cursul euro/leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul.

Săptămânal, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web ([www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)), în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații:

- a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
- b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
- c) numărul total de unități de fond total al Fondului de pensii;
- d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.

Informațiile și datele publicate pe pagina de web rămân publicate pe o perioadă de 5 ani din momentul postării.

#### **j. Procedura de calcul a ratei rentabilității/ modalitatea și frecvența publicării**

Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a Fondului de pensii este în conformitate cu normele Autorității. Administratorul calculează și raportează trimestrial Autorității rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii administrat privat, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului.

Administratorul publică trimestrial pe pagina [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro) rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii administrat privat pe care îl administrează, în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

Autoritatea va atenționa Administratorul, în termen de 3 zile lucrătoare de la încheierea trimestrului, în cazul în care rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii administrat de acesta se situează sub rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din categoria de risc aferentă.

#### **k. Caracteristici ale contului individual al participanților**

Fiecare Participant are un cont individual în care sunt înregistrate Contribuțiile, transferurile și alte tranzacții aferente. Activul personal al Participantului este calculat zilnic în termenii Unităților de fond, numărul de Unități de fond al contului individual fiind exprimat în cifre cu șase zecimale. Valoarea Activului personal al Participantului se calculează prin înmulțirea numărului de Unități de fond cu valoarea Unității de fond la data efectuării calculelor.

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

Activul personal net acumulat în contul Participantului poate fi folosit doar pentru achiziționarea unei pensii private. Fac excepție următoarele categorii:

- beneficiarii sau moștenitorii legali ai unui participant decedat, care nu au calitatea de participant;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, conform Legii nr. 263/2010, cu modificările și completările ulterioare și al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
- persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

#### **l. Procedura de convertire în Unități de Fond a contribuțiilor**

Contribuțiile la Fondul de pensii și transferurile de lichidități bănești la un fond de pensii sunt transformate în Unități de fond în termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar valabilă pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se efectuează convertirea

#### **m. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuții și din activul net, precum și cuantumul taxei de audit**

Administratorul stabilește comisioanele percepute conform prevederilor legale în vigoare.

Comisionul de administrare se calculează prin:

1. deducerea unui procent de 0,5% din Contribuțiile plătite de către participanți, înainte de convertirea Contribuțiilor în Unități de fond, din care 0,1 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru Fondul de Pensii este virată la Casa Națională de Pensii Publice;

2. Deducerea unui procent din activul net total al Fondului de Pensii, calculat și înregistrat zilnic și regularizat la sfârșitul lunii conform documentelor justificative, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel:

- 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este sub nivelul ratei inflației;
- 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
- 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a Fondului de Pensii este cu peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Rata de rentabilitate este calculată de către Autoritate și publicată pe pagina de internet a Autorității. Rata inflației este stabilită de către Comisia Națională de Strategie și Prognoză și publicată pe pagina de internet a acestei instituții.

Fondul de Pensii suportă și cheltuielile privind activitatea de audit, astfel: taxa anuală de auditare pentru exercițiile financiare încheiate la data de 31.12.2019 și 31.12.2020 este în valoare de 25.400 lei, inclusiv TVA.

Valoarea taxei de audit rămâne nemodificată până la o nouă renegociere a contractului de audit, ce va avea loc între Administrator și societatea de audit. În situația în care, în viitor, valoarea taxei de

audit va suferi modificări, noua valoare va fi inclusă în Prospect, care va fi supus avizării Autorității, până la termenele impuse prin normele în vigoare.

#### **n. Resursele financiare ale Fondului de pensii**

Resursele financiare ale Fondului de Pensii se constituie din:

1. contribuțiile nete convertite în unități de fond;
2. drepturile cuvenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;
3. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;
4. sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la punctele 1, 2 și 3.

#### **o. Procedura de transfer a participanților la un alt fond de pensii și valoarea penalităților**

##### **I. Procedura de transfer la Fondul de Pensii**

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activele personale la Fondul de Pensii, trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la Fondul de Pensii, marcând opțiunea referitoare la transfer;
2. să notifice Administratorul de la care se transferă conform modelului prevăzut în norma în vigoare referitoare la transfer, în scris, cu cel puțin 30 de zile înainte de data aderării efective la Fondul de Pensii.

Administratorul va pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare, pe care Participantul trebuie să îl transmită administratorului de la care se transferă.

Formularul de notificare poate fi procurat de Participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorității ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare, dintre care:

- a. un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b. un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care Participantul dorește să se transfere.

După semnarea actului individual de aderare la Fondul de Pensii, Participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la Fondul de Pensii și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Participantul poate transmite, în format electronic, administratorului fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere notificarea, actul individual de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.

Este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

##### **II. Procedura de transfer de la Fondul de Pensii**

Obținerea acordului de aderare la un fond de pensii administrat privat în vederea transferului de la Fondul de Pensii se face exclusiv de administratorul fondului la care participantul dorește să se transfere.

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care dorește să își transfere Activele personale către un alt fond de pensii administrat privat trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

1. să semneze un act individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, marcând opțiunea referitoare la transfer;

2. să notifice Administratorul conform modelului prevăzut în norma în vigoare referitoare la transfer, în scris, cu cel puțin 30 de zile înainte de data aderării efective la alt fond de pensii administrat privat. Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere Participantul pune la dispoziția solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze și formularul de notificare, pe care Participantul trebuie să îl transmită către Administrator.

Formularul de notificare poate fi procurat de participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorității ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare, dintre care:

- a) un exemplar va fi păstrat de către Participant;
- b) un exemplar va fi transmis către administratorul fondului de la care Participantul dorește să se transfere.

După semnarea actului individual de aderare la fondul la care dorește să se transfere, Participantul transmite notificarea la Administrator, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la noul fond de pensii administrat privat și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Participantul poate transmite, în format electronic, administratorului fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere notificarea, actul individual de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.

În cazul în care documentația depusă nu este întocmită în conformitate cu legislația în vigoare sau nu se poate identifica participantul în baza de date, Administratorul solicită Participantului completarea acesteia.

Dacă documentația necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut de lege, notificarea se soluționează la următorul termen de depunere a documentației.

În cazul în care documentația completă nu este depusă până la data de 15 inclusiv a lunii în curs, termenul va fi prelungit până la data de 15 a lunii următoare. Depunerea documentației la Administrator se face oricând până la data de 15 inclusiv a lunii anterioare fiecărei luni stabilite conform prevederilor legale (fiecare luna de transfer).

Este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

În cazul în care contravaloarea activului personal net al participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din contul bancar aferent activelor care acoperă provizionul tehnic al administratorului de la care acesta se transferă.

Transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 a lunii.

În cazul în care transferul se efectuează mai devreme de doi ani de la data aderării sau repartizării aleatorii la Fondul de Pensii, conform legii, Administratorul va percepe o penalitate de transfer în cuantum de 5%, procent aplicat Activului personal net al participantului.

Penalitatea de transfer nu se aplică:

1. Participantilor care solicită transferul ca urmare a modificării Prospectului Schemei de Pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 60 de zile calendaristice de la autorizarea modificării Prospectului;
2. Participantilor care au fost angajați în misiuni peste hotare ordonate de statul român și au făcut obiectul repartizării aleatorii ca urmare a imposibilității de a adera la un fond de pensii administrat privat în termenul prevăzut de lege și de normele Autorității. Dovada o reprezintă adeverința eliberată în acest scop de către angajator;
3. Participantilor care solicită transferul în vederea cumulării celor două conturi de pensie, ca urmare a validării la două fonduri de pensii de către instituții de evidență diferite;
4. Participantilor care solicită transferul în vederea comasării conturilor în cazul modificării codului numeric personal;
5. Participantilor aflați în alte situații prevăzute în actele emise de către Autoritate.

Transferurile se vor face în conformitate cu Normele Autorității.

**p. Obligațiile Administratorului**

Administratorul are obligația să:

- i. să constituie și să mențină un volum adecvat al provizioanelor tehnice, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- ii. să asigure separarea activelor Fondului de pensii de cele proprii, acestea fiind organizate, evidențiate și administrate distinct;
- iii. să se asigure că activul personal nu va fi mai mic decât suma contribuțiilor plătite diminuate cu comisioanele legale și penalitățile de transfer.

**q. Obligațiile de informare ale administratorului față de Participanți**

Administratorul are obligația de a informa corespunzător Participanții la Fondul de Pensii despre activitatea acestuia, în principal prin:

- i. Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la termenul stabilit prin normele Autorității, despre: situația activului personal al Participantului;
- ii. Administratorul este obligat să transmită participantului și beneficiarului său, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii;
- iii. Administratorul pune, la cerere, la dispoziția Participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale;
- iv. Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții;
- v. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alin. (i) - (iv), informații suplimentare privind participarea sa la Fondul de pensii, Administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații;
- vi. Tariful serviciului prevăzut la alin. (v) se stabilește anual de către Autoritate. Cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.
- vii. În cazul în care un Participant din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată și opțiunile sale posibile în acest caz.

Administratorul publică lunar pe pagina de internet, în 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, situația privind:

- a) Numărul total de participanți ai Fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârstă;
- b) Structura portofoliului de investiții al Fondului de pensii.

Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de Participant.

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

Săptămânal, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web ([www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro)), în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații:

- a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
- b) valoarea activului net al Fondului de pensii;



- c) numărul total de unități de fond total al Fondului de pensii;
- d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.

**r. Procedura de modificare a Prospectului**

Modificarea Prospectului este responsabilitatea Consiliului de Administrație, cu avizul Autorității. Prospectul se modifică și se publică conform normelor în vigoare privind Prospectul Schemei de Pensii Private.

Prospectul se republică integral, pe pagina de web a Administratorului [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro), după fiecare modificare avizată de Autoritate.

De asemenea, republicarea Prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național.

**s. Modalitatea de plată a activului personal al Participantului în cazul pensionării pentru limita de vârstă, invaliditate gr.I sau II sau decesului participantului**

**Utilizarea activului personal net al Participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă**

Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile mai sus menționate, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei categorii similare de pensie;
- c) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- d) procură specială și autentică, în cazul mandatului.

Documentele prevăzute la lit. a) - d) se prezintă astfel:

- a) în original, administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), c) și d) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut la lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la lit. b) și d) și în copie pentru documentul prevăzut la lit. c), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la lit. a) - d) în forma precizată mai sus, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net, precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la lit. a) - d) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.

Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul acestuia fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

Plata sumei prevăzute se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete, pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului de 30 de zile calendaristice, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plată unică al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

Administratorul are obligația să plătească participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat conform prevederilor menționate mai sus și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect.

În cazul în care participantul optează pentru plăți eșalonate, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din sumele care urmează a fi plătite din contul DIP pentru plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente transferului contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu transferul sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plăți eșalonate al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP pentru plăți eșalonate către participant realizându-se conform graficului stabilit de către administratorul fondului.

Administratorul are obligația să transfere suma convenită participantului aflat în plată eșalonată în contul DIP pentru plăți eșalonate la valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect.

Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Contul Participantului pensionat la limită de vârstă va rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensie.

### **Utilizarea activului personal net în caz de invaliditate a Participantului**

Participantul care beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru invaliditate care afectează ireversibil capacitatea de muncă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;

- c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conține referiri cu privire la caracterul nerevizuibil, conform Legii pensiilor publice, sau legilor care reglementează pensiile altor sisteme, după caz;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz;
- f) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

Documentele prevăzute la lit. a) - f) se prezintă:

- a) în original, administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b)-f) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original documentul prevăzut la lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la lit. b), c), e) și f) și în copie pentru documentul prevăzut la lit. d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la lit. a) - f) și în forma precizată mai sus, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net, precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor cuvenite, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

Plata sumei reprezentând activul personal net al Participantului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.

Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

Plata sumei se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete, pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului prevăzut mai sus, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plată unică al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

Administratorul are obligația să plătească Participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat conform prevederilor menționate mai sus și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect.

În cazul în care participantul optează pentru plăți eșalonate, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți eșalonate se calculează având la bază

ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din sumele care urmează a fi plătite din contul DIP pentru plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente transferului contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu transferul sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plăți eșalonate al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP pentru plăți eșalonate către participant realizându-se conform graficului stabilit de către administratorul fondului.

Administratorul are obligația să transfere suma convenită participantului aflat în plată eșalonată în contul DIP pentru plăți eșalonate la valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect.

Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Contul Participantului pensionat de invaliditate va rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate.

Activul personal al participantului pensionat pentru limită de vârstă/invaliditate continuă să fie administrat până la data efectuării plății tuturor drepturilor convenite acestuia.

### **Utilizarea activului personal net al Participantului în caz de deces**

Pe numele fiecărui beneficiar al participantului decedat înainte de deschiderea dreptului la pensie se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul.

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

- a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii administrat privat, dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat;
- b) plata unică a contravalorii cotei-părți convenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eșalonate, la cerere, dacă nu are calitatea de participant.

Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plății.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar, personal, prin mandatar sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanța de tutelă în formă definitivă, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) certificatul de deces;
- c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar sau hotărârea judecătorească definitivă, după caz, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

Documentele prevăzute la lit. a) - e) se prezintă:

- a) în original, administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b)-e) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut la lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la lit. c) și e) și în copie pentru documentele prevăzute la lit. b) și d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

În situația în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, împreună cu documentele prevăzute la lit. a) - e) în forma precizată mai sus, administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

Beneficiarul care este participant la un fond de pensii administrat privat nu poate ceda prin actul de partaj menționat la lit. c) dreptul de proprietate asupra contravalorii activului net al participantului decedat.

În cererea prevăzută la lit. a), beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menționează denumirea acestuia.

Administratorul are obligația să se asigure dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat.

În cazul în care beneficiarul are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, transferul sumelor de bani reprezentând contravaloarea activelor convenite fiecărui beneficiar în contul personal deținut la alt fond de pensii administrat privat, unde are calitatea de participant, se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării, iar anularea unităților de fond se realizează în aceeași zi cu ziua transferului, în baza documentației prevăzute de normele legale în vigoare la data plății.

Administratorul transferă în contul fiecărui beneficiar participant la un alt fond de pensii administrat privat cota-parte convenită din activul personal net, iar pentru fiecare beneficiar participant la același fond cu participantul decedat transferă cota-parte convenită din activul personal direct în contul acestuia, sub formă de unități de fond.

Odată cu virarea contravalorii unităților de fond aferente beneficiarilor, administratorul fondului de pensii administrat privat va transmite către noile fonduri, unde moștenitorii au calitatea de participant, și informațiile cu privire la cota parte din valoarea garantată aferentă respectivului moștenitor.

În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte convenită din activul personal net al participantului este efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal pentru fiecare beneficiar.

Plata sumei se efectuează exclusiv către beneficiarul participantului decedat, mandatarul fiind reprezentantul beneficiarului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

În cererea de revendicare, beneficiarul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net, precum și modalitatea de efectuare a plății drepturilor beneficiarului, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății.

În cazul în care beneficiarul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul, sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

Plata sumelor prevăzute se face în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoțite de documentația completă și corectă.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului inițial, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

În cazul în care beneficiarul optează pentru o plată unică, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma care urmează a fi plătită din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeași zi cu plata sumei, din contul operațional în contul DIP pentru plată unică al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

În cazul în care beneficiarul optează pentru plăți eșalonate, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din sumele care urmează a fi plătite din contul DIP pentru plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz.

Anularea unităților de fond aferente transferului contravalorii activului personal net al participantului decedat se efectuează în aceeași zi cu transferul sumei convenite, din contul operațional în contul DIP pentru plăți eșalonate al fondului de pensii administrat privat, plata din contul DIP pentru plăți eșalonate către beneficiar realizându-se conform graficului stabilit de către administratorul fondului.



Administratorul are obligația să transfere suma convenită beneficiarului aflat în plată eșalonată, în contul DIP pentru plăți eșalonate, la valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect.

În cazul beneficiarilor minori, cererea de revendicare a Activului Personal Net al Participantului decedat este semnată, după caz, de către:

- a) ocrotitorul legal;
- b) curatorul desemnat special în acest sens.

Beneficiarii minori cu capacitatea de exercițiu restrânsă (peste 14 ani) semnează cererea împreună cu ocrotitorul legal sau curatorul, după caz.

În toate cazurile plata activului personal net al participantului decedat se efectuează într-un cont bancar deschis pe numele minorului sau prin mandat poștal la adresa de domiciliu a minorului. Comisiunile bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale vor fi deduse din suma convenită.

Administratorul plătește fiecărui beneficiar cota-parte convenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat calculat în conformitate cu prevederile mai sus menționate și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prezentul Prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești declarative a decesului.

Drepturile convenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție de 3 ani devin resurse financiare ale fondului, distribuindu-se în mod proporțional tuturor participanților fondului în prima zi lucrătoare ulterioară datei împlinirii termenului de prescripție sau în ziua imediat următoare zilei în care administratorul a luat cunoștință de împlinirea termenului general de prescripție.

Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului.

În situația în care, ulterior efectuării plății drepturilor convenite, intervin elemente care conduc la modificarea cuantumului sumelor de bani care trebuiau plătite, aceste sume vor fi regularizate cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Activul personal al participantului decedat continuă să fie administrat în perioada cuprinsă între plata ultimei contribuții la fond a participantului înainte de deces, și:

- a) data efectuării transferului drepturilor convenite către beneficiari, în cazul plăților unice, respectiv până la plata ultimei rate în cazul plăților eșalonate, după caz.
- b) data împlinirii termenului general de prescripție a drepturilor convenite beneficiarului/beneficiarilor de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat și nerevendicate, caz în care activul participantului decedat se face venit la fond, conform prevederilor art. 3 lit. b) din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.

Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de ASF vor fi reglementate prin lege specială.

#### **t. Prelucrarea datelor cu caracter personal**

Administratorul este operatorul datelor cu caracter personal („date personale”).

Administratorul acordă o deosebită importanță confidențialității și securității datelor Participantilor și ia toate măsurile necesare să le protejeze. Administratorul efectuează prelucrarea datelor personale ale Participantilor cu respectarea legislației privind protecția datelor cu caracter personal, respectiv Regulamentul UE nr. 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei

95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor); legile din România de punere în aplicare a Regulamentului și orice legislație secundară emisă în baza acestor legi.

**Scopurile în care Administratorul prelucrează datele personale sunt:**

- în vederea îndeplinirii obligațiilor sale legale rezultând din administrarea Fondului de Pensii conform prevederilor din Legea nr. 411/2004, republicată cu modificările și completările ulterioare și a normelor emise în aplicarea acesteia;
- în vederea îndeplinirii obligațiilor care sunt în sarcina acestuia ca urmare a încheierii actului individual de aderare, pentru gestionarea relației cu Participanții, inclusiv soluționarea cererilor, sesizărilor și reclamațiilor ce îi sunt adresate;
- în scopuri de marketing și publicitate, în situația în care Participantul își dă acordul pentru prelucrarea datelor personale în acest sens.

**Participantul beneficiază de următoarele drepturi:**

**Dreptul de acces:** Participantul are dreptul să obțină acces la datele personale prelucrate de Administrator.

**Dreptul la rectificare:** Participantul are dreptul să îi fie corectate datele personale, dacă acestea sunt inexacte sau incomplete.

**Dreptul la restricționarea prelucrării:** Participantul are dreptul, reglementate expres de lege să restricționeze sau să oprească utilizarea în continuare a datelor personale în următoarele situații: în cazul în care Participantul contestă exactitatea datelor personale pe perioada necesară pentru verificarea acestei inexactități; în cazul în care prelucrarea este ilegală dar Participantul nu dorește ștergerea datelor; sau în cazul în care nu mai este necesară prelucrarea datelor personale ale Participantului, dar acesta are nevoie de acestea pentru a-și exercita sau apăra un drept într-o procedură judiciară.

**Dreptul la portabilitatea datelor:** Participantul are dreptul să obțină o copie a datelor personale pe care Administratorul le deține și să le refolesească sau să le utilizeze în scopuri proprii, dacă datele personale au fost furnizate de Participant, dacă prelucrarea se face prin mijloace automate și se bazează pe consimțământul Participantului sau pe administrarea contului Participantului.

**Dreptul la opoziție:** Participantul are dreptul să se opună anumitor tipuri de prelucrare a datelor personale, inclusiv prelucrării în scop de marketing direct, cu excepția situațiilor în care datele sunt prelucrate de Administrator pentru îndeplinirea obligațiilor legale și/sau contractuale.

**Dreptul la ștergerea datelor („dreptul de a fi uitat”):** Participantul are dreptul să solicite ștergerea sau eliminarea datelor personale în cazul în care nu mai există un motiv pentru care Administratorul să le prelucreze în continuare.

Drepturile pot fi exercitate de Participanți, prin transmiterea unei cereri scrise, la adresa de email [datepersonale@metropolitanlife.ro](mailto:datepersonale@metropolitanlife.ro) sau la adresa Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, etaj 4, unitatea 4B, sector 1, București.

Politica de prelucrare a datelor personale conține informații detaliate cu privire la modul în care Administratorul colectează, dezvăluie sau utilizează datele personale și drepturile Participantului cu privire la acestea.

Politica de prelucrare a datelor personale poate fi oricând consultată pe pagina de internet a Administratorului [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro). De asemenea, un exemplar al Politicii poate fi pus la dispoziția Participantului, în urma solicitării acestuia în acest sens, transmisă:

- la adresa de email: [datepersonale@metropolitanlife.ro](mailto:datepersonale@metropolitanlife.ro);
- pe cale poștală la adresa: Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, etaj 4, unitatea 4B, sector 1, București.

Pentru mai multe informații despre Politica de prelucrare a datelor personale ori pentru orice alte sugestii sau nemulțumiri cu privire modul în care datele personale sunt colectate, dezvăluite sau utilizate Participantul poate contacta Responsabilul cu protecția datelor la adresa Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, etaj 4, unitatea 4B, sector 1, București, la adresa de email [dpo-pensii@metropolitanlife.ro](mailto:dpo-pensii@metropolitanlife.ro) sau la telefon 021.208.4444.

### 3) Partea a treia

**Mențiuni privind posibilitatea de consultare a contractului de administrare și a contractului de societate civilă.**

Pe pagina de internet a Administratorului [www.metropolitanlife.ro](http://www.metropolitanlife.ro) pot fi consultate Contractul de Administrare și Contractul de Societate Civilă.

