ÎNREGISTRAT
991665
23. DEC. 2016
Metropolitan Life
S.A.F.P.A.P. S.A.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
INTRARE / IEȘIRE VP/SPP-DRA 3741
Ziua 22 Luna 12 Anul 2016

ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Direcția Reglementare-Autorizare Pensii Private

Către,

METROPOLITAN LIFE SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
Bucureşti, Sector 1, B-dul Lascăr Catargiu, Europe House, Nr. 47-53, Et. 4
Tel.: 40-21-2084444, Fax: 40-21-2084445

Domnului Mihai COCA-COZMA – Director General

Stimate Domn,

Prin prezenta, vă transmitem ataşat Avizul A.S.F. nr. 341/22.12.2016.

Cu stimă,

Director
Adina Maria DRAGOMIR

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

AVIZUL NR. 341 / 22.12.2016

Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. c) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 lit. c), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și ale art. 7 alin. (2) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere prevederile art. 11 alin. (3) și art. 15 alin. (1) din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 11, art. 12 și ale art. 15 din Norma nr. 7/2007 privind prospectul schemei de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, emisă în aplicarea acesteia,

Ca urmare a cererii formulate de către METROPOLITAN LIFE Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. de avizare a modificării Prospectului schemei de pensii private pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO, în prezent denumit Fondul de Pensii Administrat Privat METROPOLITAN LIFE, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/66478/16.09.2016,

În baza Notei Direcției Reglementare - Autorizare înregistrată la Cancelaria Președintelui cu nr. P 5565 / 19.12.2016, privind propunerea de avizare a modificării Prospectului schemei de pensii private pentru Fondul de Pensii Administrat Privat METROPOLITAN LIFE, administrat de METROPOLITAN LIFE Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.,

În urma deliberărilor din cadrul ședinței din data de _____,

emite următorul

AVIZ

Art. 1. – Se avizează modificarea Prospectului schemei de pensii private pentru Fondul de Pensii Administrat Privat METROPOLITAN LIFE, administrat de METROPOLITAN LIFE Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., în forma prezentată în anexă, parte integrantă din prezentul aviz.

Art. 2. – Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către METROPOLITAN LIFE Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., cu sediul în București, Sector 1, Bdul Lascăr Catargiu nr. 47-53, Europe House, Unitatea

Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București
Tel: +4021 659 60 84, Fax: +4021 659 62 55
Operator de date cu caracter personal nr. 33477

4B, et. 4, având numărul de înregistrare la O.N.R.C. J40/13196/09.07.2007 și Cod Unic de Înregistrare 22080817, autorizată prin Decizia nr. 57 din 01.08.2007, cu Codul de Înscriere în Registrul A.S.F. SAP-RO-22093254.

Art. 3. – Direcția Reglementare - Autorizare – Sectorul Sistemului de Pensii Private asigură comunicarea prezentului aviz.

PREŞEDINTE
MIŞU NEGRIŢOIU

Splaiul Independenţei nr. 15, sector 5, Bucureşti
Tel: +4021 659 60 84, Fax: +4021 659 62 55
Operator de date cu caracter personal nr. 33477

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE

« FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE»

Gradul de risc al fondului de pensii: mediu

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

Metropolitan Life Pensii Bucuresti 1

A. PROSPECTUL SIMPLIFICAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE 4
1) PRIMA PARTE 4
a. Informaţii despre fondul de pensii 4
b. Informaţii despre administrator 4
c. Informaţii despre depozitar 4
d. Informaţii despre auditorul financiar 4
2) PARTEA A DOUA 5
a. Definiţiile termenilor utilizaţi: 5
b. Condiţiile de eligibilitate, modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant la Fondul de pensii: 7
c. Drepturile participantului 9
d. Obligaţiile participantului 10
e. Informaţii privind politica de investiţii 10
f. Procedurile de calcul al valorii activului net şi al valorii unitare a activului net, modalitatea şi frecvenţa publicării acestor valori 14
g. Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a Fondului de pensii 14
h. Caracteristici ale contului individual al participanţilor 15
i. Procedura de convertire a contribuţiilor în unităţi de fond 15
j. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuţii şi din activul net, precum şi cuantumul taxei de audit 15
k. Procedura de transfer la un alt fond de pensii şi valoarea penalităţilor 15
l. Modalitatea de plată a activului personal al Participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată 17
m. Obligaţiile de informare ale administratorului faţă de Participanţi 21
n. Procedura de modificare a Prospectului 22
B. PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE 23
1) PRIMA PARTE 23
a. Informaţii despre Fondul de pensii 23
b. Informaţii despre Administrator 23
c. Informaţii despre depozitar: 24
d. Informaţii despre auditorul financiar: 24
2) PARTEA A DOUA 24
a. Definiţiile termenilor utilizaţi 24
b. Obiectivele Fondului de pensii 27
c. Condiţiile de eligibilitate, modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant la Fondul de pensii 27
d. Drepturile Participantului 29
e. Obligaţiile Participantului 30
f. Informaţii privind politica de investiţii 30
g. Direcţia de investiţii 35
h. Regimul fiscal al operaţiunilor Fondului de pensii 35
i. Procedura de calcul al valorii activului net şi al valorii unitare a activului net /modalitatea şi frecvenţa publicării 35
j. Procedura de calcul a ratei rentabilităţii/ modalitatea si frecvenţa publicării 36

ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

k. Caracteristici ale contului individual al participanţilor 36
l. Procedura de convertire în unităţi de Fond a contribuţiilor 37
m. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuţii şi din activul net, precum şi cuantumul taxei de audit 37
n. Resursele financiare ale Fondului de pensii 37
o. Procedura de transfer a participanţilor şi valoarea penalităţilor 37
p. Obligaţiile Administratorului 39
q. Obligaţiile de informare ale administratorului faţă de Participanţi 39
r. Procedura de modificare a Prospectului 40
s. Modalitatea de plată a activului personal al participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată 40
t. Prelucrarea datelor cu caracter personal 45
3) PARTEA A TREIA 45

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

2 2 DEC. 2016

Metropolitan Life Pensii Bucureşti 1

A. PROSPECTUL SIMPLIFICAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE

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 şi data deciziei de autorizare a Fondului de pensii: 104/28.08.2007;
iv. numărul şi data ultimului aviz de modificare a prospectului: 19/22.01.2016.

b. Informații despre administrator

i. denumirea administratorului: **Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA («Administratorul»);**
ii. codul unic de înregistrare: 22080817;
iii. numărul de înregistrare la Oficiul Naţional al Registrului Comerţului: J40/13196/09.07.2007;
iv. datele de contact:
1. Adresa: Bucureşti, 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
5. Adresa e-mail: pensii@metropolitanlife.ro

v. Numărul şi data deciziei de autorizare a administratorului: 57/01.08.2007

c. Informații despre depozitar

Denumirea depozitarului: **Unicredit Bank SA.**
Numărul şi data avizului Autoritatii: **Aviz nr. 284 din 18.08.2015**

d. Informații despre auditorul financiar

Activitatea **Fondului de pensii** aferentă exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2016 va fi auditată de către auditorului extern: **Deloitte Audit SRL.**
Numărul şi data avizului Autoritatii: Aviz nr. 49 din 1.08.2007

Activitatea **Fondului de pensii** aferentă exercițiilor financiare care se vor încheia la data de 31.12.2017 şi, respectiv, la data de 31.12.2018 va fi auditată de către auditorul extern: **MAZARS ROMANIA SRL.**
Numărul şi data avizului Autorității: Aviz nr. 312 din 12.12.2016

Autoritatea competentă în domeniul reglementării şi supravegherii sistemului de pensii private din România este **Autoritatea de Supraveghere Financiară**, cu sediul în Bucureşti, telefon 021-659.61.20, fax 021-659.62.55, adresa de web www.asfromania.ro, adresa de e-mail office@asfromania.ro **(« Autoritatea »).**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

2) Partea a Doua

a. Definiţiile termenilor utilizaţi:

Următorii termeni folosiţi cu majusculă în cuprinsul prezentului Prospect au următoarele semnificaţii:

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

« **Activul net total al Fondului de pensii la o anumită dată** » înseamnă, la o anumită dată, valoarea care se obţine prin deducerea valorii obligaţiilor 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 unităţi de fond deţinute de acesta, înmulţite cu valoarea la zi a unei unităţi de fond.

« **Act individual de aderare** » înseamnă înscrisul prin care o persoană îşi manifestă voinţa de a fi parte la contractul de societate civilă şi la Prospect.

« **Administrator** » înseamnă **Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**, o societate comercială pe acţiuni constituită în conformitate cu dispoziţiile 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 obţină acordul de aderare a participanţilor.

« **Beneficiar** » înseamnă moştenitorul 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 Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 93/2012, privind înfiinţarea, organizarea şi funcţionarea Autorităţii de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările şi completările ulterioare.

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

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

« **Contract de depozitare** » înseamnă contractul încheiat între Administrator, ca reprezentant al Fondului de pensii în relaţiile cu terţii, şi Depozitar, având ca obiect depozitarea Activelor Fondului de pensii.

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

« **Contribuţii** » înseamnă sumele plătite de Participanţi şi/sau în numele acestora la Fondul de pensii.

« **Consiliul** » înseamnă Consiliul de Administraţie al Administratorului.

« **Depozitar** » înseamnă instituţia de credit din România, autorizată de Banca Naţională a României, în conformitate cu legislaţia bancară, ori sucursala din România a unei instituţii de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, avizată de Autoritate pentru activitatea de depozitare, căreia îi sunt încredinţate spre păstrare, în condiţii de siguranţă, toate Activele Fondului de pensii.

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

« **Exchange Traded Commodities** » înseamnă entităţi admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparţinând Spaţiului Economic European sau din SUA special create pentru a urmări performanţa unui indice referitor la mărfuri sau a preţului uneia sau a mai multor mărfuri şi pentru care există cel puţin un formator de

piaţă (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că preţul instrumentelor financiare admise de ETC urmăreşte evoluţtia 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 participanţi, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară şi cu dispoziţiile Legii 411/2004 cu modificările şi completarile ulterioare.

« **Instrumente financiare** » înseamnă titluri financiare şi 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 pieţei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenţa mai mică de un an şi 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 şi pe acţiuni;

vii. Opţiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)- (iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri, inclusiv opţiuni pe curs de schimb şi pe rata dobânzii;

viii. Orice alt instrument admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European sau pentru care s-a facut o cerere de admitere la tranzacţionare pe o astfel de piaţă.

« **Instrumente financiare derivate** » înseamnă instrumente ale căror caracteristici şi valoare depind de un activ care stă la baza acestora, în mod obişnuit mărfuri, obligaţiuni, acţiuni sau fonduri monetare. În acestea sunt incluse, fără a se limita la, Instrumentele financiare definite la punctele (iv) şi (vii) din definiţia Instrumentelor financiare, menţionată mai sus, combinaţii ale acestora, precum şi alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale Autoritatii de Supraveghere Financiara.

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

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

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

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

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

«**OPCVM tranzacţionabil** »– exchange traded fund – înseamnă organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat în conformitate cu reglementările comunitare în vigoare, care emite unităţi de fond sau acţiuni tranzacţtionate continuu în timpul şedinţei de tranzacţionare pe cel puţin o piaţă reglementată şi care are cel puţin un formator de piaţă (market maker) care întreprinde acţiunile necesare pentru a asigura că valoarea de piaţă nu variază semnificativ faţă de valoarea activului net al respectivului OPCVM.

« **Schema de Pensii Private** » reprezintă un sistem de termene, condiţii şi reguli pe baza cărora Administratorul investeşte activele Fondului de pensii în scopul dobândirii de către Participanţi a unei Pensii private.

« **Valoarea unităţii de fond** » reprezintă raportul dintre valoarea Activului net al Fondului de pensii la o anumită dată şi numărul total de unităţi ale Fondului de pensii la aceeaşi dată.

« **Plătitor** » înseamnă persoana fizică sau juridică care, după caz, reţine şi virează contribuţia individuală de asigurări sociale.

« **Pondere zilnică a unui fond** » înseamnă raportul dintre activul net total al fondului şi 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.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

« **Provizion tehnic** » înseamnă un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiţii care acoperă riscurile biometrice şi pe cele privind investiţiile.
« **Rată de rentabilitate a unui fond de pensii** » înseamnă logaritm natural din raportul dintre valoarea unităţii de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei şi valoarea unităţii de fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferenţa dintre valoarea unităţii de fond din ziua respectivă şi valoarea unităţii de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unităţii de fond din ziua precedentă.
« **Rată medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor** » înseamnă suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecărui fond pe o perioadă şi ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii pe aceeaşi perioadă.
« **Reverse repo** » înseamnă acordul prin care Fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacţionare şi care implică transferul proprietăţii asupra activelor eligibile respective de la vânzător la cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară si la un preţ stabilit la data încheierii tranzacţiei.
« **Riscuri biometrice** » înseamnă riscurile legate de deces, invaliditate şi longevitate.
« **Instituţia de evidenţă** » înseamnă instituţia care are ca atribuţie legală evidenţa asiguraţilor din sistemul public de pensii, respectiv Casa Naţională de Pensii Publice denumită în continuare CNPP, şi casele de pensii sectoriale.

b. <u>Condiţiile de eligibilitate, modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant la Fondul de pensii:</u>

i. **Condiţii de eligibilitate:**
Persoanele eligibile să adere la Fondul de pensii sunt acele persoane care îndeplinesc următoarele condiţii:
1. persoanele în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidenţă de către instituţia de evidenţă în sistemul asigurarilor sociale, în baza documentului de asigurare precum şi
2. persoanele care nu au împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la Fondul de pensii şi sunt asigurate la sistemul public de pensii şi a căror identitate nu constituie informaţie clasificată, potrivit legii.

ii. **Dobândirea calităţii de Participant:**
Persoana eligibilă dobândeşte calitatea de participant la Fondul de pensii administrat privat prin îndeplinirea uneia din următoarele condiţii:
1. a aderat la Fondul de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare şi instituţia de evidenţă a validat actul individual de aderare;
2. a fost repartizată aleatoriu de către instituţia de evidenţă şi validată la Fondul de pensii administrat privat.

iii. **Încetarea calităţii de Participant**:
Calitatea de participant la Fondul de pensii administrat privat încetează la data radierii acestuia din Registrul participanţilor, de către instituţia de evidenţă, în următoarele cazuri:
1. Prin deschiderea dreptului la pensia privată;
2. Prin decesul participantului;
3. Prin pensionarea de invaliditate pentru pierderea totală a capacităţii 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 participanţilor.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

5. Prin hotărâre judecătorească definitivă de desfiinţare a actului individual de aderare pentru participantul respectiv.
6. Prin decizie a Administratorului de desfiinţare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării atribuţiei agentului de marketing de obţinere a acordului de aderare la Fondul de Pensii, ca urmare a reclamaţiei participantului.
7. Alte situaţii prevăzute de normele Autoritatii.

Principalele drepturi şi obligaţii ale Participanţilor la Fondul de pensii sunt reglementate de Legea nr. 411/2004 şi de Norme.

Aderarea la un fond de pensii este o opţiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale este interzisă.

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

Toţi participanţii la un fond de pensii au aceleaşi drepturi şi obligaţii şi 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 instituţia de evidenţă 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.

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

Agentul de marketing va desfăşura 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 atribuţii principale:

i. să solicite o copie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
ii. să confrunte datele din actul de identitate original cu copia acestuia, precum şi cu datele înscrise în actul individual de aderare şi să verifice perioada de valabilitate a actului de identitate;
iii. să prezinte prospectul în vigoare la data semnării şi să înmaneze gratuit un exemplar al prospectului simplificat persoanei care aderă şi, la cererea persoanei eligibile, un exemplar al prospectului detaliat;
iv. să înmaneze persoanei eligibile un exemplar corect completat şi semnat al actulului individual de aderare, în original.

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

Administratorul întocmeşte în fiecare luna un raport care cuprinde informaţii despre persoanele eligibile care au semnat un act individual de aderare şi la data de 25 a fiecărei luni îl transmite pe suport electronic, sub semnătură electronică extinsă, către instituţia de evidenţă şi Autorităţii.
În baza acestui raport, instituţia de evidenţă verifică:
a) dacă persoana este înscrisă în Registrul participanţilor;
b) dacă persoana este înscrisă în Registrul de evidenţă al asiguraţilor din sistemul public de pensii, dacă are vârsta de maximum 45 de ani la data semnării actului de aderare şi dacă datorează cel puţin o contribuţie de asigurări sociale în ultimele 6 luni anterioare datei validării, în conformitate cu unul dintre documentele de asigurare depuse la instituţia de evidenţă
c) dacă persoana figurează cu un singur act individual de aderare raportat la instituţia de evidenţă, în cadrul aceleiaşi raportări;

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

d) dacă persoana este înscrisă în Registrul participanţilor al altei instituţii de evidenţă.

Până în data de 10 a lunii următoare transmiterii raportului, instituţia de evidenţă actualizează Registrul participanţilor şi înscrie în acesta, ca validate, informaţiile din actele de aderare pentru persoanele care îndeplinesc condiţiile menţionate mai sus.
Instituţia de evidenţă invalidează informaţiile 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 evidenţă al asiguraţilor din sistemul public de pensii sau nu se regăsesc cu cel puţin o obligaţie de plată în ultimele 6 luni anterioare validării, în documentele de asigurare înregistrate la instituţia de evidenţă;

b) au aderat şi au fost validate anterior raportării lunare curente sau pentru care au fost raportate mai multe acte individuale de aderare în cadrul aceleiaşi raportări lunare;

c) au semnat acte individuale de aderare care nu sunt corect completate sau nu cuprind toate informaţiile solicitate, cu excepţia denumirii şi codului unic de înregistrare al angajatorului, precum şi a numarului de telefon şi e-mail-ului persoanelor eligibile.

d) figurează în Registrul participanţilor al altei instituţii de evidenţă, comunicând administratorului instituţii de evidenţă 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 evidenţă al asiguraţilor din sistemul public de pensii, dar pentru care Administratorul deţine un act individual de aderare completat şi semnat, precum şi copia actului de identitate, Administratorul trebuie să includă datele lor în următoarele minim trei rapoarte către instituţia de evidenţă şi către Autoritate, începând cu luna următoare semnării actului individual de aderare.

În data de 12 a fiecărei luni, instituţia de evidenţă transmite Administratorului şi Autorităţii un raport cu persoanele invalidate şi cu persoanele validate (înscrise în Registrul participanţilor), în urma procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanţilor.

În termen de 30 zile calendaristice de la data primirii raportului instituţiei de evidenţă, Administratorul are obligaţia 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 acelaşi timp calitatea de participant la mai multe fonduri de pensii administrate privat şi poate avea un singur cont, la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepţia beneficiarilor participanţilor decedaţi.

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

Participantul la Fondul de pensii nu se poate retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuţii de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

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

c. **Drepturile participantului**

i. dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condiţiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
ii. dreptul de proprietate asupra activului personal;
iii. dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
iv. dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
v. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate şi ale Prospectului.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

d. Obligaţiile participantului

i. să comunice Administratorului şi angajatorului orice modificare a datelor sale personale şi să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;

ii. să depună la sediul Administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;

iii. orice alte obligaţii rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate şi ale Prospectului.

e. Informaţii privind politica de investiţii

i. Strategia de investire a activelor, în raport cu natura şi durata obligaţiilor

Politica investiţională pentru **Fondul de Pensii** urmăreşte să atingă gradul de siguranţă corespunzător al Activelor **Fondului de Pensii**, maximizarea rentabilităţii investiţiei în condiţiile gradului de risc asumat. Activităţile de investiţii sunt desfăşurate în aşa fel încât să ducă la dobândirea unei creşteri stabile a valorii unităţii de fond pe termen lung, dar şi la menţinerea unei alocări optime a Activelor **Fondului de Pensii.**

Strategia investiţională pentru **Fondul de Pensii** este orientată spre minimizarea riscurilor investiţionale şi spre realizarea unei rate a rentabilităţii, pe termen lung, situată deasupra mediei fondurilor de pensii cu acelaşi grad de risc.

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

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

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 pieţei monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:

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

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

(iii) certificate de trezorerie admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată sau tranzacţionate pe o piaţa secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European – 20%;

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

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

3) 30% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European sau care se tranzactioneaza in afara pietei reglementate.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

4) 50% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în valori mobiliare admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:

(i) acţiuni şi drepturi admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European – 50%;

(ii) obligaţiuni corporatiste care se tranzactioneaza şi în afara pieţei reglementate, cu excepţia obligaţiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat - 30%.

5) 15% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în titluri emise de state terţe, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparţinând Spaţiului Economic European.

6) 10% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state terţe, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European sau care se tranzactioneaza în afara pieţei reglementate.

7) 5% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menţionate la alineatul 10), admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparţinând Spaţiului 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 şi titluri de participare emise de AOPC înfiinţtate ca fonduri de investiţii închise, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European.

10) 15% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare, Banca Europeană de Investiţii, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparţinând Spaţiului Economic European.

Administratorul poate investi numai în obligaţiuni sau în alte titluri de creanţă ale emitenţilor din state aparţinând Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European, ori din state terţe, care au calificativul "investment grade", cu excepţia:

a. Titlurilor de stat emise de statul român şi a obligaţiunilor emise de autorităţi ale administraţiei publice locale;
b. Obligaţiunilor corporatiste ale emitenţilor din România care au garanţia explicită şi integrală a statului român;
c. Obligaţiunilor corporatiste ale emitenţilor din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii: i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României şi ii) niciunul din calificativele de performanţă acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

22 DEC. 2016

Fondul de Pensii nu poate deţine mai mult de:
- 10% din numărul total de acţiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acţiunile ordinare, cât şi acţiunile preferenţiale;
- 10% din acţiunile preferenţiale ale unui emitent;
- 25% din titlurile de participare emise de către un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiţii sau ETC;
- 10% din obligaţiunile unui emitent, cu excepţia titlurilor de stat.

În cazul în care în procesul de investire sunt depăşite în mod pasiv limitele maxime de variaţie, în maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data depăşirii limitei, administratorul are obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiţionale prevăzute de legislaţia în vigoare şi de prezentul prospect, cu excepţia limitei de 10% din obligaţiunile unui emitent, prevăzute în paragraful anterior, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.
Abaterile de la limitele investiţionale ca urmare a convertirii contribuţiilor, a transferurilor participanţilor sau a plăţii activului personal al participanţilor nu reprezintă abatere pasivă, iar administratorul are obligaţia să corecteze aceste abateri în maximum 1 zi lucrătoare.

ii.2. Evaluarea şi managementul riscurilor asociate structurii portofoliului

Priorităţile politicii investiţionale urmărite de Administrator au în vedere siguranţa Activelor **Fondului de Pensii** şi maximizarea profiturilor pe termen lung, precum şi menţinerea rentabilităţii **Fondului de Pensii** peste rata de rentabilitate minimă calculată de către Autoritate la sfârşitul fiecărui trimestru, conform normelor în vigoare. Activităţile investiţionale constau într-o selecţie atentă a instrumentelor financiare, precedată de analiza acestora atât la nivel macro cât şi micro. Politica investiţională pune accentul pe diversificarea Activelor **Fondului de Pensii**, un aspect cheie în vederea siguranţei activelor aflate în administrare.

În vederea luării celor mai bune decizii privind investiţiile, anterior fiecărei investiţii de active, se evaluează riscurile pe care le au respectivele instrumente financiare.
Riscurile specifice structurii portofoliului, sunt împărţite în două categorii principale:

a. **Riscuri financiare**, care includ: riscul de piaţă, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul suveran/riscul de credit de ţară.
b. **Riscuri non-financiare:** riscul de decontare (contrapartidă), riscul operaţional, riscul de conformitate, reputational si alte riscuri precum riscul politic, riscul de taxare.

Riscul de piaţă (risc financiar) - riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuaţii nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor preţuri de piaţă, Astfel:

1) Riscul fluctuaţiei ratelor dobânzilor de pe piaţă (risc financiar din categoria riscului de piaţă) afectează valoarea curentă a investiţiilor **Fondului de Pensii** şi rata rentabilităţii investiţiilor. Pentru a minimiza efectele negative ale modificărilor ratelor dobânzilor asupra valorii portofoliului investiţional, directorul de investiţii monitorizează continuu sensibilitatea la aceste schimbări, în special prin calculul indicatorului "*Duration*" (durată). Prin structurarea portofoliului şi selectarea instrumentelor financiare cu date de scadenţă 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 piaţă), poate să apară în măsura în care **Fondul de Pensii** deţine active în alte valute. Această expunere faţă de cursul de schimb poate fi limitată printr-un instrument financiar derivat.
3) Riscul referitor la preţul per acţiune/mărfuri (risc financiar din categoria riscului de piaţă), este determinat în particular de situaţia existentă pe piaţa financiară pe care societatea a emis acţiunile. Directorul de investiţii va limita riscul specific printr-o selecţie atentă care va avea la bază o analiză fundamentală a emitentului şi diversificarea portofoliului în aşa fel încât modificările de preţ care le-ar putea afecta negativ să fie compensate prin modificările corespunzătoare ale preţurilor celorlalte tipuri de acţiuni din portofoliu.

22 DEC. 2016

Administratorul poate proteja portofoliul de investiţii al **Fondului de Pensii** exclusiv împotriva riscului valutar, prin tranzactii cu instrumente financiare derivate de tipul contracte futures şi opţiuni realizate numai pe pieţe reglementate.

Prin excepţie de la prevederile alineatului anterior, administratorul poate proteja portofoliul de investiţii al fondului de pensii private împotriva riscului valutar prin intermediul instrumentelor financiare derivate de tipul forward şi swap tranzacţionate in afara pieţei 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 disponibilităţi băneşti în vederea stingerii obligaţiilor. În vederea diminuării acestui risc, pentru a evita dificultăţile la vânzarea sau cumpărarea activelor pe piaţa 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 fluctuaţii ale bonităţii emitenţilor de valori mobiliare, contrapartidelor şi oricăror debitori faţă de care este expus **Fondul de Pensii**. Acest risc poate fi diminuat prin selecţia prudentă a emitenţilor în care sunt plasare activele **Fondului de Pensii** şi limitarea expunerii faţă de un emitent, conform cerintelor ASF. De asemenea, reglementările Autorităţii impun selecţia emitenţilor al căror rating acordat de agenţiile de evaluare financiară este „investment grade", cu anumite excepţii prevăzute de legislaţia în vigoare.

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

Riscul suveran/riscul de credit de ţară (risc financiar) este riscul asociat cu riscul de credit, care este generat de condiţiile economice, sociale şi politice din ţara de origine a debitorului.

În cadrul activităţilor investiţionale, nu se poate evita ***riscul de decontare/contrapartidă (risc non-financiar)***, referitor la realizarea corectă de către parteneri a tuturor instrucţiunilor referitoare, de exemplu, la plata efectuată la termen sau livrarea valorilor mobiliare. Directorul de investiţii reduce acest risc prin selecţia atentă a partenerilor cu o situaţie financiară stabilă. Atunci când se decide intrarea într-un parteneriat, ratele de risc alocate acestora de agenţiile de rating de recunoaştere internaţională cum ar fi Standard & Poor's sau Moody's joacă de asemenea un rol important. Minimizarea riscului de decontare a tranzacţiei este de asemenea asigurată de către Depozitar prin controlul şi decontarea tuturor tipurilor de tranzacţii ordonate de Administrator prin instrucţiunile de decontare. De asemenea, prin utilizarea DVP Delivery versus Payment (Livrare contra Plată) ca metodă de decontare, se incearcă o reducere a acestui tip de risc.

Riscul operaţional (risc non-financiar) riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncţionale, personalului, sistemelor, proceselor şi mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice şi de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrităţii, infrastructurii, controlabilităţii şi continuităţii, precum şi riscurile aferente externalizării activităţii.

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

De asemenea, posibilele schimbări ale cadrului legislativ, în special cu privire la mediul de afaceri, funcţionarea sistemului asigurărilor sociale sau mediul fondurilor de pensii private (limite investiţionale, categorii de investiţii acceptabile, etc.) pot avea un efect negativ asupra

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

22 DEC. 2016

performanţelor financiare ale emitenţilor de titluri de valoare sau capacităţile investiţionale ale fondului de pensii private. Directorul de investiţii monitorizează îndeaproape şi analizează tendinţele din mediul politic care ar putea genera schimbări legislative, în aşa fel încât riscurile de tip juridic să fie reduse pe cât posibil.

Riscul reputational ***(risc non-financiar)*** - riscul de pierdere determinat de percepţia nefavorabilă asupra imaginii administratorului şi/sau **a Fondului de Pensii** de către participanţi, potenţiali participanţi, contrapartide, acţionari, investitori, autorităţi de supraveghere şi altele similar.

Administratorul aplică, de asemenea, propriile restricţii şi limite de natură internă atât asupra investiţiilor **Fondului de Pensii**, cât şi asupra procesului investiţional în sine în vederea reducerii riscurilor implicate de investirea activelor pe care le deţine.

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

iii. Pieţele financiare pe care investeşte Administratorul

Administratorul investeşte activele **Fondului de Pensii** pe pieţe finaciare din:

a) România;
b) Statele membre ale Uniunii Europene ori aparţinând Spaţiului Economic European;
c) State terţe,

Administratorul investeşte activele **Fondului de Pensii** în instrumente tranzacţionate pe piaţa primară, pe piaţa reglementată, in afara pietei reglementate (OTC) şi pe piaţa secundară bancară.
Performanţele anterioare nu reprezintă o garanţie a realizărilor viitoare.
Suma totală cuvenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.
Autorizarea de către Autoritate a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanţie pentru realizarea obiectivelor investiţionale ale **Fondului de Pensii**.

f. <u>Procedurile de calcul al valorii activului net şi al valorii unitare a activului net, modalitatea şi frecvenţa publicării acestor valori</u>

Aceste proceduri sunt în conformitate cu normele Autorităţii, frecvenţa publicării acestor valori fiind saptamânală. Participantul poate verifica, în orice moment, evoluţia activului personal net la următoare adresa: www.metropolitanlife.ro.
Săptămânal, Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web (www.metropolitanlife.ro), în fiecare a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informaţii:
a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
c) numărul total de unităţi de fond total al Fondului de pensii;
d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.

g. <u>Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a Fondului de pensii</u>

Este în conformitate cu normele Autorităţii. Administratorul calculează şi raportează trimestrial Autorităţii rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.
Administratorul publică trimestrial pe pagina 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 atenţiona 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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

din categoria de risc aferentă.

h. Caracteristici ale contului individual al participanţilor

Fiecare Participant are un cont individual în care sunt înregistrate Contribuţiile, transferurile şi alte tranzacţii aferente. Activele personale ale Participantului sunt calculate zilnic în termenii Unităţilor de fond, numărul de Unităţi de fond ale contului individual fiind exprimat în cifre cu şase zecimale. Valoarea Activelor personale ale Participantului se calculează prin înmulţirea numărului de Unităţi de fond cu valoarea Unităţii de fond la data efectuării calculelor.

Participantul este proprietarul activelor personale existente în cont. Activele personale nu pot face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacţii, sub sancţiunea nulităţii actelor respective. Activele personale nu pot fi gajate sau cesionate, nu pot fi folosite pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancţiunea nulităţii.

Activul personal net acumulat în contul participantului poate fi folosit doar pentru achiziţionarea unei pensii private. Fac excepţie următoarele categorii:
- beneficiarii care nu au calitatea de participant;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afecţiuni care nu mai permit reluarea activităţii, conform Legii nr. 263/2010, cu modificările şi completările ulterioare, şi 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 contribuţiilor în unităţi de fond

Contribuţiile la Fondul de pensii şi transferurile de lichidităţi băneşti la un fond de pensii sunt transformate în Unităţi de fond în termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora. Convertirea contribuţiilor în unităţi de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată şi certificată de către depozitar.

j. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuţii şi din activul net, precum şi cuantumul taxei de audit

Administratorul stabileşte comisioanele percepute conform prevederilor legale în vigoare. Nivelul comisioanelor percepute de către Administrator este după cum urmează:
1. Un procent de 2,5% din Contribuţiile brute încasate de la participanţi, care se deduce înainte de convertirea contribuţiilor în Unităţi de fond şi se transferă către Administrator;
2. Un procent de 0,05% lunar din valoarea activului net total al Fondului de pensii, calculat şi înregistrat zilnic şi regularizat la sfârşitul lunii conform documentelor justificative.

Fondul de pensii suportă şi cheltuielile privind activitatea de audit, astfel:
- pentru auditarea activităţii Fondul de pensii aferentă exerciţiului financiar care se încheie la data de 31.12.2016, taxa anuală de auditare este în sumă de 13.600 lei, la care se adaugă TVA;
- pentru exerciţiile financiare încheiate la data de 31.12.2017 şi, respectiv, la data de 31.12.2018 taxa anuală de auditare este în sumă de 25.400 lei, inclusiv TVA.

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

k. Procedura de transfer la un alt fond de pensii şi valoarea penalităţilor

Transferul Participanţilor la un alt fond de pensii administrat privat este liber, cu condiţia respectării procedurilor legale.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

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

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care doreşte să îşi transfere Activele personale la **Fondul de Pensii**, trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:

1. să semneze un act individual de aderare la **Fondul de Pensii**, marcând opţiunea 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 puţin 30 de zile înainte de data aderării efective la **Fondul de Pensii**.

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

Formularul de notificare poate fi procurat de Participant şi prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorităţii (www.asfromania.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, dintre care:

a. un exemplar va fi păstrat de către Participant;
b. un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care Participantul doreşte 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 doreşte să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la **Fondul de Pensii** şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei, cu semnătura în original, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Este interzisă implicarea agenţilor de marketing în operaţiunile de transfer.

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

Obţinerea 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 doreşte să se transfere.

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care doreşte să îşi transfere Activele personale către un alt fond de pensii administrat privat trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:

1. să semneze un act individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care doreşte să se transfere, marcând opţiunea referitoare la transfer;
2. să notifice Administratorul conform modelului prevăzut în norma în vigoare referitoare la transfer, în scris, cu cel puţin 30 de zile înainte de data aderării efective la alt fond de pensii administrat privat.

Administratorul fondului de pensii administrat privat la care doreşte să se transfere Participantul pune la dispoziţia solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze şi formularul de notificare, pe care Participantul trebuie să îl transmită către Administrator.

Formularul de notificare poate fi procurat de participant şi prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorităţii (www.asfromania.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, dintre care:

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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

După semnarea actului individual de aderare la fondul la care doreşte 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 şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei, cu semnătura în original, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

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

Dacă documentaţia necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut de lege, notificarea se soluţionează la următorul termen de depunere a documentaţiei.

În cazul în care documentaţia 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 documentaţiei 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 agenţilor de marketing în operaţiunile de transfer.

În cazul în care contravaloarea activului personal al Participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferenţa se acoperă din provizionul tehnic constituit de Administrator. Transferul disponibilităţilor băneşti 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:

i. Participanţilor care solicită transferul ca urmare a modificării Prospectului Schemei de Pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 2 luni de la autorizarea modificării Prospectului;

ii. Participanţilor care au fost angajaţi în misiuni peste hotare ordonate de statul român şi au făcut obiectul repartizării aleatorii ca urmare a imposibilităţii de a adera la un fond de pensii administrat privat în termenul prevăzut de lege şi de normele Autorităţii. Dovada o reprezintă adeverinţa eliberată în acest scop de către angajator.

Transferurile se vor face în conformitate cu normele Autorităţii.

I. Modalitatea de plată a activului personal al Participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată

Utilizarea activului personal net în caz de invaliditate a Participantului

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru invalidităţi care afectează ireversibil capacitatea de muncă, în condiţiile Legii nr. 263/2010 *privind sistemul unitar de pensii publice*, cu modificările şi completările ulterioare, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, Participantul, personal sau prin mandatar având procură specială şi autentică, depune la Administrator următoarele documente:

a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;

b) decizia administrativă privind acordarea pensiei de invaliditate;

c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conţine menţiunea „*nerevizuibil prin afecţiune*" sau „*nerevizuibil*" conform Legii pensiilor publice, 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 declaraţie pe propria răspundere privind faptul că nu deţine acest certificat, după caz.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

22 DEC. 2016

Documentele prevăzute la lit. b) - e) se prezintă:
a) în original şi în copie, Administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul; sau
b) în copie legalizată, situaţie în care documentele pot fi transmise prin intermediul serviciilor poştale sau similare.

În cazul în care Participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii şi depune copia acestuia, administratorul păstrând copia după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul.

În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, Participantul sau mandatarul indică modalitatea aleasă de efectuare a plăţii sumelor cuvenite, conform prevederilor legale aplicabile, cu specificarea tuturor informaţiilor necesare efectuării plăţii.

În cazul în care Participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligaţia completării documentaţiei necesare pentru plata activului personal net (*menţionate anterior*) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN şi titularul.

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

Plata contravalorii activului personal net se face către Participant, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare.

Plata sumei se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentaţiei corecte şi complete.

În situaţia în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum şi lipsa unor documente, Administratorul va solicita Participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului iniţial, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentaţiei complete.

Suma cuvenită şi care urmează a fi plătită către Participant se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată şi raportată de Administrator şi de Depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face plata, din care se scad deducerile legale şi comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor bancare sau taxele poştale, după caz.

Anularea unităţilor de fond aferente plăţii contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeaşi zi cu plata sumei din contul operaţional în contul DIP al fondului de pensii administrat privat (*astfel cum este el reglementat de normele legale în vigoare*), plata din contul DIP către Participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

Administratorul va plăti Participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat şi garanţiile prevăzute în prezentul Prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poştale vor fi deduse din suma reprezentând activul personal net al Participantului.

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

Utilizarea activului personal net al Participantului în caz de deces

În cazul decesului Participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, pe numele beneficiarului/beneficiarilor se va deschide câte un cont la Fondul de pensii, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

a. cumularea conturilor la un singur fond de pensii dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii;

b. plata unică a contravalorii cotei părţi cuvenite din activul personal net al participantului decedat, dacă nu are calitatea de participant.

Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plăţii.Pentru a primi contravaloarea activului personal în cazul decesului Participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială şi autentică, sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanţa de tutelă în forma definitivă, trebuie să depună la sediul Administratorului următoarele documente:

a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;

b) certificatul de deces;

c) certificatul de moştenitor/legatar, certificatul de moştenitor suplimentar, actul de partaj voluntar, după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă, din care să rezulte calitatea de moştenitor/legatar şi cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului decedat;

d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii.

Documentele prevăzute la lit. b) - d) se prezintă:

a) în original şi în copie, Administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul; sau

b) în copie legalizată, situaţie în care documentele pot fi transmise prin intermediul serviciilor poştale sau similare.

În situaţia în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de persoana care exercită drepturile şi obligaţiile părinteşti sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, Administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul.Beneficiarul care este participant la un fond de pensii administrat privat nu poate ceda prin actul de partaj dreptul de proprietate asupra contravalorii activului net al participantului decedat.

În cererea de revendicare a activului personal net al Participantului decedat, beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menţionează denumirea acestuia.

Administratorul are obligaţia 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 cuvenite fiecărui beneficiar în contul personal deţinut 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 unităţilor de fond cuvenite se realizează în aceeaşi zi cu ziua transferului, în baza documentaţiei prevăzute de normele legale în vigoare la data plăţii.

Administratorul transferă în contul fiecărui beneficiar participant la un alt fond de pensii administrat privat cota-parte cuvenită din activul personal net, iar pentru fiecare beneficiar participant la acelaşi fond cu participantul decedat, cota-parte cuvenită din activul personal net este transferată direct în conturile acestora, sub formă de unităţi de fond.

În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant, plata sumei reprezentând cota-parte cuvenită din activul personal net al Participantului este efectuată prin virament bancar sau prin mandat poştal pentru fiecare beneficiar.

ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA
22 DEC. 2016

Plata sumei se efectuează către beneficiarul/beneficiarii participantului decedat, reprezentarea prin mandatar a acestuia/acestora fiind permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare.

În cererea de revendicare a activului personal net al Participantului decedat, beneficiarul sau mandatarul indică modalitatea de efectuare a plăţii drepturilor beneficiarului, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poştal, cu specificarea tuturor informaţiilor necesare efectuării plăţii.

În cazul în care beneficiarul/beneficiarii solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta/aceştia are/au obligaţia completării documentaţiei cu extrasul de cont care certifică codul IBAN şi titularul.

Plata sumelor prevăzute se face în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoţite de documentaţia completă şi corecte.

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

Suma cuvenită şi care urmează a fi plătită către beneficiar se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată şi raportată de administrator şi de depozitar pentru ziua lucrătoare precedenta celei în care se face plata din care se scad deducerile legale şi comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poştale, după caz.

Anularea unităţilor de fond aferente plăţii contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeaşi zi cu plata sumei din contul operaţional în contul DIP, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

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

a) persoana care exercită drepturile şi obligaţiile părinteşti faţă de minor, respectiv părinţii, părintele supravieţuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi şi obligaţii potrivit legii;

b) curatorul desemnat special în acest sens.

Beneficiarii minori cu capacitatea de exerciţiu 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 poştal la adresa de domiciliu a minorului.Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poştale vor fi deduse din suma cuvenită.

Prescripţia 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 judecătoreşti declarative a morţii.

Administratorul plăteşte beneficiarului/beneficiarilor cota-parte cuvenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat calculat în conformitate cu prevederile legale în vigoare la data plăţii şi garanţiile prevăzute în prezentul prospect.

Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.

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

Drepturile cuvenite în calitate de beneficiar şi nerevendicate în termenul general de prescripţie de 3 ani devin resurse financiare ale Fondului, distribuindu-se în mod proporţional tuturor participanţilor.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

fondului în prima zi lucrătoare ulterioară datei împlinirii termenului de prescripţie sau în ziua imediat următoare zilei în care administratorul a luat cunoştinţă de împlinirea termenului general de prescripţie.

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

În cazul Participantilor decedati sau a celor care beneficiază de pensie de invaliditate, calitatea de Participant încetează la data radierii acestuia din Registrul participanţilor de către instituţia de evidenţă.

Condiţiile începerii şi plăţii pensiei private

Activul personal al Participantului poate fi folosit în mod exclusiv pentru achiziţionarea unei Pensii private.

Dreptul la pensie privată al oricărui Participant se deschide de la data îndeplinirii condiţiilor de pensionare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 263/2010.

Drepturile Participantului pot fi transferate în alte ţări în care acesta are domiciliul sau reşedinţa, în condiţiile reglementate prin acordurile şi convenţiile internaţionale la care România este parte, în moneda ţărilor respective sau într-o altă monedă asupra căreia s-a convenit.

Participantul al cărui activ personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilite prin normele Autorităţii primeşte o plată unică sau plăţi eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la cerere.

Organizarea şi funcţionarea sistemului de plată a pensiilor reglementate şi supravegheate de ASF vor fi reglementate prin lege specială.

m. <u>Obligaţiile de informare ale administratorului faţă de Participanţi</u>

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

i. Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă de corespondenta comunicată, pâna la termenul stabilit prin normele Autorităţii, despre situatia activului personal al Participantului;

ii. Administratorul este obligat să transmită Participantului şi beneficiarului său, după caz, reprezentanţilor acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informaţie relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii;

iii. Administratorul pune, la cerere, la dispoziţia Participanţilor şi beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanţilor acestora declaraţia privind politica de investiţii, conturile şi rapoartele anuale;

iv. Fiecare participant sau beneficiar primeşte, de asemenea, la cerere, informaţii detaliate şi de substanţă privind: riscul investiţiei, gama de opţiuni de investiţii, dacă este cazul, portofoliul existent de investiţii, precum şi informaţii privind expunerea la risc şi costurile legate de investiţii;

v. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alin. (i) - (iv), informaţii suplimentare privind participarea sa la Fondul de pensii, Administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informaţii;

vi. Tariful serviciului prevăzut la alin. (v) se stabileşte anual de către Autoritate. Cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăşi costul efectiv al punerii la dispoziţie a informaţiilor.

vii. În cazul în care un Participant din România îşi schimbă locul de muncă, domiciliul sau reşedinţa într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informaţii adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată şi opţiunile sale posibile în acest caz.

ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

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

a) Numărul total de participanţi ai Fondului de pensii şi structura acestora pe grupe de sex şi vârstă;
b) Structura portofoliului de investiţii al Fondului de pensii.
   Administratorul pune raportul anual la dispoziţia oricărei persoane care solicită dobândirea calităţii 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 participanţilor cu informaţii corecte şi complete despre activitatea desfăşurată în anul calendaristic precedent.

Săptămânal, Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web (www.metropolitanlife.ro), în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informaţii:

a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
c) numărul total de unităţi 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 Administraţie, cu avizul Autorităţii. Prospectul se modifică şi 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 , după fiecare modificare avizată de Autoritate.

De asemenea, republicarea Prospectului se anunţă cel puţin într-un cotidian naţional.

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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

22 DEC. 2016

B. PROSPECTUL DETALIAT AL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE

1) Prima Parte

a. Informaţii 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 şi data deciziei de autorizare a Fondului de pensii: 104/28.08.2007;
iv. codul de înscriere în Registrul Autoritatii: FP2-96;
v. data publicării prospectului: 17.09.2007, data republicarii: 22/01/2016
vi. numărul şi data ultimului aviz de modificare a prospectului: 19/22.01.2016

b. Informaţii 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:Bucureşti, 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
   5. Adresa e-mail: pensii@metropolitanlife.ro
iii. codul unic de înregistrare: 22080817;
iv. numărul de înregistrare la Oficiul Naţional al Registrului Comerţului: J40/13196/09.07.2007;
v. numărul şi data deciziei de autorizare a administratorului: 57/1.08.2007;
vi. codul de înscriere în Registrul Autoritatii: SAP-RO-22093254;
vii. capitalul social subscris şi vărsat: 26.414.406 lei
viii. structura acţionariatului:
Participarea acţionarilor la capitalul social al Administratorului este următoarea:
- **Metlife EU Holding Company Limited**, persoană juridică irlandeză, cu sediul în Dublin, ce deţine 26.410.075 acţiuni, reprezentând 99,9836% din capitalul social al Administratorului.
- **MetLife Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia**, persoana juridică poloneză, cu sediul în Varşovia, ce deţine 4.331 acţiuni, reprezentând 0,01640% din capitalul social al Administratorului;

ix. informaţii despre structura organelor statutare de conducere ale administratorului:
Conducerea Administratorului este asigurată de următoarele organe:
- Adunarea Generală a Acţionarilor;
- Consiliul de Administraţie format din trei membri, doi non-executivi şi unul executiv care este Preşedintele Consiliului de Administraţie;
- Directorii, organizaţi după următoarea structură: Director General şi Director General Adjunct.

În prezent, Preşedintele Consiliului de Administraţie este aceeaşi persoană numită în funcţia de Director General.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

c. Informaţii despre depozitar:

Denumirea depozitarului:**UNICREDIT BANK S.A.**
Cod unic de înregistrare: RO361536
Cod de înscriere în Registrul Autoritatii: DEP-RO-373915
Numărul şi data avizului Autoritatii: Aviz nr. 284 din 18.08.2015
Pagina de internet: www.unicredit.ro

d. Informaţii despre auditorul financiar:

Activitatea **Fondului de pensii** aferentă exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2016 va fi auditată de către auditorul extern: **Deloitte Audit SRL.**
Numărul şi data avizului Autoritatii: Aviz nr. 49 din 1.08.2007
Cod unic de înregistrare: RO7756924
Cod de înscriere în Registrul Autorității: AUD-RO-7769271 Pagina de internet: www.deloitte.ro

Activitatea **Fondului de pensii** aferentă exercițiilor financiare care se vor încheia la data de 31.12.2017 şi, respectiv, la data de 31.12.2018 va fi auditată de către auditorul extern: **MAZARS ROMANIA SRL.**
Cod unic de înregistrare: RO - 6970597,
Cod de înscriere în Registrul Autorității: AUD-RO-6982944
Numărul şi data avizului ASF: Aviz nr. 312 din 12.12.2016
Pagina de internet: www.mazars.ro

Autoritatea competentă în domeniul reglementării şi supravegherii sistemului de pensii private din România este **Autoritatea de Supraveghere Financiară**, cu sediul în Bucureşti telefon 021-659.61.20, fax 021-659.62.55, adresa de web www.asfromania.ro, adresa de e-mail office@asfromania.ro (« **Autoritatea** »).

2) Partea a Doua

a. Definiţiile termenilor utilizaţi

Următorii termeni folosiţi cu majusculă în cuprinsul prezentului Prospect au următoarele semnificaţii:
« **Activele Fondului de pensii** » înseamnă instrumentele financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum şi numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale Participanţilor.
« **Activul net total al Fondului de pensii la o anumită dată** » înseamnă, la o anumită dată, valoarea care se obţine prin deducerea valorii obligaţiilor 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 unităţi de fond deţinute de acesta, înmulţite cu valoarea la zi a unei unităţi de fond.
« **Act individual de aderare** » înseamnă înscrisul prin care o persoană îşi manifestă voinţa de a fi parte la contractul de societate civilă şi la Prospect.
« **Administrator** » înseamnă **Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**, o societate comercială pe acţiuni constituită în conformitate cu dispoziţiile 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 obţină acordul de aderare a participanţilor.
« **Beneficiar** » înseamnă moştenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil român.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

« **Autoritatea**» înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiara, autoritatea administrativă autonomă cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit Ordonanţei de urgenţă a Guvernului nr. 93/2012, privind înfiinţarea, organizarea şi funcţionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, aprobată cu modificari si completari prin Legea nr. 113/2013, cu modificările şi completările ulterioare.
« **Comitetul de investiţii** » înseamnă comitetul de investiţii al Administratorului, având componenţa prevăzută la punctul g din Prospectul detaliat.
« **Contract de administrare** » înseamnă contractul încheiat între Administrator şi Participant, care are ca obiect administrarea Fondului de pensii.
« **Contract de depozitare** » înseamnă contractul încheiat între Administrator, ca reprezentant al Fondului de pensii în relaţiile cu terţii, şi Depozitar, având ca obiect depozitarea Activelor Fondului de pensii.
« **Beneficii colaterale** » înseamnă orice avantaje, precum facilităţi băneşti sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private.
« **Contribuţii** » înseamnă sumele plătite de Participanţi şi/sau în numele acestora la Fondul de pensii.
« **Consiliul** » înseamnă Consiliul de Administraţie al Administratorului.
« **Depozitar** » înseamnă instituţia de credit din România, autorizată de Banca Naţională a României, în conformitate cu legislaţia bancară, ori sucursala din România a unei instituţii de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, avizată de Autoritate pentru activitatea de depozitare, căreia îi sunt încredinţate spre păstrare, în condiţii de siguranţă, toate Activele Fondului de pensii.
« **Documentul de asigurare**» înseamnă contractul de asigurare sociala, declaraţia individuală de asigurare şi declaraţia nominală de asigurare, prevăzute la art. 3 alin (1) lit. c), e) şi f) din Legea 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările şi completările ulterioare.
« **Exchange Traded Commodities** » înseamnă entităţi admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparţinând Spaţiului Economic European sau din SUA special create pentru a urmări performanţa unui indice referitor la mărfuri sau a preţului uneia sau a mai multor mărfuri şi pentru care există cel puţin un formator de piaţă (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că preţul instrumentelor financiare admise de ETC urmăreşte evoluţtia 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 participanţi, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară şi cu dispoziţiile legii 411/2004 cu modificările şi completările ulterioare.
« **Instrumente financiare** » înseamnă titluri financiare şi 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 pieţei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenţa mai mică de un an şi 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 şi pe acţiuni;
vii. Opţiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)- (iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri, inclusiv opţiuni pe curs de schimb şi pe rata dobânzii;
viii. Orice alt instrument admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European sau pentru care s-a facut o cerere de admitere la tranzacţionare pe o astfel de piaţă.
« **Instrumente financiare derivate** » înseamnă instrumente ale căror caracteristici şi valoare depind de un activ care stă la baza acestora, în mod obişnuit mărfuri, obligaţiuni, acţiuni sau fonduri monetare. În acestea sunt incluse, fără a se limita la, Instrumentele financiare definite la

22 DEC. 2016

punctele (iv) şi (vii) din definiţia Instrumentelor financiare, menţionată mai sus, combinaţii ale acestora, precum şi alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale Autoritatii de Supraveghere Financiara.

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

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

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

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

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

«**OPCVM tranzacţionabil** »– exchange traded fund – înseamna organism de plasament colectiv în valori imobiliare, autorizat în conformitate cu reglementările comunitare în vigoare, care emite unităţi de fond sau acţiuni tranzacţionate continuu în timpul şedinţei de tranzacţionare pe cel puţin o piaţă reglementată şi care are cel puţin un formator de piaţă (market maker) care întreprinde acţtiunile necesare pentru a asigura că valoarea de piaţă nu variază semnificativ faţă de valoarea activului net al respectivului OPCVM.

« **Schema de Pensii Private** » reprezintă un sistem de termene, condiţii şi reguli pe baza cărora Administratorul investeşte activele Fondului de pensii în scopul dobândirii de către Participanţi a unei Pensii private.

« **Valoarea unităţii de fond** » reprezintă raportul dintre valoarea Activului net al Fondului de pensii la o anumită dată şi numărul total de unităţi ale Fondului de pensii la aceeaşi dată.

« **Plătitor** » înseamnă persoana fizică sau juridică care, după caz, reţine şi virează contribuţia individuală de asigurări sociale.

« **Pondere zilnică a unui fond** » înseamnă raportul dintre activul net total al fondului şi 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 investiţii care acoperă riscurile biometrice şi pe cele privind investiţiile.

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

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

« **Reverse repo** » înseamnă acordul prin care Fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacţionare şi care implică transferul proprietăţii asupra activelor eligibile respective de la vânzător la cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară si la un preţ stabilit la data încheierii tranzacţiei.

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

« **Instituţia de evidenţă** » înseamnă instituţia care are ca atribuţie legală evidenţa asiguraţilor din sistemul public de pensii, respectiv Casa Naţională de Pensii Publice denumită în continuare CNPP şi casele de pensii sectoriale.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

22 DEC. 2016

b. Obiectivele Fondului de pensii

Obiectivul Fondului de pensii este în concordanţă cu scopul legal de existenţă a acestuia şi este acela de a creşte valoarea activelor acestuia prin capitalizarea Contribuţiilor şi investirea acestora, în condiţii de securitate, calitate, lichiditate şi profitabilitate, în conformitate cu legislaţia aplicabilă, în vederea constituirii unui activ adecvat pentru obţinerea în viitor a unei Pensii private, care să vină în completarea pensiei acordate prin sistemul public de pensii.

c. Condiţiile de eligibilitate, modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant la Fondul de pensii

i. **Condiţii de eligibilitate:**
Persoanele eligibile să adere la Fondul de pensii sunt acele persoane care îndeplinesc următoarele condiţii:
1. persoanele în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidentă de către instituţia de evidenţă în sistemul asigurarilor sociale, în baza documentului de asigurare precum şi
2. persoanele care nu au împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la Fondul de pensii şi sunt asigurate la sistemul public de pensii şi a căror identitate nu constituie informaţie clasificată, potrivit legii.

ii. **Dobândirea calităţii de participant:**
Persoana eligibilă dobândeşte calitatea de participant la Fondul de pensii administrat privat prin îndeplinirea uneia din următoarele condiţii:
1. a aderat la Fondul de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare şi instituţia de evidenţă a validat actul individual de aderare;
2. a fost repartizată aleatoriu de către instituţia de evidenţă şi validată la Fondul de pensii administrat privat.

iii. **Încetarea calităţii de participant:**
Calitatea de participant la Fondul de pensii administrat privat încetează la data radierii acestuia din Registrul participanţilor, de către instituţia de evidenţă, în următoarele cazuri:
1.Prin deschiderea dreptului la pensia privată;
2.Prin decesul participantului;
3.Prin pensionarea de invaliditate pentru pierderea totală a capacităţii 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 participanţilor.
5.Prin hotărâre judecătorească definitivă de desfiinţare a actului individual de aderare pentru participantul respectiv,
6.Prin decizie a Administratorului de desfiinţare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării atribuţiei agentului de marketing de obţinere a acordului de aderare la Fondul de Pensii, ca urmare a reclamaţiei participantului.
7.Alte situaţii prevăzute de normele Autorităţii.

Principalele drepturi şi obligaţii ale Participanţilor la Fondul de pensii sunt reglementate de Legea nr. 411/2004 şi de Norme.

Aderarea la un fond de pensii este o opţiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale este interzisă.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2015

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

Toţi participanţii la un fond de pensii au aceleaşi drepturi şi obligaţii şi 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 instituţia de evidenţă 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.

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

Agentul de marketing poate fi o persoană juridică (*broker de pensii private, intermediar de pensii private*), înfiinţată în conformitate cu dispoziţiile legale, care are un contract de mandat încheiat cu Administratorul şi care este autorizată/avizată de către Autoritate în vederea desfăşurării activităţii de marketing, sau o persoană fizică, care are un contract încheiat cu Administratorul sau cu un agent de marketing persoană juridică şi care a fost avizată de către Autoritate în vederea desfăşurării activităţii de marketing.

Agentul de marketing va desfăşura 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 atribuţii principale:

i. să solicite o copie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;

ii. să confrunte datele din actul de identitate original cu copia acestuia, precum şi cu datele înscrise în actul individual de aderare şi să verifice perioada de valabilitate a actului de aderare;

iii. să prezinte prospectul în vigoare la data semnării şi să înmaneze gratuit un exemplar al prospectului simplificat persoanei care aderă si, la cererea persoanei eligibile, un exemplar al prospectului detaliat;

iv. să înmaneze persoanei eligibile un exemplar corect completat şi semnat al actulului individual de aderare, în original.

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

Administratorul întocmeşte în fiecare luna un raport care cuprinde informaţii despre persoanele eligibile care au semnat un act individual de aderare şi la data de 25 a fiecărei luni îl transmite pe suport electronic, sub semnătură electronică extinsă, către Instituţia de Evidenţă şi Autorităţii.

În baza acestui raport, instituţia de evidenţă verifică:

a) dacă persoana este înscrisă în Registrul participanţilor;

b) dacă persoana este înscrisă în Registrul de evidenţă al asiguraţilor din sistemul public de pensii, dacă are vârsta de maximum 45 de ani la data semnării actului de aderare şi dacă datorează cel puţin o contribuţie în ultimele 6 luni anterioare datei validării în conformitate cu unul dintre docuemntele de asigurare depuse la instituţia de evidenţă;

c) dacă persoana figurează cu un singur act individual de aderare raportat la instituţia de evidenţă, în cadrul aceleiaşi raportări;

d) dacă persoana este înscrisa în Registrul participanţilor al altei instituţii de evidenţă.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

Până în data de 10 a lunii următoare transmiterii raportului, instituţia de evidenţă actualizează Registrul participanţilor şi înscrie în acesta, ca validate, informaţiile din actele de aderare pentru persoanele care îndeplinesc condiţiile menţionate mai sus.

Instituţia de evidenţă invalidează informaţiile 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 evidenţă al asiguraţilor din sistemul public de pensii sau nu se regăsesc cu cel puţin o obligaţie de plată în ultimele 6 luni anterioare validării, în documentele de asigurare înregistrate la instituţia de evidenţă;
b) au aderat şi au fost validate anterior raportării lunare curente sau pentru care au fost raportate mai multe acte individuale de aderare în cadrul aceleiaşi raportări lunare;
c) au semnat acte individuale de aderare care nu sunt corect completate sau nu cuprind toate informaţiile solicitate, cu excepţia denumirii şi codului unic de înregistrare al angajatorului, precum şi a numarului de telefon şi e-mail-ului persoanelor eligibile.
d) figurează în Registrul participanţilor al altei instituţii de evidenţă, comunicând administratorului instituţiile de evidenţă 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 evidenţă al asiguraţilor din sistemul public de pensii, dar pentru care Administratorul deţine un act individual de aderare completat şi semnat, precum şi copia actului de identitate, Administratorul trebuie să includă datele lor în următoarele minim trei rapoarte către instituţia de evidenţă şi către Autoritate, începând cu luna următoare semnării actului individual de aderare.

În data de 12 a fiecărei luni, instituţia de evidenţă transmite Administratorului şi Autorităţii un raport cu persoanele invalidate şi cu pesoanele validate (înscrise în Registrul participanţilor), în urma procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanţilor.

În termen de 30 zile calendaristice de la data primirii raportului instituţiei de evidenţă, Administratorul are obligaţia 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 acelaşi timp calitatea de participant la mai multe fonduri de pensii administrate privat şi poate avea un singur cont, la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepţia beneficiarilor participanţilor decedaţi.

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

Participantul la Fondul de pensii nu se poate retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuţii de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată.

În situaţia în care un Participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fondul de pensii.

d. Drepturile Participantului

i. dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condiţiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
ii. dreptul de proprietate asupra activului personal;
iii. dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
iv. dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
v. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate şi ale Prospectului;

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

e. Obligaţiile Participantului

i. să comunice Administratorului şi angajatorului orice modificare a datelor sale personale şi să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;

ii. să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;

iii. orice alte obligaţii rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate şi ale Prospectului.

f. Informaţii privind politica de investiţii

i. Strategia de investire a activelor, în raport cu natura şi durata obligaţiilor

Politica investiţională pentru **Fondul de Pensii** urmăreşte să atingă gradul de siguranţă corespunzător al Activelor **Fondului de Pensii**, maximizarea rentabilităţii investiţiei în condiţiile gradului de risc asumat. Activităţile de investiţii sunt desfăşurate în aşa fel încât să ducă la dobândirea unei creşteri stabile a valorii unităţii de fond pe termen lung, dar şi la menţinerea unei alocări optime a Activelor **Fondului de Pensii**.

Strategia investiţională pentru **Fondul de Pensii** este orientată spre minimizarea riscurilor investiţionale şi spre realizarea unei rate a rentabilităţii, pe termen lung, situată deasupra mediei fondurilor de pensii cu acelaşi grad de risc.

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 potenţial de creştere, conform riscului asumat, este constituită din acţiuni listate la Bursele de valori. Alocarea echilibrată şi dinamică a instrumentelor cu venit fix şi a acţiunilor are ca obiectiv principal maximizarea rentabilităţii investiţiei.

Strategia de investire a activelor ia în considerare, permanent, structura şi nivelul curbelor de randament de pe pieţele instrumentelor cu venit fix, având scopul de a găsi cea mai bună combinaţie a investiţiilor, pentru maximizarea randamentului în raport cu durata obligaţiilor.

Politica investiţională pentru **Fondul de Pensii** este stabilită de Consiliul de Administraţie al Administratorului în baza recomandărilor primite de la Comitetul de Investiţii, care au fost formulate în urma unei analize cuprinzătoare a rezultatelor politicii curente privind portofoliul, a condiţiilor şi oportunităţilor de piaţă precum şi a perspectivelor economice.

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

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

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 pieţei monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:

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

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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

22 DEC. 2016

(iii) certificate de trezorerie admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată sau tranzacţionate pe o piaţă secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European – 20%;

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

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

3) 30% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European sau care se tranzactioneaza in afara pietei reglementate;

4) 50% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în valori mobiliare admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:

(i) acţiuni şi drepturi admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European – 50%;

(ii) obligaţiuni corporatiste care se tranzactioneaza si in afara pietei reglementate, cu excepţia obligaţiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat - 30%;

5) 15% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni de stat emise de state terţe, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparţinând Spaţiului Economic European;

6) 10% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state terţe, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European sau care se tranzactioneaza in afara pietei reglementate;

7) 5% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menţionate la alineatul 10), admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparţinând Spaţiului 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 şi titluri de participare emise de AOPC înfiinţate ca fonduri de investiţii închise, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European.

10) 15% din Activele **Fondului de Pensii** pot fi investite în obligaţiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare, Banca Europeană de Investiţii, admise la tranzacţionare şi care se tranzacţionează pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparţinând Spaţiului Economic European;

Administratorul poate investi numai în obligaţiuni sau în alte titluri de creanţă ale emitenţilor din state aparţinând Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European, ori din state terţe, care au calificativul "*investment grade*", cu excepţia:

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

a) Titlurilor de stat emise de statul român şi a obligaţiunilor emise de autorităţi ale administraţiei publice locale;
b) Obligaţiunilor corporatiste ale emitenţilor din România care au garanţia explicită şi integrală a statului român;
c) Obligaţiunilor corporatiste ale emitenţilor din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii: i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României şi ii) niciunul din calificativele de performanţă acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3.

Fondul de Pensii nu poate deţine mai mult de:
- 10% din numărul total de acţiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acţiunile ordinare, cât şi acţiunile preferenţiale;
- 10% din acţiunile preferenţiale ale unui emitent;
- 25% din titlurile de participare emise de către un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiţii sau ETC;
- 10% din obligaţiunile unui emitent, cu excepţia titlurilor de stat.

În cazul în care în procesul de investire sunt depăşite în mod pasiv limitele maxime de variaţie, în maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data depăşirii limitei, administratorul are obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiţionale prevăzute de legislaţia în vigoare şi de prezentul prospect, cu excepţia limitei de 10% din obligaţiunile unui emitent, prevăzute în paragraful anterior, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

Abaterile de la limitele investiţionale ca urmare a convertirii contribuţiilor, a transferurilor participanţilor sau a plăţii activului personal al participanţilor nu reprezintă abatere pasivă, iar administratorul are obligaţia să corecteze aceste abateri în maximum 1 zi lucrătoare.

ii.2. Evaluarea şi managementul riscurilor asociate structurii portofoliului

Priorităţile politicii investiţionale urmărite de Administrator au în vedere siguranţa Activelor **Fondului de Pensii** şi maximizarea profiturilor pe termen lung, precum şi menţinerea rentabilităţii **Fondului de Pensii** peste rata de rentabilitate minimă calculată de către Autoritate la sfârşitul fiecărui trimestru, conform normelor în vigoare. Activităţile investiţionale constau într-o selecţie atentă a instrumentelor financiare, precedată de analiza acestora atât la nivel macro cât şi micro. Politica investiţională pune accentul pe diversificarea Activelor **Fondului de Pensii**, un aspect cheie în vederea siguranţei activelor aflate în administrare.

În vederea luării celor mai bune decizii privind investiţiile, anterior fiecărei investiţii de active, se evaluează riscurile pe care le au respectivele instrumente financiare.
Riscurile specifice structurii portofoliului, sunt împărţite în două categorii principale:
a. **Riscuri financiare**, care includ: riscul de piaţă, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul suveran/riscul de credit de ţară.
b. **Riscuri non-financiare:** riscul de decontare (contrapartidă), riscul operaţional, riscul deconformitate , reputational si alte riscuri precum riscul politic, riscul de taxare.

Riscul de piaţă (risc financiar) riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuaţii nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor preţuri de piaţă. Astfel:

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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

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

3) ***Riscul referitor la preţul per acţiune/mărfuri (risc financiar din categoria riscului de piaţă)***, este determinat în particular de situaţia existentă pe piaţa financiară pe care societatea a emis acţiunile. Directorul de investiţii va limita riscul specific printr-o selecţie atentă care va avea la bază o analiză fundamentală a emitentului şi diversificarea portofoliului în aşa fel încât modificările de preţ care le-ar putea afecta negativ să fie compensate prin modificările corespunzătoare ale preţurilor celorlalte tipuri de acţiuni din portofoliu.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiţii al **Fondului de Pensii** exclusiv împotriva riscului valutar, prin tranzactii cu instrumente financiare de tipul contracte futures si optiuni realizate numai pe pieţe reglementate.
Prin excepţie de la prevederile alineatului anterior, administratorul poate proteja portofoliul de investiţii al fondului de pensii private împotriva riscului valutar prin intermediul instrumentelor financiare derivate de tipul forward şi swap tranzactionate în afara pieţei 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 disponibilităţi băneşti în vederea stingerii obligaţiilor. În vederea diminuării acestui risc, pentru a evita dificultăţile la vânzarea sau cumpărarea activelor pe piaţa 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 fluctuaţii ale bonităţii emitenţilor de valori mobiliare, contrapartidelor şi oricăror debitori faţă de care este expus **Fondul de Pensii**. Acest risc poate fi diminuat prin selecţia prudentă a emitenţilor în care sunt plasate activele **Fondului de Pensii** şi limitarea expunerii faţă de un emitent, conform cerintelor ASF. De asemenea, reglementările ASF impun selecţia emitenţilor a căror rating acordat de agentiile de evaluare financiară este „investment grade", cu anumite exceptii prevazute de legislaţia în vigoare.
Riscul de concentrare (risc financiar) - riscul ca portofoliul de investiţii al **Fondului de Pensii** să fie expus excesiv faţă de un anumit activ, emitent, grup de emitenţi, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Acest risc poate fi diminuat atat la nivel de portofoliu prin investirea in diferite clase de active, cat si in cadrul fiecarei clase de active prin investirea in instrumente financiare cu caracteristici diferite
Riscul suveran/riscul de credit de ţară (risc financiar) este riscul asociat cu riscul de credit, care este generat de condiţiile economice, sociale şi politice din ţara de origine a debitorului.

În cadrul activităţilor investiţionale, nu se poate evita ***riscul de decontare/contrapartidă (risc non-financiar)***, referitor la realizarea corectă de către parteneri a tuturor instrucţiunilor referitoare, de exemplu, la plata efectuată la termen sau livrarea valorilor mobiliare. Directorul de investiţii reduce acest risc prin selecţia atentă a partenerilor cu o situaţie financiară stabilă. Atunci când se decide intrarea într-un parteneriat, ratele de risc alocate acestora de agenţiile de rating de recunoaştere internaţională cum ar fi Standard & Poor's sau Moody's joacă de asemenea un rol important. Minimizarea riscului de decontare a tranzacţiei este de asemenea asigurată de către Depozitar prin controlul şi decontarea tuturor tipurilor de tranzacţii ordonate de Administrator prin instrucţiunile 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 operaţional (risc non-financiar) riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncţionale, personalului, sistemelor, proceselor şi mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice şi de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrităţii, infrastructurii, controlabilităţii şi continuităţii, precum şi riscurile aferente externalizării activităţii.
Riscul de conformitate (risc non-financiar) riscul ca administratorul să fie sancţionat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne şi a codurilor de conduită stabilite de

pieţe sau industrie, aplicabile activităţii sale, fapt care poate cauza **Fondului de Pensii** pe care îl administrează pierderi financiare ori afectarea reputaţiei.
De asemenea, posibilele schimbări ale cadrului legislativ, în special cu privire la mediul de afaceri, funcţionarea sistemului asigurărilor sociale sau mediul fondurilor de pensii private (*limite investiţionale, categorii de investiţii acceptabile, etc.*) pot avea un efect negativ asupra performanţelor financiare ale emitenţilor de titluri de valoare sau capacităţile investiţionale ale fondului de pensii private. Directorul de investiţii monitorizează îndeaproape şi analizează tendinţele din mediul politic care ar putea genera schimbări legislative, în aşa fel încât riscurile de tip juridic să fie reduse pe cât posibil.

Riscul reputational (risc non-financiar) - riscul de pierdere determinat de percepţia nefavorabilă asupra imaginii administratorului şi/sau a **Fondului de Pensii** de către participanţi, potenţiali participanţi, contrapartide, acţionari, investitori, autorităţi de supraveghere şi altele similar.

Administratorul aplică, de asemenea, propriile restricţii şi limite de natură internă atât asupra investiţiilor **Fondului de Pensii**, cât şi asupra procesului investiţional în sine în vederea reducerii riscurilor implicate de investirea activelor pe care le deţine.
Încadrarea **Fondului de Pensii** în gradul de risc se face respectând limitele minime şi maxime prevăzute în legislaţia în vigoare referitoare la gradul de risc. Gradul de risc al **Fondului de Pensii** este mediu.

iii. Pieţele financiare pe care investeşte Administratorul

Administratorul investeşte activele **Fondului de Pensii** pe pieţe finaciare din:
a) România;
b) Statele membre ale Uniunii Europene ori aparţinând Spaţiului Economic European;
c) State terţe,
Administratorul investeşte activele **Fondului de Pensii** în instrumente tranzacţionate pe piaţa primară, pe piaţa reglementată, în afara pietei reglementate (OTC) şi pe piaţa secundară bancară.

iv. Metode de evaluare a riscurilor investiţionale

Evaluarea nivelului riscurilor investiţionale va fi urmărită prin calcularea următorilor indicatori, având la bază valoarea unităţii de fond din perioada analizată:
- abaterea medie pătratică (abaterea rentabilităţii zilnice faţă de rentabilitatea medie a **Fondului de Pensii** în cadrul perioadei analizate);
- coeficientul de variaţie (abaterea medie pătratică împărţită la media rentabilităţii valorii unităţii de fond).

v. Procedura de modificare a politicii investiţionale

Modificarea politicii investiţionale pentru **Fondul de Pensii** este iniţiată atunci când Comitetul de investiţii înaintează Consiliului de Administraţie o propunere de modificare care constă în cel puţin câteva din următoarele elemente:
a. Analiza portofoliului curent şi a strategiei investiţionale – performanţă şi riscuri;
b. Analiza condiţiilor de piaţă;
c. Modificările propuse, inclusiv previziunile referitoare la profitabilitatea portofoliului, lichiditate şi riscuri pentru următorii trei - cinci ani.

Consiliul de Administraţie analizează propunerile Comitetului de investiţii şi hotărăşte asupra adoptării lor.
Administratorul revizuieşte şi modifică declaraţia privind politica de investiţii ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiţii sau cel putin o dată la 3 ani, cu acordul Autorităţii. Administratorul informează participanţii Fondului de pensii asupra noii politici investiţionale prin publicarea pe pagina de internet a Declaraţiei privind Politica de Investiţii, în forma actualizată, ulterior obţinerii aprobării Autorităţii asupra modificărilor.

ASF SECTOR PENSII PRIVATE 22 DEC. 2016

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 putin 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 cuvenită 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.

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. Direcția de investiții

Direcția 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 ne-executivi ai Consiliului de Administrație, Directorul General Adjunct si Directorul de Investiții.

h. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului de pensii

În conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004, cu modificările și completarile 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 se compun din: comisionul de administrare din activului net si taxa de auditare a Fondului.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

Valoarea unitară a activului net se calculează prin împarţirea valorii activului net la numărul de unităţi de fond.

Numărul de unităţi de fond este diferenţa între numărul total de unităţi de fond emise (*de exemplu cu ocazia colectării contribuţiilor, transferurilor către Fondul de pensii*) şi numărul total de unităţi de fond anulate ca urmare a plăţii drepturilor, transferului activului personal sau anulate în caz de invaliditate sau deces al participantului, precum şi ca urmare a regularizărilor efectuate de instituţia de evidenţă.

Convertirea contribuţiilor în unităţi de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată şi certificată de către depozitar.

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

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

Săptămânal, Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web (www.metropolitanlife.ro), în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informaţii:
a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
c) numărul total de unităţi de fond total al Fondului de pensii;
d) valoarea unitară a activului net al Fondului de pensii.
Informaţiile şi datele publicate pe pagina de web rămân publicate pe o perioadă de 5 ani din momentul postării.

j. Procedura de calcul a ratei rentabilităţii/ modalitatea si frecvenţa publicării

Procedura de calcul al ratei de rentabilitate a Fondului de pensii este în conformitate cu normele Autoritatii. Administratorul calculează şi raportează trimestrial Autoritatii rata de rentabilitate anualizată a Fondului de pensii administrat privat, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.

Administratorul publică trimestrial pe pagina 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 atenţiona 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 participanţilor

Fiecare Participant are un cont individual în care sunt înregistrate Contribuţiile, transferurile şi alte tranzacţii aferente. Activele personale ale Participantului sunt calculate zilnic în termenii Unităţilor de fond, numărul de Unităţi de fond ale contului individual fiind exprimat în cifre cu şase zecimale. Valoarea Activelor personale ale Participantului se calculează prin înmulţirea numărului de Unităţi de fond cu valoarea Unităţii de fond la data efectuării calculelor.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

Participantul este proprietarul activelor personale existente în cont. Activele personale nu pot face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacţii, sub sancţiunea nulităţii actelor respective. Activele personale nu pot fi gajate sau cesionate, nu pot fi folosite pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancţiunea nulităţii.

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

- beneficiarii care nu au calitatea de participant;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afecţiuni care nu mai permit reluarea activităţii, conform Legii nr. 263/2010, cu modificările şi completările ulterioare şi 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 unităţi de Fond a contribuţiilor

Contribuţiile la Fondul de pensii şi transferurile de lichidităţi băneşti la un fond de pensii sunt transformate în Unităţi de fond în termen de maximum 2(două) zile lucrătoare de la data încasării acestora. Convertirea contribuţiilor în unităţi de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată şi certificată de către depozitar.

m. Nivelul comisionului de administrare suportat din contribuţii şi din activul net, precum şi cuantumul taxei de audit

Administratorul stabileşte comisioanele percepute conform prevederilor legale în vigoare. Nivelul comisioanelor percepute de către Administrator este după cum urmează:

1. Un procent de 2,5% din Contribuţiile brute încasate de la participanţi, care se deduce înainte de convertirea contribuţiilor în Unităţi de fond şi se transferă către Administrator;
2. Un procent de 0,05% lunar din valoarea activului net total al Fondului de pensii, calculat şi înregistrat zilnic şi regularizat la sfârşitul lunii conform documentelor justificative.

Fondul suportă şi cheltuielile privind activitatea de audit, astfel:

- pentru auditarea activităţii **Fondului de pensii** aferentă exerciţiului financiar care se încheie la data de 31.12.2016, taxa anuală de auditare este în sumă de 13.600 lei, la care se adaugă TVA;
- pentru auditarea activităţii **Fondului de pensii** aferentă exerciţiilor financiare care se vor încheia la data de 31.12.2017 şi, respectiv, la data de 31.12.2018 taxa anuală de auditare este în sumă 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 şi societatea de audit. În situaţia în care, în viitor, valoarea taxei de audit va suferi modificări, noua valoare va fi inclusă în Prospect, care va fi supus avizării Autorităţii, până la termenele impuse prin normele în vigoare.

n. Resursele financiare ale Fondului de pensii

Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

1. contribuţiile nete convertite în unităţi de fond;
2. drepturile cuvenite beneficiarilor şi nerevendicate în termenul general de prescripţie;
3. dobânzile şi penalităţile de întârziere aferente contribuţiilor nevirate în termen;
4. sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la punctele 1, 2 si 3.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

o. Procedura de transfer a participanţilor şi valoarea penalităţilor

Transferul Participanţilor la un alt fond de pensii administrat privat este liber, cu condiţia respectării procedurilor legale.

22 DEC. 2016

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

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care doreşte să îşi transfere Activele personale la **Fondul de Pensii**, trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:
1. să semneze un act individual de aderare la **Fondul de Pensii**, marcând opţiunea 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 puţin 30 de zile înainte de data aderării efective la **Fondul de Pensii**.

Administratorul va pune la dispoziţia solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze şi formularul de notificare, pe care Participantul trebuie să îl transmită administratorului de la care se transferă.
Formularul de notificare poate fi procurat de Participant şi prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorităţii (www.asfromania.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, dintre care:
a) un exemplar va fi păstrat de către Participant;
b)un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care Participantul doreşte 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 doreşte să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare semnat pentru aderarea la **Fondul de Pensii** şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei, cu semnătura în original, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.

Este interzisă implicarea agenţilor de marketing în operaţiunile de transfer.

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

Obţinerea 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 doreşte să se transfere.

Conform prevederilor legale în vigoare privind transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat, Participantul care doreşte să îşi transfere Activele personale către un alt fond de pensii administrat privat trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:

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

2. să notifice Administratorul conform modelului prevăzut în norma în vigoare referitoare la transfer, în scris, cu cel puţin 30 de zile înainte de data aderării efective la alt fond de pensii administrat privat.

Administratorul fondului de pensii administrat privat la care doreşte să se transfere Participantul pune la dispoziţia solicitantului formularul actului individual de aderare pe care trebuie să îl semneze şi formularul de notificare, pe care Participantul trebuie să îl transmită către Administrator.

Formularul de notificare poate fi procurat de participant şi prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorităţii (www.asfromania.ro).

Notificarea va fi întocmită în două exemplare originale, dintre care:
a) un exemplar va fi păstrat de către Participant;
b) un exemplar va fi transmis către administratorul fondului de la care Participantul doreşte să se transfere.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

După semnarea actului individual de aderare la fondul la care doreşte 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 şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei, cu semnătura în original, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere,

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

Dacă documentaţia necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut de lege, notificarea se soluţionează la următorul termen de depunere a documentaţiei.

În cazul în care documentaţia 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 documentaţiei 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 agenţilor de marketing în operaţiunile de transfer.

În cazul în care contravaloarea activului personal al Participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferenţa se acoperă din provizionul tehnic constituit de Administrator. Transferul disponibilităţilor băneşti 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:

i. Participanţilor care solicită transferul ca urmare a modificării Prospectului Schemei de Pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 2 luni de la autorizarea modificării Prospectului;

ii. Participanţilor care au fost angajaţi în misiuni peste hotare ordonate de statul român şi au făcut obiectul repartizării aleatorii ca urmare a imposibilităţii de a adera la un fond de pensii administrat privat în termenul prevăzut de lege şi de normele Autorităţii. Dovada o reprezintă adeverinţa eliberată în acest scop de către angajator.

Transferurile se vor face în conformitate cu normele Autorităţii.

p. Obligaţiile Administratorului

Administratorul are obligaţia să:

i. să constituie şi să menţină 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, evidenţiate şi administrate distinct;

iii. să se asigure că activul personal nu va fi mai mic decât suma contribuţiilor plătite diminuate cu comisioanele legale şi penalităţile de transfer.

q. Obligaţiile de informare ale administratorului faţă de Participanţi

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

i. Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă de corespondenta comunicată, pâna la termenul stabilit prin normele Autoritatii, despre situaţia activului personal al Participantului;

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2015

ii. Administratorul este obligat să transmită participantului şi beneficiarului său, după caz, reprezentanţilor acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informaţie relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii;

iii. Administratorul pune, la cerere, la dispoziţia Participanţilor şi beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanţilor acestora declaraţia privind politica de investiţii, conturile şi rapoartele anuale;

iv. Fiecare participant sau beneficiar primeşte, de asemenea, la cerere, informaţii detaliate şi de substanţă privind: riscul investiţiei, gama de opţiuni de investiţii, dacă este cazul, portofoliul existent de investiţii, precum şi informaţii privind expunerea la risc şi costurile legate de investiţii;

v. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alin. (i) - (iv), informaţii suplimentare privind participarea sa la Fondul de pensii, Administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informaţii;

vi. Tariful serviciului prevăzut la alin. (v) se stabileşte anual de către Autoritate. Cuantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăşi costul efectiv al punerii la dispoziţie a informaţiilor.

vii. În cazul în care un Participant din România îşi schimbă locul de muncă, domiciliul sau reşedinţa într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informaţii adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată şi opţiunile sale posibile în acest caz.

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

a) Numărul total de participanţi ai Fondului de pensii şi structura acestora pe grupe de sex şi vârstă
b) Structura portofoliului de investiţii al Fondului de pensii.

Administratorul pune raportul anual la dispoziţia oricărei persoane care solicită dobândirea calităţii 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 participanţilor cu informaţii corecte şi complete despre activitatea desfăşurată în anul calendaristic precedent.

Săptămânal, Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web (www.metropolitanlife.ro), în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informaţii:

a) valoarea activului total al Fondului de pensii;
b) valoarea activului net al Fondului de pensii;
c) numărul total de unităţi 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 Administraţie, cu avizul Autorităţii. Prospectul se modifică şi 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 , după fiecare modificare avizată de Autoritate.

De asemenea, republicarea Prospectului se anunţă cel puţin într-un cotidian naţional.

s. Modalitatea de plată a activului personal al participantului în caz de invaliditate/deces/pensie privată

Utilizarea activului personal net în caz de invaliditate a Participantului

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru invalidităţi care afectează ireversibil capacitatea de muncă, în condiţiile Legii nr. 263/2010

privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările şi completările ulterioare , acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului personal net.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, Participantul, personal sau prin mandatar având procură specială şi autentică, depune la Administrator următoarele documente:
a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
b) decizia administrativă privind acordarea pensiei de invaliditate;
c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conţine menţiunea *„nerevizuibil prin afecţiune"* sau *„nerevizuibil"* conform Legii pensiilor publice, 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 declaraţie pe proprie răspundere privind faptul că nu deţine acest certificat, după caz.

Documentele prevăzute la lit. b) - e) se prezintă:
a) în original şi în copie, Administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul; sau
b) în copie legalizată, situaţie în care documentele pot fi transmise prin intermediul serviciilor poştale sau similare.

În cazul în care Participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii şi depune copia acestuia, administratorul păstrând copia după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul.
În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, Participantul sau mandatarul indică modalitatea aleasă de efectuare a plăţii sumelor cuvenite, conform prevederilor legale aplicabile, cu specificarea tuturor informaţiilor necesare efectuării plăţii.

În cazul în care Participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligaţia completării documentaţiei necesare pentru plata activului personal net (menţionate anterior) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN şi titularul.

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

Plata contravalorii activului personal net se face către Participant, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare.

Plata sumei se va face în 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentaţiei corecte şi complete.

În situaţia în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum şi lipsa unor documente, se va solicita Participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului iniţial, un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentaţiei complete.

Suma cuvenită şi care urmează a fi plătită către Participant se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată şi raportată de administrator şi de depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face plata, din care se scad deducerile legale şi comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poştale, după caz.

Anularea unităţilor de fond aferente plăţii contravalorii activului personal net al Participantului se efectuează în aceeaşi zi cu plata sumei din contul operaţional în contul DIP al fondului de pensii administrat privat (*astfel cum este el reglementat de normele legale în vigoare*), plata din contul DIP către Participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

Administratorul va plăti Participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat şi garanţiile prevăzute în prezentul prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poştale vor fi deduse din suma reprezentând activul personal net al participantului.

Contul participantului pensionat de invaliditate va rămane activ pe o perioada de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate.

Utilizarea activului personal net al Participantului în caz de deces

În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, pe numele beneficiarului/beneficiarilor se va deschide câte un cont la Fondul de pensii, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia.

Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

a. cumularea conturilor la un singur fond de pensii dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii;

b. plata unică a contravalorii cotei părţi cuvenite din activul personal net al participantului decedat, dacă nu are calitatea de participant.

Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plăţii.

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

Pentru a primi contravaloarea activului personal în cazul decesului Participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială şi autentică sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanţa de tutelă în forma definitivă, va depune la Administrator următoarele documente:

a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;

b) certificatul de deces;

c) certificatul de moştenitor/legatar, certificatul de moştenitor suplimentar, actul de partaj voluntar, după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă, din care să rezulte calitatea de moştenitor/legatar şi cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului decedat;

d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii.

Documentele prevăzute la lit. b) - d) se prezintă:

a) în original şi în copie, Administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul; sau

b) în copie legalizată, situaţie în care documentele pot fi transmise prin intermediul serviciilor poştale sau similare.

În situaţia în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de persoana care exercită drepturile şi obligaţiile părinteşti sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, Administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică şi certifică conformitatea cu originalul.

Dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii, transferul sumelor reprezentând cota-parte cuvenită de bani se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la data solicitării. În acest caz, beneficiarul are dreptul să cumuleze conturile la un singur fond de pensii administrat privat.

ASF SECTOR PENSII PRIVATE
22 DEC. 2015

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

În cererea de revendicare a activului personal net al Participantului decedat, beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menţionează denumirea acestuia.

Administratorul are obligaţia 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 cuvenite fiecărui beneficiar în contul personal deţinut 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 unităţilor de fond cuvenite se realizează în aceeaşi zi cu ziua transferului, în baza documentaţiei prevăzute de normele legale în vigoare la data plăţii.

Administratorul transferă în contul fiecărui beneficiar participant la un alt fond de pensii administrat privat cota-parte cuvenită din activul personal net, iar pentru fiecare beneficiar participant la acelaşi fond cu participantul decedat, cota-parte cuvenită din activul personal net este transferată direct în conturile acestora, sub formă de unităţi de fond.

În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant, plata sumei reprezentând cota-parte cuvenită din activul personal net al Participantului este efectuată prin virament bancar sau prin mandat poştal pentru fiecare beneficiar.

Plata sumei se efectuează către beneficiarul/beneficiarii participantului decedat, reprezentarea prin mandatar a acestuia/acestora fiind permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare.

În cererea de revendicare a activului personal net al Participantului decedat, beneficiarul sau mandatarul indică modalitatea de efectuare a plăţii drepturilor beneficiarului, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poştal, cu specificarea tuturor informaţiilor necesare efectuării plăţii.

În cazul în care beneficiarul/beneficiarii solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta/aceştia are/au obligaţia completării documentaţiei cu extrasul de cont care certifică codul IBAN şi titularul.

Plata sumei prevăzute se face în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoţite de documentaţia completă şi corectă.

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

Suma cuvenită şi care urmează a fi plătită către beneficiar se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată şi raportată de administrator şi de depozitar pentru ziua lucrătoare precedenta celei în care se face plata din care se scad deducerile legale şi comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poştale, după caz.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE

22 DEC. 2016

Anularea unităţilor de fond aferente plăţii contravalorii activului personal net al participantului se efectuează în aceeaşi zi cu plata sumei din contul operaţional în contul DIP, plata din contul DIP către participant realizându-se cel mai târziu în ziua lucrătoare următoare.

În cazul beneficiarilor minori, cererea de revendicare a activului personal net al Participantului decedat este semnată, după caz, de către:
a) persoana care exercită drepturile şi obligaţiile părinteşti faţă de minor, respectiv părinţii, părintele supravieţuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi şi obligaţii potrivit legii;
b) curatorul desemnat special în acest sens.

Beneficiarii minori cu capacitatea de exerciţiu 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 poştal la adresa de domiciliu a minorului.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poştale vor fi deduse din suma cuvenită.

Prescripţia 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 judecătoreşti declarative a morţii.
Administratorul va plăti beneficiarului/beneficiarilor cota-parte cuvenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat şi garanţiile prevăzute în prezentul prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.

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

Drepturile cuvenite în calitate de beneficiar şi nerevendicate în termenul general de prescripţie de 3 ani devin resurse financiare ale Fondului, distribuindu-se în mod proporţional tuturor participanţilor Fondului în prima zi lucrătoare ulterioară datei împlinirii termenului de prescripţie sau în ziua imediat următoare zilei în care Administratorul a luat cunoştinţă de împlinirea termenului general de prescripţie.

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

În cazul Participantilor decedati sau a celor care beneficiază de pensie de invaliditate, calitatea de Participant încetează la data radierii acestuia din Registrul participanţilor de către instituţia de evidenţă.

Condiţiile începerii şi plăţii pensiei private

Activul personal al Participantului poate fi folosit în mod exclusiv pentru achiziţionarea unei Pensii private.
Dreptul la pensie privată al oricărui Participant se deschide de la data îndeplinirii condiţiilor de pensionare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 263/2010.
Drepturile Participantului pot fi transferate în alte ţări în care acesta are domiciliul sau reşedinţa, în condiţiile reglementate prin acordurile şi convenţiile internaţionale la care România este parte, în moneda ţărilor respective sau într-o altă monedă asupra căreia s-a convenit.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMANIA

22 DEC. 2016

Participantul al cărui activ personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilite prin normele Autoritatii primeşte o plată unică sau plăţi eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la cerere.
Organizarea şi funcţionarea sistemului de plată a pensiilor reglementate şi supravegheate de ASF vor fi reglementate prin lege specială.

t. Prelucrarea datelor cu caracter personal

Administratorul este înregistrat în registrul de evidenţă a prelucrărilor de date cu caracter personal din cadrul Autorităţii Naţionale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5904 şi 11162.

Administratorul efectuează prelucrarea datelor cu caracter personal ale Participanţilor cu respectarea dispoziţiilor Legii nr. 677/2001 *pentru protecţia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal şi libera circulaţie a acestor date*, cu modificările şi completările ulterioare şi în condiţiile acordului individual dat de către fiecare Participant, acolo unde este cazul.

Participantul beneficiază de dreptul de intervenţie, de dreptul de acces la datele personale, de dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale, de dreptul de opoziţie, precum şi de dreptul de a se adresa justiţiei.

3) Partea a treia

Menţiuni privind posibilitatea de consultare a contractului de administrare şi a contractului de societate civilă.
Pe pagina de internet a Administratorului www.metropolitanlife.ro pot fi consultate Contractul de Administrare şi Contractul de Societate Civilă.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF SECTOR PENSII PRIVATE ROMÂNIA

22 DEC. 2016