

Data publicarii prospectului : 27.09.2007

Prospectul schemei de pensii al Fondului de Pensii Private

“MARFIN – FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT”

Administratorul fondului :

Societatea de pensii “Marfin – Fond De Pensii Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A”, Autorizata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Sub nr. 92/21.08.2007.

Sediul Social : Bucuresti, Str Emanoil Porumbaru, nr. 90-92, etaj 1, sector 1

Telefon 021/206.43.06

Fax 021/206.42.82

Pagina Web : www.marfin-fdp.ro

E-mail : cellinopoulos@egnatiabank-rom.ro

Nr inregistrare Oficiul National al registrului Comertului: J 40/16622/05.09.2007

Cod Unic de Inregistrare : 22363082/05.09.2007

Prospect autorizat sub nr : 140/2007

Fond de pensii autorizat sub nr: 146/2007

Nr. de inscriere in Registrul CSSPP:FP2-152

Nr. si data Deciziei de autorizare a administratorului: 139/2007

Gradul de risc al fondului : mediu

In conformitate cu prevederile art.4 alin.(2) din Norma nr7/2007 emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Marfin – Fond de Pensii S.A Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat precizeaza urmatoarele: (i) performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizator viitoare; (ii) autorizarea de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a prospectului schemei de pensii private nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale fondului de pensii ; (iii) autorizarea de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a prospectului schemei de pensii private nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre Comisie a calitatii plasamentului in instrumente financiare si nu ofera nicio garantie participantului.

Autoritatea competenta in domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private din Romania este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP); www.csspp.ro.

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII PRIVATE OBLIGATORII

“ MARFIN – FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT”

Prezentul prospect cuprinde termenii schemei de pensii private si termenii contractului de administrare al fondului de pensii private (denumit in continuare “*fondul*”), stabilind modalitatile si conditiile necesare pentru dobandirea calitatii de participant la fond, modul de colectare si investire in interesul participantilor a contributiilor acestora .

Termenii si expresiile utilizate in prezentul prospect au semnificatiile prevazute la art.2 din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata (denumita in continuare “Legea”). Cuprinsul prospectului este conform Legii si normelor adoptate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumita in continuare “Comisia “) fiind autorizat de aceasta din urma sub nr **140/2007** din data de 14.09.2007

I. Definitii

In intelesul prezentului prospect , termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii:

1.Activele fondului reprezinta instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate , precum si numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor ;

2.Activul personal reprezinta suma acumulata in contul unui participant , egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta , inmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond ;

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

4.Actul individual de aderare reprezinta in scrisul prin care o persoana isi manifesta actul de vointa de a fi parte la contractual de societate civila si la prospectul schemei de pensii private;

5.Actionarul semnificativ reprezinta persoana fizica, persoana juridica sau grupul de persoane fizice si/sau juridice care actioneaza impreuna si care detin direct sau indirect o participatie de cel putin 10% din capitalul social al unei societati comerciale sau din drepturile de vot ori o participatiecare permit exercitarea unei influente semnificative asupra luarii deciziilor in adunarea generala sau in consiliul de administratie ;

6.Administratorul este societatea de pensii “Marfin –Fond de Pensii “ – societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat SA, care este constituit in conformitate cu prevederile Legii si are ca obiect exclusiv de activitate administrarea unui fond de pensii privat ;

7.Beneficiarul reprezinta mostenitorul participantului , definit conform prevederilor Codul civil ;

8.Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private , denumita in continuare Comisia , reprezinta autoritatea administrativa autonoma , cu personalitate juridica , aflata sub controlul Parlamentului Romaniei , potrivit prevederilor Ordonantei de urgenta a Guvernului nr.50/2005 privind infiintarea , organizarea si functionarea Comisiei de supraveghere a Sistemului de Pensii Private , aprobata cu modificari prin Legea nr.313/2005 ;

9.Contractul de administrare reprezinta contractul incheiat intre administrator si participant , care are ca obiect administrarea fondului de pensii;

10.Contractul de depozitare reprezinta contractul incheiat intre administrator , ca reprezentant al fondului de pensii private in relatiile cu tertii , si depozitar , avand ca obiect depozitarea activelor financiare ale fondului de pensii;

11.Contributiile reprezinta sumele platite de catre participanti si/sau in numele acestora catre fond ;

12.Depozitarul reprezinta institutia de credit din Romania , autorizata de Banca Nationala a Romaniei ,conformitate cu legislatia bancara , sau sucursala din Romania a unei institutii de credit , autorizata intr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European , avizata de Comisie , pentru activitatea de depozitare , potrivit legii , careia care pastreaza in conditii de siguranta toate activele fondului ;

13.Fondul reprezinta fondul de pensii private ale carui coordonate de identificare sunt indicate pe prima pagina a prezentului prospect si care este constituit prin contract de societate civila , incheiat intre participant , in conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civila particulara si cu dispozitiile Legii ;

14. Fondul de garantare al pensiilor reprezinta fondul infiintat din contributiile administratorilor si ale furnizorilor de pensii avand scopul de a proteja drepturile participantilor si beneficiarilor , dupa caz , dobandite in cadrul sistemului de pensii administrat privat , reglementat si supravegheat de Comisie ;

15. Institutie de colectare reprezinta institutia care are ca atributie legala colectarea contributiilor individuale de asigurari sociale ;

16. Institutie de evident reprezinta institutia care are ca atributie legala evidenta asiguratilor din sistemul public de pensii;

17. Instrumente financiare reprezinta valori mobiliare ,titluri de participare la organismele de plasament colectiv ,instrumente ale pietei monetare ,inclusive titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de deposit , contracte futures financiare ,inclusive contracte similare cu decontare finala in fonduri , contracte forward pe rata dobanzii , swap-uri pe rata dobanzii , pe curs de schimb si pe actiuni,optiuni pe orice instrument financiar , orice ce alt instrument admis la tranzactionare pe o piata reglementata intr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European ori pentru care s-a facut o cerere de admitere la tranzactionare pe o astfel de piata ;

18. Instrumente financiare derivate reprezinta instrumentele definite la pct.17 combinatii ale acestora ,precum si alte instrumente calificate astfel , potrivit legii , prin reglementari ale CNVM;

19. Participantul reprezinta persoana fizica care contribuie sau/si in numele careia s-au platit contributii la fond si care are in viitor un drept la o pensie private ;

20. Pensia privata reprezinta suma platita periodic participantului sau beneficiarului , in mod suplimentar si distinct de cea furnizata de sistemul public de pensii si asigurari sociale ;

21. Persoana afiliata , in raport cu o persoana fizica sau juridica , denumita in continuare prima entitate, reprezinta :

-un actionar sau un grup de actionari care detine mai mult de 10% din actiunile emise de prima entitate ori care, desi detine un procent mai mic , poate influenta , direct sau indirect , deciziile luate de prima entitate ;

-orice entitate in care prima entitate detine direct sau indirect mai mult de 10% din actiunile emise ori care detine un procent mai mic poate influenta direct sau indirect deciziile luate de respectiva entitate ;

-orice alta entitate in care un actionar detine direct sau indirect mai mult de 30% din totalul actiunilor emise si in acelasi timp detine direct sau indirect mai mult de 30% din actiunile emise de prima entitate ;

-orice alta persoana care poate determina direct sau indirect deciziile primei entitati;

-orice membru al consiliului de administratie sau al altui organ de conducere ori de supraveghere al respective entitati;

-sotul/sotia sau o ruda pana la gradul al treilea ori un afin pana la gradul al doilea .

22.Platitor inseamna persoana fizica sau juridica care retine si vireaza contributia individuala de asigurari sociale ;

23.Ponderea zilnica a fondului reprezinta raportul dintre activul net total al fondului si suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate in ziua respectiva;

24.Ponderea medie a fondului pe o anumita perioada reprezinta media aritmetica a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respective ;

25.Prospectul schemei de pensii private reprezinta prezentul document ce cuprinde termenii contractului de administrare si ai schemei de pensii private a fondului ;

26.Provizionul tehnic reprezinta un volum adecvat de active corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investitii care acopera riscurile biometrice si pe cele privind investitiile ;

27.Rata de rentabilitate a fondului reprezinta logaritmul natural din raportul dintre valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a perioadei si valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare ce precede perioada respectiva;

28.Randamentul zilnic al fondului de pensii reprezinta diferenta dintre valoarea unitatii de fond din ziua respectiva si valoarea unitatii de fond din ziua precedenta , totul raportat la valoarea unitatii de fond din ziua precedenta;

29.Riscuri biometrice reprezinta riscurile legate de deces ,invaliditate si longevitate;

30.Schema de pensii private a fondului reprezinta sistemul de termene, conditii si reguli pe baza carora administratorul colecteaza si investeste activele fondului in scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii private ;

31.Stat membru gazda reprezinta statul membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European , a carui legislatie sociala si de munca relevanta in domeniul schemelor de pensii private este aplicabila relatiei dintre angajator si participant ;

32. Statul tert reprezinta oricare alt stat care nu este membru al Uniunii Europene sau nu apartine Spatiului Economic European;

33. Valoarea unitatii de fond reprezinta raportul dintre valoarea activului net al fondului la o anumita data si numarul total de unitati ale fondului la aceeasi data .

II. Obiectivele fondului

Obiectivul principal al fondului il reprezinta colectarea, administrarea, si investirea, in interesul participantilor, a unei parti din contributia individuala de asigurari sociale. In vederea realizarii obiectivului sau principal, fondul va urmari conservarea, gestionarea si cresterea valorii capitalului provenit din contributiile consolidate ale membrilor sai prin investirea in instrumente financiare in scopul maximizarii randamentelor resurselor financiare disponibile si gestionarii corespunzatoare a riscului de portofoliu , in conditiile unui fond cu grad de risc mediu.

In conformitate cu prevederile legii, investirea activelor fondului se va face in interesul participantilor si al beneficiarilor la schema de pensii pe principii prudentiale, urmarindu-se asigurarea securitatii, lichiditatii, calitatii si profitabilitatii investitiei.

III. Aderarea la fond

1. Modalitatea dobandirii calitatii de participant la fond

Actul individual de aderare este un contract incheiat in forma scrisa intre persoana fizica ce doreste sa devina participant la un fond si administratorul fondului . Actul de aderare contine in principal :

- a. Adeziunea viitorului participant la contractul de societate civila prin care s-a constituit fondul;
- b. Adeziunea viitorului participant la prospectul schemei de pensii private obligatorii adoptat de fond;
- c. Declaratia viitorului participant prin care acesta confirma ca a primit un exemplar al contractului de societate civila al fondului si un exemplar al prospectului schemei de pensii a fondului si ca a acceptat continutul acestora ;
- d. Declaratia pe proprie raspundere a viitorului participant prin care acesta confirma ca indeplineste conditiile de eligibilitate enuntate sau notificarea emisa de institutia de evidenta, dupa caz. Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de participa la schema de pensii private a fondului .

Dobandirea calitatii de participant la un fond de pensii obligatorii private : Sunt eligibile pentru a fi participanti la un fond urmatoarele persoane:

- Persoanele angajate potrivit Legii nr. 53/2003- Codul Muncii, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Functionarii publici , potrivit Legii nr.188/1999 ,privind statutul functionarilor publici, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si alte categorii de functionari care presteaza activitati in baza unui raport de serviciu;
- Persoanele care obtin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr.571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Persoanele autorizate sa desfasoare si sa obtina venituri din activitati independente potrivit Legii nr. 571/2003 , cu modificarile si completarile ulterioare ;
- Membrii societatilor cooperative aflate sub incidenta Legii nr.1/2005 privind organizarea si functionarea cooperatiei , cu modificarile si completarile ulterioare;
- Persoane care realizeaza venituri din activitati profesionale, asa cum sunt definite in Legea nr.200/2004 privind recunoasterea diplomelor si calificarilor profesionale pentru profesiile reglementate din Romania , cu modificarile si completarile ulterioare ;
- Persoane care realizeaza venituri din activitati agricole, potrivit Legii nr.571/2003, cu modificarile si completarile ulterioare.

2. Modalitatea de aderare si de dobandire a calitatii de participant

Persoana care indeplineste conditiile de eligibilitate mentionate anterior , va dobandi calitatea de participant la un fond de pensii private obligatorii din momentul in care intruneste cumulativ urmatoarele conditii :

- semneaza actul individual de aderare conform procedurii de aderare
- plateste prima contributie sau in numele sau este platita de catre angajator prima contributie la fond.

Inainte de completarea si semnarea actului individual de aderare , potentialul participant va fi informat de catre administrator prin intermediul agentului de marketing despre continutul si termenii prospectului schemei de pensii.

Calitatea de participant se mentine si in cazul suspendarii sau incetarii platii contributiilor catre fondul de pensii.

Participarea la acest fond comporta atat avantajele care sunt specifice , cat si riscul nerealizarii obiectivelor investitiilor , inclusiv al unor pierderi pentru participant .

Este interzisa delegarea sau reprezentarea pentru semnarea actului de aderare.

CNPAS va confirma administratorului prin procedura de validare prevazuta de normele emise de Comisie faptul ca o persoana a fost confirmata ca participant la prezentul fond de pensii.

IV. Contributiile participantilor

Dupa aderarea sau repartizarea la fondul de pensii private, participantii sunt obligati sa contribuie la fond si nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toata perioada pentru care datoreaza contributia de asigurari sociale la sistemul public de pensii ,pana la deschiderea dreptului la pensia privata . Fac exceptie de la obligatia de a contribui perioadele pentru care nu exista obligatia de a contribui perioadele pentru care nu exista obligatia de plata a contributiei de asigurari sociale in sistemul public conform legii .

Contributia la fondul de pensii private este parte din contributia individuala de asigurari sociale datorata la sistemul public de pensii . Modul de constituire si de virare a contributiei la fondul de pensii , ,inclusiv baza de calcul , retinerea si termenele de plata , se realizeaza in aceleasi conditii cu cele stabilite pentru contributia de asigurari sociale .La momentul inceperii activitatii de colectare a administratorului , cuantumul contributiei este de 2% din baza de calcul si in termen de 8 ani de la inceperea colectarii cota de contributie se va majora pana la 6%, cu o crestere de 0.5 % pe an ,incepand cu data de 1 ianuarie a fiecarui an .

Platitorul achita institutiei de colectare contributia individuala de asigurari sociale , inclusiv contributia la fondul de pensii , in conditiile legii. Platitorul transmite institutiei de colectare si institutiei de evidenta informatii despre suma virata , codul numeric personal al participantului, perioada pentru care este platita contributia respectiva si baza de calcul a acesteia .

Viramentul contributiilor la fondul de pensii se realizeaza de institutia de colectare catre administratorul fondului de pensii in termen de trei zile lucratoare de la primirea lor, pe baza informatiilor furnizate de institutia de evidenta .

În cazul în care administratorul nu a primit contribuțiile în termenul legal , acesta va informa în scris, institutia de evidență. În cazul neachitării la termen a contribuției datorate fondului de pensii se plătesc dobânzi și penalități de întârziere de către persoana responsabilă de neplata la termen , în același cuantum cu al celor stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare.

În condițiile legii privind colectarea creanțelor bugetare, în caz de nerespectare a termenului de virare a contribuțiilor la fondul de pensii, institutia de colectare procedează la executare silită și la alte modalități de stingere a debitelor . Dobânzile și penalitățile aferente se virează în contul individual al participantului , în termen de două zile lucrătoare de la data achitării lor și asupra lor nu se datorează comision conform Legii .

Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la prezentul fond de pensii pe toată durata detașării .

Modalitatea de efectuare a plății contribuțiilor către fondul de pensii private , operațiunile care trebuie efectuate de institutia de evidență , de institutia de colectare sau de alte persoane în cazul întârzierii plății contribuțiilor , în caz de neplata a acestora , precum și pentru remedierea erorilor apărute se vor îndeplini cu respectarea normelor emise în acest scop de către Comisie .

V. Drepturile și obligațiile participanților

Toți participanții și beneficiarii la fondul de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu . Participanții și beneficiarii la fondul de pensii private au dreptul la egalitate de tratament și în situația schimbării domiciliului , reședinței ori a locului de muncă într-un stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European .

În acest caz din urmă participanții pot alege între a continua plata contribuțiilor la fond sau a alege să plătească contribuții la un alt fond de pensii din statul în care și-au schimbat domiciliul , reședința ori locul de muncă .

Nici o persoană care dorește să devină participant nu poate fi supusă unui tratament discriminatoriu și nu i se poate refuza calitatea de participant , dacă este eligibilă .

În aplicarea Legii este interzisă orice discriminare directă sau indirectă după criteriul de sex , în special cu privire la aria de aplicare și condițiile schemelor de pensii private , contribuții și beneficii .

Printre obligatiile principale ale participantilor se numara urmatoarele : obligatia platii , direct sau in numele acestora , a contributiei la fondul de pensii private stabilita in actul de aderare sau in urma repartizarii; obligatia de a notifica in prealabil cu 30 zile calendaristice, administratorul , institutia de colectare si institutia de evident a cu privire la intentia acestora de a se transfera la un alt fond de pensii private; obligatia de a comunica administratorului, institutiei de colectare si institutiei de evidenta orice modificare a datelor personale ; obligatia de notifica in scris administratorul in legatura cu deschiderea dreptului la pensie private .

Toti participantii la fond beneficiaza in conditiile legii si ale prezentului prospect de confidentialitatea deplina a operatiunilor aferente platii contributiilor si a celor privind activul personal si contul individual deschis la administratorul fondului. Toti participantii au dreptul de a solicita si de a obtine informatii referitoare la politica de investitii a fondului si la evolutia activelor fondului ,inclusiv valoarea zilnica a unitatii de fond , in conditiile prezentului prospect si in acord cu reglementarile in vigoare.

Participantii au dreptul la o pensie privata de la data indeplinirii conditiilor de pensionare pentru limita de varsta in sistemul public .Suma totala cuvenita pentru pensia privata nu poate fi mai mica decat valoarea contributiilor platite, diminuate cu penalitatile de transfer si comisioanele legale .

Exceptie de la regula conform careia activul personal net este folosit exclusiv pentru achizitionarea unei pensii private fac urmatoarele categorii:

- beneficiarii care nu au calitatea de participant ;
- persoanele pensionate de invaliditate pentru afectiuni care nu mai permit reluarea activitatii ,definite prin prevederile legii nr .19/2000, si al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privata ;
- persoanele al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie private .

VI. Politica de investitii a fondului

Instrumentele in care se realizeaza plasamentele sunt cele prevazute de Lege.

Autorizarea de catre Comisie a prospectului schemei de pensii private nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investionale ale fondului.

Participarea la acest fond comporta atat avantajele care sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor investitiilor , inclusiv al unor pierderi pentru participant.

Autorizarea de catre comisie a prospectului schemei de pensii private nu implica in niciun fel aprobarea sau evaluarea de catre Comisie a calitatii plasamentului in instrumente financiare si ofera nici o garantie participantului .

Politica de investitii adoptata de fond consta in dispersia riscului pe mai multe sectoare economice , pe diverse clase de active, pe tipuri de emitenti, pe piete financiare ale tarilor din Uniunea Europeana sau apartinand Spatiului Economic European, precum si/sau pe piete ale statelor terte.

Administratorul fondului urmareste zilnic evolutia structurii fondului plasand resursele fondului in accord cu strategia generala stabilita de Comitetul de investitii, actionand prin vanzarea si cumpararea diverselor titluri financiare in conditiile oferite de evolutia acestora pe aceste piete . Politica de investitii va avea in vedere mentinerea nivelului de risc asumat in prezentul Prospect .

Instrumentele preferate vor fi cele cu venit fix pentru a asigura o stabilitate mai mare a performantelor fondului . in functie de evolutia pietei de capital , fondul se poate orienta si spre investitii limitate in actiuni si obligatiuni corporative si municipale, ponderea in aceste active putand creste pana la maximum legal admis. Portofoliul de actiuni si obligatiuni va fi concentrat catre emitenti cu potential de crestere pe termen mediu si lung si a caror nivel de lichiditate va permite accesul facil in piata , fara costuri suplimentare .

Activele se vor diversifica in asa fel incat se va evita expunerea excesiva pe un anumit tip de plasament. Performantele fondului vor fi influentate de evolutiile pietelor financiare pe care fondul va face plasamente.

Toate veniturile obtinute se reinvestesc.

Strategia de investire a activelor fondului va folosi o schema de pensii private obligatorii cu termeni de risc scazut si va urmari in mod constant respectarea otelor stabilite .

VI. Modalitatea incadrarii in grade de risc a fondurilor de pensii administrate privat

Fondul de pensii prezinta un grad de risc mediu.

Prin politica de investitii, fondul de pensii urmareste incadrarea in limitele stabilite din structura portofoliului, fara a depasi limitele stabilite de lege.

Instrumentele financiare prin care se fac plasamentele sunt cele stabilite de Legea 411/2004 privind fondurile de pensii obligatorii cu urmatoarele limite maxime:

- instrumente ale pietei monetare, inclusiv conturi si depozite in lei la o banca , persoana juridica romana , sau la o sucursala a unei institutii de credit straine autorizate sa functioneze in Romania si care nu se afla in procedura de supraveghere speciala ori de administrare speciala sau a carei autorizatie nu este retrasa , fara sa depaseasca un procent mai mare de 20% din valoarea totala a activelor fondului ;
- titluri de stat emise de Ministerul finantelor publice din Romania, emise de state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European , in procent de pana la 70% din valoarea totala a activelor fondului;
- obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritatile administratiei publice locale din Romania sau statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European , in procent de pana la 30% din valoarea totala a activelor fondului ;
- valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate si supravegheate din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European , in procent de pana la 50% din valoarea activelor fondului ;
- obligatiuni si alte valori mobiliare ale organismelor straine neguvenamentale , daca aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate si daca indeplinesc cerintele de rating , in cota procentuala de pana la 5% din valoarea totala a activelor fondului de pensii .
- alte forme de investitii prevazute de normele Comisiei de supravegere a Sistemului de pensii(CSSPP).

Clasa instrumentelor financiare	Minim admis in fond	Structura portofoliu tinta	Maxim admis in fond
instrumente ale pietei monetare, inclusiv conturi si depozite in lei la o banca , persoana juridica romana , sau la o sucursala a unei institutii de credit straine autorizate sa functioneze in Romania si care nu se afla in procedura de supraveghere speciala ori de administrare speciala sau a carei autorizatie nu este retrasa	2.00%	5%	10.00%

titluri de stat emise de Ministerul finantelor publice din Romania , emise de state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	45.00%	55%	70.00%
obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritatile administratiei publice locale din Romania sau statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	5%	10%
Titluri de stat si alte valori mobiliare emise de state terte (SUA, Canada, Japonia)	5%	10%	15%
obligatiuni si alte valori mobiliare ale organismelor straine neguvenamentale , daca aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate si daca indeplinesc cerintele de rating (BIRD, BERD etc.)	0%	5%	5%
Valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate si supravegheate din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	10%	20%	30%
TOTAL		100%	

Procentul maxim admis al activelor poate fi modificat de catre CSSPP prin emiterea de norme in acest sens .

In functie de natura emitentului de instrumente financiare in care administratorul poate investi ,procentele maxime admise sunt:

- 5% din activele fondului pot fi investite într-o singură entitate comercială sau în fiecare categorie de active ale acesteia ;
- 10% din activele fondului în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor .

Instrumentele financiare derivate sunt admise în alcatuirea structurii fondului de pensii obligatorii , doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor .

VII. Restricții la investirea activelor fondului

Activele fondului nu vor putea fi investite în :

- active care conform legii nu pot fi înstrăinate;
- active a căror evaluare este incertă , precum și în antichități , lucrări de artă , autovehicule și altele asemenea ;
- bunuri imobiliare ;
- acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de administrator ;
- orice alte active stabilite prin normele adoptate de Comisie .

Activele fondului nu vor putea fi înstrăinate către administrator sau auditor, depozitar, administratorul special desemnat de comisie, membrii Consiliului Comisiei și personalul Comisiei, persoanele afiliate entităților sau persoanelor menționate anterior, oricare către alte persoane ori entități prevăzute prin normele adoptate de Comisie, după caz.

Activele fondului de pensii private nu pot fi constituite garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea de credite , sub sancțiunea aplicării nulității absolute pentru actele juridice în cauză.

VIII. Riscuri investitoriale

Riscurile la care este supus fondul pot fi structurate astfel:

- Riscul sistemic, nediversificabil determinat de : evoluția generală a economiei naționale și a Uniunii Europene , riscul modificării dobânzii de piață , riscul modificării negative a cotațiilor acțiunilor și obligațiunilor din portofoliu , riscul inflației , evoluția nefavorabilă a ratei de schimb valutar;
- Riscul nesistemic, diversificabil determinat de riscul de plasament – unele plasamente se pot dovedi în timp neprofitabile . Acest risc este specific pentru fiecare tip de plasament în parte ;

- Riscul legislativ influentat de exemplu de modificari ale procentului maxim admis al activelor .

Riscul sistemic va fi redus la maxim posibil prin investirea activelor fondului pe diverse pieti. De asemenea, fondul va folosi tehnici si instrumente pentru reducerea riscului nesistemic prin diversificarea prudenta a plasamentelor de portofoliu. Administrarea activelor fondului va tine cont de conditiile economice ale fiecărei zone geografice si de perspectivele fiecarui domeniu, actionand doar in acele sectoare si folosind doar acele instrumente financiare care au un potential bun in conditii rezonabile de siguranta.

Valoarea activului net al Fondului va evolua in functie de evolutia pietelor pe care au fost efectuate investitiile . Valoarea investitiilor Fondului poate fluctua in timp . Aceasta inseamna ca valoarea anumitor investitii poate creste , iar pentru altele poate scadea , in functie de termenii in care acestea au fost facute si in functie de evolutia pietei financiare , a celei bursiere sau a conjuncturii economice .

Managentul riscului este monitorizat permanent auditorul intern al companiei in accord cu politica Grupului MARFIN , iar auditul extern se face de doua ori pe an .

Performantele trecute ale fondului nu reprezinta garantii pentru performantele urmatoare.

IX. Persoanele responsabile pentru deciziile investitionale

Administrarea fondului va fi asigurata de un Comitet de investitii alcatuit din :

Director general – Christodoulos Ellinopoulos

Director economic si de investitii - Kyprianos Georgaki

Deciziile comitetului de investitii vor fi avizate si aprobate de Consiliul de Administratie al companiei.

Comitetul de investitii va decide asupra urmatoarelor atributii principale :

- elaborarea politicilor si strategiilor de investitii;
- revizuirea politicii de investitii;
- principalelor benchmark-uri de investitii , obiective si controale de risc;
- optimizarea veniturilor din investitiile fondului in limitele locale legale;
- servicii de custodie si depozitare ;

- managementul investitiei, a contractului de custodie si a oricarui amendament ulterior la acesta;
- stabilirea autorizarii investitiei si a limitelor admise si de expunere aferente, fara a fi depasite limitele admise de lege .

Comitetul de investitii se va intruni de regula o data pe trimestru si de ori cate ori intervin schimbari majore de natura sa afecteze politica de investitii sau performantele fondului.

De asemenea , politica de investitii va fi revizuita cel putin o data la trei ani in scopul mentinerii evolutiei fondului in obiectivul asumat prin prezentul prospect .

X. Regimul fiscal al operatiunilor fondului

Investitiile activelor fondului de pensii obligatorii sunt scutite de impozit pana la momentul platii dreptului cuvenit participantilor si beneficiarilor .

XI. Regimul fiscal al contributiilor fondului

Obligatiile fondului sunt constituite din: comisionul de administrare, taxa de auditare a fondului (pentru primul an aceasta este de 4500 eur plus TVA).

Inregistrarea cheltuielilor fondului se va realiza zilnic, conform Legii si normelor emise de Comisie in acest scop .

Nivelurile cheltuielilor si comisioanelor aferente fondului sunt cele negociate cu auditorul si cu alte entitati competente conform Legii , astfel cum acestea sunt mentionate in prezentul prospect .

Contributiile la fond si transferurile de lichiditati banesti se convertesc in unitati de fond si diviziuni ale acestora , in maximum doua zile de la data incasarii acestora .

Convertirea in unitati de fond se realizeaza prin impartirea acesteia la valoarea unitatii de fond din ziua in care a fost primita contributia .

In conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare, investitiile activelor fondului si cresterile (profitul) rezultate din activitatea de investire sunt scutite de impozit pana la momentul platii drepturilor cuvenite participantilor sau beneficiarilor .

XII. Calculul valorii nete a activelor si a valorii unitatii de fond

Activele fondului de pensii se vor evalua respectand regulile de evaluare stabilite prin norma emisa de Comisie astfel :

- valorile mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul ;atunci cand sunt admise la tranzactionare pe mai multe piete reglementate , valoarea la care se iau in calcul va fi reprezentata de pretul de inchidere al pietei de pe care au fost tranzactionate ;
- instrumentele pietei monetare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate prin metoda bazata pe pretul de inchidere al sectiunii principale a respective piete reglementate .
- instrumentele pietei monetare netranzactionate pe o piata reglementata se evalueaza prin metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului ;
- titlurile de participare la organisme de plasament colectiv se evalueaza la valoarea unitatii de fond din ziua respective;
- detinerile in cont current se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul .

Valoarea activelor nete si valoarea unitatii de fond ale unui fond de pensii obligatorii se calculeaza atat de administrator , cat si de depozitar in fiecare zi lucratoare .

Valoarea totala a unitatilor de fond ale unui fond de pensii obligatorii este intotdeauna egala cu valoarea neta totala a activelor fondului.

Valoarea neta totala a activelor fondului la o anumita data se obtine prin scaderea obligatiilor fondului din valoarea activelor fondului :

Valoarea neta activelor fondului =valoarea totala a activelor fondului – valoarea obligatiilor .

Valoarea totala a activelor fondului se calculeaza zilnic ,prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul fondului , evaluate conform regulilor precizate mai sus .

Obligatiile unui fond sunt constituite din:

- cheltuieli cu comisionul de administrare si taxele de auditare ;

Unitatea de fond este o notiune dematerializata , reprezentand o detinere in activele nete ale fondului.

La plata contributiei , in contul participantului se alocă un număr de unitati de fond egal cu raportul dintre marimea contributiei alocate și valoarea unitatii de fond la data in care a fost primita contributia . Contributiile la fondul de pensii se convertesc in unitati de fond și diviziuni ale acestora calculate cu șase decimale , in maximum două zile lucratoare de la data încasării acestora .

Valoarea unitara activului net se calculează in fiecare zi lucratoare și este valabila pentru ziua lucratoare anterioara efectuării calcului .

Valoarea unei unitati de fond la o anumita data este calculata ca raport dintre valoarea neta totala a activelor fondului la data respectiva și numărul total de unitati de fond la acea data :

Valoarea unitara a activului net la data respectiva = valoarea neta a activelor fondului la acea data /numarul total de unitati la acea data.

Numarul de unitati de fond este diferenta dintre numărul total de unitati emise și numărul total de unitati anulate ca urmare a plății drepturilor , in caz de invaliditate sau deces al participantului, ori transferul activului personal al acestuia.

XIII. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului de pensii

In conformitate cu prevederile legale in vigoare , administratorul este obligat sa calculeze rata anuală a rentabilitatii fondului și sa raporteze indicatorii de rentabilitate ai fondului in conformitate cu normele special aprobate de catre Comisie .

Administratorul care a colectat contributii pe o perioada de minim 24 de luni este obligat sa calculeze și sa comunice Comisiei in ultima zi lucratoare a fiecarui trimestru rata de rentabilitate a fondului de pensii private pentru ultimele 24 de luni .

Informatiile referitoare la rata anuală a rentabilitate vor urma regimul general la care sunt supuse celelalte toate rapoarte , comunicari și informari periodice catre publicul larg la care este tinut administratorul , urmand a fi publicate intotdeauna cel puțin pe web site-ul administratorului in aceeasi locatie in care se publica și valoarea la zi actualizata a unei unitati de fond și activului net .

XIV. Publicare

Administratorul asigura efectuata publicarii saptamanal, in cadrul paginii web a societatii de administrare, a informatiilor referitoare la valoarea unitatii de fond :

- valoarea unitatii de fond la data specificata
- variatia procentuala fata de saptamana precedenta
- variatia procentuala fata de finele anului calendaristic incheiat(daca este cazul)
- variatia procentuala pe ultimele 12 luni

XV. Contul individual al participantilor

Contul individual al unui participant este constituit prin alocarea de unitati de fond corespunzatoare contributiilor platite sau transferurile de lichiditati banesti.

Dupa deducerea comisionul de administrare contributia participantului se converteste in unitati de fond . Numarul de unitati de fond alocate in contul participantului este egal cu raportul dintre marimea contributiei dupa deducerea comisionului de administrare si valoarea unitatii de fond la momentul primirii contributiei .

Participantul este proprietarul activului personal din contul sau . Activul personal este insesizabil, neputand face obiectul niciunei masuri de executare silita . Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat , nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite , sub sanctiunea nulitatii .

XVI. Transformarea contributiilor in unitati de fond

Contributiile si transferul de lichiditati banesti al participantilor la se convertesc in unitati de fond in maximum doua zile lucratoare de la data incasarii acestora si a identificarii participantului .

Valoarea activelor nete si valoarea unitatii de fond ale fondului se calculeaza separate de catre administrator si de catre depozitar la finalul fiecarei zi lucratoare urmand a se comunica catre Comisie in aceeasi zi , pe baza datelor prelucrate .

XVII. Cheltuielile si veniturile fondului

Fondul primeste contributii numai dupa autorizarea sa de catre Comisie . Resursele financiare ale fondului se constituie din: contributiile nete ale participantilor convertite in unitati de fond;

Drepturile cuvenite beneficiarilor si care nu sunt ridicate de acestia in termenul general de prescriptive de 3 ani de la data nasterii dreptului ; dobanzile si penalitatile de intarziere aferente contributiilor nevirate in termen ; veniturile din investitiile fondului realizate cu sumele colectate de fond si mentionate anterior .

Veniturile din investitii ale fondului se constituie din urmatoarele categorii de surse : dividende cuvenite pentru instrumente financiare detinute de fond ;venituri aferente cresterilor de valoare a instrumentelor financiare din portofoliu ; venituri din tranzactiile cu instrumente financiare din portofoliu; dobanzi bancare aferente depozitelor la termen sau in conturi curente; orice alte venituri din plasamente , tranzactii si/sau depozite .

Cheltuielile suportate de fond in legatura cu administrarea activelor sale sunt urmatoarele: comisionul de administrare platit administratorului pentru activitatea sa de administrare, care se constituie prin deducerea unui cuantum de 2.5% din contributiile platite inainte de convertirea acestora din urma in unitati de fond si prin deducerea infiecare luna a unei cote procentuale de 0,05% din activul net total al fondului. Acest comision se inregistreaza zilnic in calculul valorii activului net si urmeaza a fi regularizat la sfarsitul fiecarei luni. Valoarea zilnica inregistrata este 0.05% de impartit la numarul de zile din luna curenta de inmultit cu valoarea activului net din ziua precedenta. Administratorul utilizeaza aceasi metoda de calcul si de percepere a comisiunelor de administrare pentru toti participantii la fond.

Cheltuielile aferente taxei de audit sunt suportate de catre fond; pt primul an acestea sunt in cuantum total de 4.500 EURO

Veniturile administratorului aferente activitatii de administrare a fondului sunt reprezentate de comisionul de administrare, penalitati de transfer si tarife stabilite anual de catre Comisie pentru servicii reprezentate de informatii suplimentare furnizate la cererea participantului sau beneficiarului pe langa informarile la care are dreptul conform legii .

Aplicarea acestor comisioane se face de administrator intr-o maniera unitara, fiind aceleasi pentru toti participantii si beneficiarii la fond.

Pentru serviciile sale de administrare a activitatii fondului si gestionare a activelor acestuia, administratorul percepe de la membrii fondului un comision de administrare. Administratorul poate proceda, prin decizie, la reducerea comisionului de administrare stabilit prin contractul de administrare a fondului de pensii private , in conformitate cu normele Comisiei .

Se excepteaza de la plata comisionului de 2.5% urmatoarele:

- transferul de disponibilitati in cazul aderarii participantului la un alt fond de pensii ;
- drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
- accesoriile aferente contributiilor (dobanzi sau penalitati de intarziere) .

XVIII. Transferul intre fonduri de pensii private

1. Procedura de transfer

In situatia in care un participant doreste sa adere la alt fond de pensii, acesta este obligat sa notifice in scris administratorul cu 30 de zile calendaristice inainte de aderarea efectiva la noul fond de pensii si sa trimita o copie de pe noul act de aderare . Calitatea de participant la vechiul fond de pensii inceteaza la data la care se realizeaza transferul de disponibilitati , iar calitatea de participant la noul fond de pensii incepe la aceeasi data .

Transferul de disponibilitati are loc in prima zi lucratoare dupa expirarea termenului prevazut de 30 de zile calendaristice ,si cuprinde activul personal net existent in contul participantului la acea data , diminuat cu penalitatea de transfer , dupa caz .

Administratorul vechiului fond de pensii informeaza noul administrator despre contributiile participantului , despre transferurile de disponibilitati efectuate in numele sau , precum si despre contributiile acestuia la fondurile de pensii al caror participant a fost anterior , existente la data informarii .

Drepturile participantului pot fi transferate in alte tari in care acesta are domiciliul sau resedinta in conditiile reglementate prin acordurile si conventiile internationale la care Romania este parte in moneda tarilor respective sau intr-o alta moneda asupra careia s-a convenit.

Transferul de fonduri se va efectua in conformitate cu reglementarile Comisiei , respectiv normele cu privire la informarea fondului de pensii initial in ceea ce priveste transferul la alt fond de pensii , precum si transferul de disponibilitati .

2. Penalitati de transfer

In situatia in care se solicita de catre un participant transferul la un nou fond de pensii private in primii 2 ani de la data aderarii participantului la fond , administratorul fondului va percepe o penalitate de transfer in cuantum de 5% . Penalitatea de transfer nu se va putea percepe in situatia in care se solicita transferul dupa implinirea primilor 2 ani de la data aderarii la fond a participantului .

Modul de determinare a penalitatii de transfer si transferul activului personal al participantului catre noul fond de pensii private se va face cu respectarea prezentului prospect , a normelor Comisiei si a prevederilor legale in vigoare.

XIX. Pensia privata

Activul personal net este folosit exclusiv pentru achizitionarea unei pensii private .

Participantul are dreptul la o pensie private de la data indeplinirii conditiilor de pensionare pentru limita de varsta in sistemul public .Suma totala cuvenita pentru pensii privata nu poate fi mai mica decat valoarea contributiilor platite , diminuate cu penalitatile de transfer .

Participantul alege furnizorul pensiei private care nu poate refuza o cerere de pensie privata da ca persoana indeplineste conditiile legale. Furnizorul de pensii stabileste cuantumul pensiei private pe baza calcului actuarial si a activului personal net aflat in contul participantului Penalitatea de transfer nu se aplica in situatia transferului de disponibilitati dintre administrator si furnizorul de pensii .

Pensia privata se plateste participantului , mandatarului desemnat de acesta prin procura speciala sau reprezentantului legal al acestuia . Cheltuielile ocazionate de plata pensile private se suporta de catre participant . In cazul schimbarii locului de munca , a domiciliului sau resedintei in alta tara , stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European , participantul si beneficiarul pastreaza dreptul la pensii privata castigata in cadrul schemei de pensii private din Romania si aceasta se plateste in acel stat , in cuantumul ramas dupa scaderea tuturor taxelor si cheltuielilor aferente platii.

In cazul decesului unui participant inainte de deschiderea dreptului la pensii privata , beneficiarilor li se deschide cate un cont la ultimul fond de pensii la care au contribuit participantul decedat , in care se transfera activele cuvenite fiecaruia . Drepturile beneficiarilor sunt aceleasi cu cele ale participantilor la acel fond de pensii .Plata drepturilor beneficiarului se face in termen de 10 zile lucratoare de la data solicitarii acestora . Beneficiarii au dreptul , dupa situatia creata la :

- Cumularea conturilor la un singur fond de pensii , daca au calitatea de participanti la un alt fond de pensii;
- Plata unica sau plati esalonate in rate pe o durata de maximum 5 ani , fara a datora penalitati , daca nu au caliatatea de participanti .

Organizarea și functionarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie se stabilesc și garantează prin lege specială adoptată ulterior conform legii.

Impozitarea, executarea silită a pensiilor private sunt supuse reglementărilor legale și normelor Comisiei.

XX. Garanții oferite de administrator

Administratorul garantează constituirea provizioanelor tehnice potrivit legii. Administratorul se obligă să calculeze și să mențină permanent un volum al provizioanelor corespunzător obligațiilor financiare rezultate din prospectul schemei de pensii private administrate.

Administratorul contribuie la constituirea Fondului de garantare, denumit “fond de garantare”, conform prevederilor Legii nr. 411/2004, republicată.

Suma plătită participanților/beneficiarilor în momentul deschiderii dreptului la pensie, al decesului, al transferului sau în cazul invalidității, după caz, nu va fi mai mică decât suma contribuțiilor depuse la fond, diminuată cu comisioanele legale și penalitățile de transfer.

Administratorul garantează separarea activelor fondului de pensii administrat privat de activele sale.

XXI. OBLIGAȚII DE INFORMARE ȘI RAPORTARE

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

Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant. Anual, administratorul pune raportul la dispoziția Comisiei și a oricărui participant la un fond de pensii. Raportul anual conține următoarele informații cu privire la administrator și la fondul de pensii administrate privat pe care le administrează:

- a) componența consiliului de administrație și, dacă este cazul, a comitetului de direcție;
- b) numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
- c) denumirea și sediul depozitarului;
- d) informații cu privire la situația financiară a fondului de pensii;
- e) orice alte informații cerute de normele Comisiei.

Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile fiecărui fond de pensii. Comisia poate să solicite administratorului, membrilor consiliului de administrație și altor manageri sau directori ori persoane însărcinate cu controlul acestuia să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să le pună la dispoziție toate documentele. Comisia poate controla relațiile dintre administrator și alți administratori sau societăți comerciale, atunci când administratorul transferă atribuții acestora din urmă, care influențează situația financiară a administratorului ori care sunt relevante pentru o supraveghere eficientă.

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

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

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

Administratorul informează anual, în scris, fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația administratorului.

Administratorul este obligat să transmită participantului și beneficiarului sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private.

Administratorul pune, la cerere, la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, declarația privind politica de investiții prevăzută la art. 78 alin. (2) lit. e) din Lege conturile și rapoartele anuale.

Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul potrivit alineatelor de mai sus, informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. Tariful serviciului se stabilește anual de Comisie.

În cazul în care un participant la o schemă de pensii private din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată și opțiunile sale posibile în acest caz.

Administratorul este obligat să elaboreze și să transmită Comisiei până la data de 15 aprilie un raport anual, care oferă o imagine reală și corectă a fondurilor de pensii administrate, care să cuprindă:

- a) situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii;
- b) contul de profit și pierdere privind activitatea proprie;
- c) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, administrator și alte situații privind cheltuielile solicitate de Comisie;
- d) numărul de participanți la fiecare schemă de pensii administrate privat;
- e) alte informații solicitate de Comisie.

Raportul anual prevăzut la alineatul precedent va fi aprobat de un auditor avizat de Comisie, care va prezenta inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investiționale prezentate de administrator. Prevederile art. 51 alin. (6) se aplică în mod corespunzător. Informațiile cuprinse în raportul anual trebuie să fie coerente, complete și clar prezentate.

XXII. Procedura de modificare a prospectului

Strategia de investire a activelor fondului presupune activitatea de revizuire / reevaluare a acesteia după o perioadă de cel puțin trei ani sau ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții. Revizuirea strategiei de investiții a fondului poate atrage modificarea prospectului schemei de pensii cu respectarea reglementărilor legale în vigoare și a prevederilor prezentului prospect.

În toate cazurile, modificarea prospectului se va face numai cu avizul comisiei și informarea participanților, cu respectarea Legii și a reglementărilor Comisiei.

Prospectul se republică integral, pe pagina de web a administratorului, după fiecare modificare avizată de Comisie.

Cererea pentru avizarea modificării prospectului este însoțită de modificările propuse, nota de fundamentare a administratorului precum și forma finală a prospectului, ce urmează a fi publicată în cazul obținerii avizului Comisiei pentru modificarea prospectului.

XXIII. INFORMATII DESPRE ADMINISTRATOR

1. Date generale

Denumirea: SC MARFIN – FOND DE PENSII SA Societate de administrare a fondului de pensii administrate privat

Sediul social: Bucuresti, str. Emanoil Porumbaru nr.90 – 92 etaj 1 sector 1

Telefon:

Fax:

E-mail:

Web:

Nr inregistrare Reg. Comertului:

Cod Unic de Inregistrare:

Numar autorizatie administrator:

Numar inregistrare Registrul CSSPP:

2. Structura organizatorica

Membrii Consiliului de Administratie:

Ellinopoulos Christodoulos, Polydoros Michaelides si Christodoulos Phidia

Director General: Ellinopoulos Christodoulos

Conducerea executiva este asigurata de:

Director General: Ellinopoulos Christodoulos

Directia Economica si de Investitii

Administratorul are in structura sa organizatorica departamente/directii de specialitate care urmaresc, prin personalul calificat, indeplinirea atributiilor specifice la cel mai inalt nivel de profesionalism, competenta, etica si integritate.

Administratorul prezinta in structura sa organizatorica o directie economica si de investitii, coordonata de catre directorul economic ce face parte din Comitetul de investitii, avand ca principale atributii si responsabilitati analiza riscului si fundamentarea politicii de investitii a administratorului, precum si administrarea si investirea activelor Fondului, coordonarea si monitorizarea activitatilor de investire.

3. Structura actionariatului

Participarea actionarilor la capitalul social este urmatoarea:

a) LAIKI CYPRIALIFE LTD detine un nr. de 127.263 actiuni nominative, reprezentand 99,9993% din capitalul social total, cu valoare nominala totala de 12.726.300 RON, aport in numerar

b) POLYDOROS MICHAELIDES detine un numar de 1 (una) actiuni nominative, reprezentand 0,0007% din capitalul social total, cu valoare nominala totala de 100 RON, aport in numerar

XXIV. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR

Denumirea: Banca Comerciala Romana

Sediul social: Bd. Regina Elisabeta nr.5, sector 5 Bucuresti

Telefon:

Fax:

E-mail:

Web: www.bcr.ro

Nr. inregistrare Registrul Comertului: J 40/90/23.01.1991

Cod Unic Inregistrare: R 361757

Nr. autorizatie BNR: RB-PJR-40-008/1999

Nr. inregistrare in Registrul CSSPP: DEP-RO-374136

Nr. Aviz CSSPP: Decizie nr.20/12.06.2007

Operator date cu caracter personal:

XXV. INFORMATII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN

Denumirea: SC KPMG Audit SRL

Sediul social: Victoria Bussines Park, DN 1 Bucuresti-Ploiesti nr.69 -71, sector 1 Bucuresti, Cod postal 013685, Romania, PO Box 18 – 191

Sedii secundare: Str. Mihai Viteazul nr.30, Timisoara, cod postal 300222

Telefon: 317 22 66; +40(741)800 800

Fax: 316 11 77; +40(741)800 700

E-mail: kpmgro@kpmg.com

Web: www.kpmg.ro

Nr. Inregistrare Registrul Comertului: J 40/4439/11.05.2000

Cod Unic Inregistrare: R 1299727279

Nr. autorizatie Camera Auditorilor Financiari din Romania: 9/11.07.2001

Nr. aviz CSSPP: 5/17.04.2007

Nr. inregistrare in Registrul CSSPP: AUD-RO-13009626