



AZT VIITORUL TĂU

Prospectul schemei de pensii administrate privat

Bucură-te de viitor!

Allianz  Tiriac 
Pensii private

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII ADMINISTRATE PRIVAT

AZT VIITORUL TĂU

FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Gradul de risc al Fondului: mediu

administrat de

S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE

Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

cu sediul în București, strada Ion Slătineanu nr. 6, ap. 4, et 3-4, cod poștal 010602, sector 1, tel: +(40)21 207 21 00; fax: +(40)21 207 21 70; web-site www.allianztiriac.ro
adresa de e-mail pensii@allianztiriac.ro

Numărul și data deciziei de autorizare de constituire: 1/ 06.03.2007

Numărul și data deciziei de autorizare ca Administrator: 49/25.07.2007

Numărul și data de înscriere în Registrul Comisiei: SAP-RO-21451764

Numărul deciziei de autorizare a Prospectului: 50/25.07.2007

Numărul deciziei de autorizare a Fondului: 94/21.08.2007

CUPRINS

I.	INTRODUCERE	3
	I.1. Considerații generale	3
	I.2. Definiții	3
II.	OBIECTIVELE FONDULUI	4
III.	MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚI DE PARTICIPANT LA FOND	4
	III.1. Condițiile de aderare la Fond	4
	III.2. Condiții de eligibilitate a participanților la Fond	5
	III.3. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fond	5
IV.	INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA PARTICIPANTULUI	5
	IV.1. Limitele și cuantumul contribuției la Fond	5
	IV.2. Modalitatea de plată a contribuției la Fond	5
	IV.3. Modificarea, suspendarea/încetarea și reluarea plății contribuției la Fond	6
	IV.4. Participantul la Fond detașat în străinătate	6
V.	DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI	6
	V.1. Drepturile participantului	6
	V.2. Obligațiile participantului	6
VI.	DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII, PRINCIPIILE INVESTIȚIONALE ȘI RISCURILE AFERENTE	7
	VI.1. Declarația Administratorului	7
	VI.2. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții	7
	VI.3. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse	7
	VI.4. Piețele financiare pe care investește Administratorul	8
	VI.5. Structura portofoliului	8
	VI.6. Alte considerații relevante	8
VII.	REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI	9
VIII.	PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVEI ȘI A VALORII UNITĂȚII DE FOND	9
IX.	PROCEDURA DE CALCUL AL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI	9
X.	CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI	9
XI.	MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR	10
XII.	INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR	10
	XII.1. Resursele financiare	10
	XII.2. Structura cheltuielilor	10
	XII.3. Comisionul de administrare	10
XIII.	MODALITĂȚI DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ADMINISTRATE PRIVAT ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR	11
XIV.	CONDIȚII PRIVIND ÎNCEPEREA ȘI PLATA PENSIEI PRIVATE	11
XV.	CONDIȚII DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE/ALTE CAZURI DE EXCEPȚIE ȘI DECES	11
XVI.	GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR	12
XVII.	OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI	12
XVIII.	PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI	12
	XVIII.1. Procedura de avizare a modificării prospectului în fața Comisiei	12
	XVIII.2. Procedura de informare a participanților	13
XIX.	INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR	13
	XIX.1. Date generale	13
	XIX.2. Structură organizatorică	13
	XIX.3. Structură acționariat	13
XX.	INFORMAȚII DESPRE DEPOZITARE	14
XXI.	INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN	14
XXII.	CONTRACT DE ADMINISTRARE	14
XXIII.	DISPOZIȚII FINALE	14
	CONTRACT CADRU DE ADMINISTRARE A FONDULUI	15
	Părțile	15
	Obiectul contractului	15
	Durata contractului	16
	Prețul contractului; modalități de plată	16
	Obligațiile Administratorului fondului de pensii	16
	Drepturile participanților	16
	Obligațiile participanților	16
	Răspunderea părților	16
	Depozitarea	16
	Auditul	16
	Forța majoră	16
	Modificarea contractului	17
	Rezilierea contractului	17
	Litigii	17

I. INTRODUCERE

I.1. CONSIDERAȚII GENERALE

Evoluția social economică și integrarea României în Uniunea Europeană necesită o transformare și în sistemul de pensii existent.

Crearea sistemului pensiilor administrate privat s-a realizat în scopul asigurării unei pensii private, distincte, care suplimentează pensia acordată de sistemul public, pe baza colectării și investirii unei părți din contribuția individuală de asigurări sociale.

În cazul sistemului pensiilor administrate privat, persoanele având vârsta de până la 35 de ani sunt obligate să participe la un astfel de fond de pensii. Persoanele având vârsta între 35 și 45 de ani pot adera la un fond de pensii dacă doresc. Contribuția la fondul de pensii administrate privat se reține din valoarea contribuției la sistemul de asigurări sociale. Prezentul prospect al schemei de pensii private (denumit în continuare "Prospect") privind "AZT VIITORUL TĂU Fond

de pensii administrat privat" (denumit în continuare "Fond") reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii.

În cadrul Prospectului sunt explicate toate aspectele și informațiile necesare pentru luarea deciziei de a adera la Fond.

Astfel, înainte de luarea deciziei de a deveni participant la Fond, orice persoană trebuie să citească acest Prospect și Contractul de societate civilă pentru a afla drepturile și obligațiile care revin părților, politica de investiții, riscurile pe care le comportă și alte asemenea.

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private - adresă e-mail: csspp@csspp.ro, website www.csspp.ro.

I.2. DEFINIȚII

Pe parcursul Prospectului, și având în vedere definițiile utilizate la nivelul Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat (denumită în continuare "Lege"), termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. activele Fondului reprezintă instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
2. activul personal reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
3. activul net total al Fondului la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
4. actul individual de aderare reprezintă un înscris prin care o persoană își manifestă actul de voință de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii private;
5. administratorul reprezintă societatea comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legislației în vigoare, denumită societate de pensii, care are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii și, opțional, furnizarea de pensii private;
6. agentul de marketing al Fondului reprezintă persoana fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare a participanților;
7. beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
8. beneficiile colaterale reprezintă orice avantaje, precum

facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;

9. Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, denumită în continuare Comisia, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 313/2005;

10. contractul de administrare reprezintă contractul încheiat între administrator și participant, care are ca obiect administrarea Fondului;

11. contractul de depozitare reprezintă contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al Fondului, și depozitar având ca obiect depozitarea activelor financiare ale Fondului;

12. contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;

13. depozitarul reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, ori sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele Fondului;

14. fondul de pensii reprezintă entitatea constituită prin

contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii;

15. fondul de garantare a pensiilor reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat și supravegheat de Comisie;

16. instituția de colectare reprezintă instituția care are ca atribuție legală colectarea contribuțiilor individuale de asigurări sociale;

17. instituția de evidență reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii;

18. instrumentele financiare:

- instrumente ale pieței monetare – sunt instrumente financiare pe termen scurt (de regulă până în 12 luni); printre acestea se pot enumera certificate de depozit, bilete de trezorerie, depozite etc.
- instrumente cu venit fix – sunt instrumente financiare emise pe un termen fix (de regulă mai mare de un an de zile); printre acestea se pot enumera obligațiuni guvernamentale, obligațiuni municipale, obligațiuni corporatiste etc.
- instrumente cu venit variabil – sunt instrumente care au la bază titluri de participare la capitalul unei societăți;

19. participantul reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are un drept viitor la o pensie privată;

20. pensia privată reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;

21. plătitorul reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;

22. prospectul schemei de pensii private reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii;

23. provizionul tehnic reprezintă un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;

24. rata de rentabilitate a Fondului reprezintă logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă; randamentul zilnic al Fondului reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă;

25. riscurile biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;

26. schema de pensii private reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;

27. valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată.

II. OBIECTIVELE FONDULUI

Fondul s-a constituit pe bază de Contract sub formă de societate civilă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile legislației românești.

Fondul este autorizat de către Comisie.

Fondul dispune de un patrimoniu distinct care nu poate fi declarat în stare de faliment, care aparține numai participanților și beneficiarilor acestora, fiind administrat în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării riscului și administrării prudentiale în interesul fiecărui participant de către S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A. (denumită în continuare "Administrator").

Obiectivul principal al constituirii Fondului este creșterea valorii activelor acestuia cu scopul de a se crea premisele și condițiile necesare asigurării de pensii participanților Fondului în considerarea Legii, a Normelor Comisiei și a altor reglementări aplicabile. Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului.

Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu grijă și bună credință, asigurându-se să primeze interesul participanților. În acest sens, investițiile Fondului sunt făcute într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea.

III. MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

III.1. CONDITIILE DE ADERARE LA FOND

✓ Pentru a deveni participant la Fond trebuie:

a) să fie îndeplinite condițiile de eligibilitate stabilite prin

Lege și normele Comisiei;

b) să se realizeze opțiunea individuală pentru Fond în

perioada legal stabilită, sau în cazul în care o astfel de opțiune nu s-a materializat, să existe repartitia participantului la Fond de către instituția de evidență dacă există obligativitatea legală de aderare;

c) să se realizeze opțiunea individuală pentru Fond dacă există posibilitatea legală de a adera opțional;

d) să se semneze de către participant actul individual de aderare la Fond.

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

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

✓ Participantului îi este interzis să adere în același timp la mai multe fonduri administrate privat.

III.2. CONDIȚII DE ELIGIBILITATE A PARTICIPANȚILOR LA FOND

✓ Participanții la Fond sunt:

I. în mod obligatoriu: persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor art. 5 alin.

(1) din Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, și care contribuie la sistemul public de pensii;

II. în mod opțional: persoanele în vârstă de până la 45 de ani, deja asigurate și care contribuie la sistemul public de pensii.

Criteriile de determinare a datelor exacte privind delimitarea pragului de vârstă maximal pentru aderarea obligatorie, respectiv opțională vor fi specificate prin normele Comisiei.

III.3. MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

✓ O persoană devine participant la Fond prin semnarea actului individual de aderare, din proprie inițiativă și plata primei contribuții sau în urma repartizării sale de către instituția de evidență și îndeplinirea condițiilor prevăzute prin normele Comisiei.

✓ Prin semnarea Actului individual de aderare sau de la data repartizării sale de către instituția de evidență participantul:

- își exprimă acordul cu privire la Contractul de societate civilă prin care a fost constituit Fondul;

- își însușește Prospectul și termenii Contractului de administrare;

- mandatează implicit, prin fondatorii care au încheiat Contractul de administrare în numele și pe seama tuturor participanților, pe Administrator cu privire la gestiunea Fondului și reprezentarea acestuia în fața terților.

✓ La semnarea actului individual de aderare, participanții sunt informați prin intermediul agentului de marketing asupra condițiilor schemei de pensii private, mai ales în ceea ce privește: drepturile și obligațiile părților implicate în schema de pensii private, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.

✓ Actul individual de aderare va fi semnat personal de către participant, nefiind permisă semnarea prin reprezentare.

✓ O persoană nu poate fi participant, în același timp, la mai multe fonduri de pensii administrate privat, dar poate cumula calitatea de participant la un astfel de fond cu cea de participant la fondurile de pensii facultative.

✓ Participantul va deține un singur cont la un fond de pensii administrat privat al cărui participant este.

IV. INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA PARTICIPANTULUI

Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată sistemului public de pensii iar

plata acesteia nu instituie obligații financiare suplimentare pentru participant.

IV.1. LIMITELE ȘI CUANTUMUL CONTRIBUȚIEI LA FOND

La momentul începerii activității de colectare, cuantumul contribuției este de 2% din baza de calcul.

Baza de calcul a contribuției la Fond este aceeași cu cea stabilită pentru contribuția de asigurări sociale.

IV.2. MODALITATEA DE PLATĂ A CONTRIBUȚIEI LA FOND

✓ Reținerea și termenele de plată a contribuției la Fond sunt aceleași cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale.

✓ Virarea contribuțiilor la Fond se realizează de către instituția de colectare, în termen de 3 (trei) zile lucrătoare de la primirea lor, pe baza informațiilor furnizate de

instituția de evidență.

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond în maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora.

Nerespectarea de către instituția de colectare sau de către cea de evidență a termenului legal de virare atrage plata de către aceasta a dobânzilor sau penalităților de întârziere, în același cuantum cu cele stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare. În cazul neachitării la termen a contribuției datorate Fondului:

a) se plătesc dobânzi și penalități de întârziere de către

persoana răspunzătoare de neplată la termen, în același cuantum cu cele stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare;

b) instituția de colectare procedează la aplicarea modalităților de executare silită și a celorlalte modalități de stingere a debitelor, conform dispozițiilor legale privind colectarea creanțelor bugetare;

c) dobânzile și penalitățile aferente se virează în contul individual al participantului, în termen de 2 zile lucrătoare de la data achitării lor și asupra lor nu se datorează comisionul prevăzut la cap. XII. 3 lit. a) din Prospect.

IV.3. MODIFICAREA, SUSPENDAREA / ÎNCETAREA ȘI RELUAREA PLĂȚII CONTRIBUȚIEI LA FOND

✓ După aderare sau repartizarea aleatorie, participanții sunt obligați să contribuie la un Fond și nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuția de asigurări sociale la sistemul public de pensii, până la deschiderea dreptului la pensia privată. În termen de 8 ani de la începerea colectării, cota de contribuție se majorează la 6%, cu o creștere de 0,5 puncte procentuale pe an, începând cu data de 1 ianuarie a fiecărui an.

✓ Plata contribuțiilor la Fond se suspendă pe perioadele pentru care nu există obligația de plată a contribuției de

asigurări sociale în sistemul public. Reluarea plăților către Fond se realizează odată cu activarea condițiilor legale în care participanții datorează contribuții de asigurări sociale.

✓ În situația în care un participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fond.

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

IV.4. PARTICIPANTUL LA FOND DETAȘAT ÎN STRĂINĂTATE

Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la Fond, pe toată durata detașării.

V. OBLIGAȚIILE ȘI DREPTURILE PARTICIPANTULUI

V.1 DREPTURILE PARTICIPANTULUI

Participantul la Fond are următoarele drepturi:

- drept exclusiv de proprietate asupra activului său personal, care nu poate fi supus niciunei măsuri de executare silită;
- să obțină o pensie privată odată cu îndeplinirea condițiilor legale de acordare a acesteia;
- să obțină, la încheierea Actului individual de aderare, în mod gratuit, informații cu privire la condițiile schemei de pensii private, drepturile și obligațiile care le revin în calitate de parte contractuală, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri;
- să fie informat cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii private;
- să fie informat anual, în scris, la ultima adresă comunicată

Administratorului, despre activul lui personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;

- să i se comunice atunci când Administratorul adoptă o nouă politică investițională, când se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private;
- să-și transfere activul personal de la Fond la un alt fond de pensii administrate privat;
- să folosească activul său personal dacă devine incapabil de a presta o muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu reglementările în vigoare;
- să beneficieze de facilitățile fiscale aplicabile activelor investite și rezultatelor acestora.

V.2. OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI

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

✓ Participantul la Fond are următoarele obligații:

- să semneze un Act individual de aderare la Fond atunci

când își exprimă opțiunea individuală;

b. sa comunice Administratorului orice modificare a datelor personale;

- să solicite deschiderea dreptului de pensie privată.

VI. DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII, PRINCIPIILE INVESTIȚIONALE ȘI RISCURILE AFERENTE

VI.1. DECLARAȚIA ADMINISTRATORULUI

Strategia de investire a activelor Fondului este pe termen lung, Administratorul urmărind maximizarea activelor Fondului în condițiile menținerii gradului de risc asumat și acționând în interesul participanților. Administratorul va menține în permanență un grad de diversificare optim, astfel încât să asigure o diminuare a riscurilor specifice.

În vederea asigurării unui flux decizional eficient asupra investițiilor, Administratorul constituie mai multe niveluri decizionale în cadrul structurii sale organizatorice:

a) Comitetul de investiții supune spre aprobare regulile de investire și revizuirea acestora Consiliului de administrație al Administratorului, organul care poate decide aprobarea acestora.

Componența Comitetului de investiții se decide de către Consiliul de administrație al Administratorului. Comitetul este format din: directorul general, directorul de investiții, un reprezentant desemnat de Consiliul de administrație

și alte persoane, în funcție de necesități.

b) În cadrul direcției de investiții a Administratorului există o echipă specializată în luarea deciziilor investiționale, care are în componență administratori de portofoliu. Numărul de administratori de portofoliu este dat de dimensiunea totală a investițiilor existente și de natura instrumentelor utilizate.

c) În activitatea curentă, administratorul de portofoliu utilizează resurse tehnice (rapoarte de analiză, sisteme de evaluare și estimare, baze de date etc.) pentru a determina oportunitatea unei tranzacții și condițiile concrete ale acesteia.

În funcție de dimensiunea tranzacției potențiale, aceasta este autorizată de către administratorul de portofoliu însuși, de către directorul de investiții sau de către Comitetul de investiții. Limitele de autorizare fac obiectul definirii și revizuirii la nivel de Consiliu de administrație al Administratorului.

VI.2. MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII

Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investițională.

Schimbarea politicii de investiții se va realiza cu respectarea procedurii de modificare a prospectului schemei de pensii menționată la nivelul secțiunii XIX. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

VI.3. RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU PROPUSE

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

- riscul valutar - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;

- riscul ratei dobânzii la valoarea justă - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;

- riscul de preț - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.

Riscul de credit - este riscul ca debitorul să nu-și poată respecta obligațiile asumate.

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate

poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie - este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. De exemplu, în cazul unui instrument de împrumut cu rată variabilă, astfel de fluctuații constau în schimbarea ratei dobânzii efective a instrumentului financiar, fără o schimbare corespondentă a valorii sale juste.

Riscul modificării legislației - reprezintă posibilitatea ca legislația cu relevanță pentru activitatea desfășurată de Administrator să se modifice, astfel încât să producă efecte negative asupra profitabilității investiționale. Administratorul nu poate avea nicio influență asupra unui astfel de risc. Administratorul va menține în permanență un grad de diversificare optim, astfel încât să asigure o diminuare a riscurilor specifice.

Participarea la acest Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

VI.4. PIEȚELE FINANCIARE PE CARE INVESTEȘTE ADMINISTRATORUL

Administratorul investește pe piețe financiare din:

- România;
- statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând

Spațiului Economic European;

- state terțe: Japonia, Canada și Statele Unite ale Americii.

VI.5. STRUCTURA PORTOFOLIULUI

Portofoliul țintă al Fondului este alcătuit după cum urmează:

- 70% în instrumente cu risc scăzut, din care:

- i. 67,5% în titluri de stat emise de Ministerul Economiei și Finanțelor din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- ii. 1% în titluri de stat emise de Japonia, Canada și Statele Unite ale Americii;

- iii. 1,5% în obligațiuni ale organismelor străine neguvernamentale.

- 30% în alte instrumente ale pieței de capital:

- i. instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedură de supraveghere specială ori de administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă;

- ii. obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;

- iii. obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe;

- iv. valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- v. titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări.

- i. până la 15% în instrumente ale pieței monetare;

- ii. până la 20% în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European;

- iii. până la 10% în obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe;

- iv. până la 35% în valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;

- v. până la 5% în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări.

Dacă depășirea acestor limite se produce ca urmare a evoluției prețurilor de piață ale activelor existente în portofoliu Fondului, sau ca urmare a creșterii bruște a activului total al fondului, Administratorul se obligă să acționeze pentru a reveni între limite într-o perioadă de până la 60 de zile. Dacă încălcarea limitelor se produce ca urmare a unei acțiuni directe a Administratorului, acesta va lua imediat măsuri pentru revenirea în cadrul limitelor mai sus menționate.

În vederea reducerii riscurilor investiției sau pentru gestionarea eficientă a activelor, Administratorul poate folosi instrumente financiare derivate în limitele legale.

Luând în considerare așteptările participanților și condițiile piețelor de capital, alocarea activelor Fondului pe categorii de instrumente se poate face între următoarele limite:

- 65% și 85% pentru instrumentele cu risc scăzut, din care:

- i. între 45% și 70% în titluri de stat emise de Ministerul Economiei și Finanțelor din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;

- ii. până la 15% în titluri de stat emise de Japonia, Canada, Statele Unite ale Americii și Australia;

- iii. până la 5% în obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale.

- 15% și 35% pentru alte instrumente ale pieței de capital, din care:

Procentele de investire pot fi modificate oricând în limitele mai sus precizate, fără a fi necesară informarea participanților, considerându-se în acest sens că Administratorul acționează în mod transparent și în beneficiul exclusiv al participanților.

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

VI.6. ALTE CONSIDERAȚII RELEVANTE

În vederea protejării intereselor participanților la Fond, a investirii în condiții prudențiale și de limitare a riscurilor amintite, activitatea Administratorului este organizată având la bază proceduri de control intern al fluxurilor

informaționale și de documente, fiind riguros monitorizată de organisme specializate și auditată în conformitate cu reglementările legale.

VII. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

Investițiile activelor Fondului și rezultatele investiției sunt scutite de impozit.

VIII. PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITĂȚII DE FOND

Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât și de Depozitar în fiecare zi lucrătoare. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se comunică Comisiei în aceeași zi în care aceasta se calculează și se publică zilnic pe site-ul Administratorului. Administratorul va calcula valoarea netă a activelor și valoarea unității de fond în conformitate cu normele Comisiei.

Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare este prețul de închidere al pieței de pe care au fost achiziționate.

Evaluarea instrumentelor financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată se face prin marcarea la piața pe care aceste instrumente sunt tranzacționate.

Valoarea netă a activelor Fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

$$\text{Valoarea netă a activelor Fondului} = \text{Valoarea totală a activelor Fondului} - \text{Valoarea obligațiilor}$$

Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia.

Calculul valorii unitare a activului net al Fondului pentru o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{valoarea netă a activelor fondului la acea dată}}{\text{numărul total de unități de fond la acea dată}}$$

Valoarea unitară a activului net se calculează în fiecare zi lucrătoare și este valabilă pentru ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

IX. PROCEDURA DE CALCUL A RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI

Administratorul va calcula anual o rată de rentabilitate a Fondului în conformitate cu normele Comisiei și o va publica pe site-ul Administratorului.

Rata de rentabilitate a Fondului reprezintă logaritmul natural

din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă.

X. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI

Fiecare participant la Fond are un cont individual.

Contribuțiile și transferurile de disponibilități ale participantului, precum și accesoriile aferente acestora, se virează în contul său individual în termenele și condițiile legal stabilite.

Participantul este proprietarul activului personal din contul

său.

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

XI. MODALITATEA DE TRANSFORMARE ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR

Unitatea de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond. Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează în fiecare zi lucrătoare de către Administrator și Depozitar și se comunică Comisiei în aceeași zi. Calculul acestora se realizează în conformitate cu normele Comisiei și se vor publica pe web site-ul Administratorului.

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la un Fond se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora în contul colector al Fondului. Valoarea inițială a unei unități de fond este de 10 lei (RON).

XII. INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR

XII.1. RESURSELE FINANCIARE

Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a) contribuțiile nete convertite în unități de fond;
- b) drepturile cuvenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;

- c) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;
- d) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a) - c).

XII.2. STRUCTURA CHELTUIELILOR

✓ Cheltuielile privind activitatea de audit financiar al Fondului reprezintă cheltuieli de exploatare, care se suportă de Fond. Cheltuielilor de exploatare li se aplică nivelul legal de taxare. Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului și auditul valorii activului net și a unității de fond se percepe un comision de 1.500 lei anual.

La comisionul mai sus menționat se aplică TVA.

✓ Cheltuielile privind activitatea de depozitare a Fondului, comisioanele de tranzacționare și comisioanele bancare se vor suporta de către Administrator.

XII.3. COMISIONUL DE ADMINISTRARE

✓ Comisionul de administrare se constituie prin:

- a) deducerea unui quantum de 2,5% din contribuțiile plătite, deducere care se realizează înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;
- b) deducerea unui procent de 0,05% pe lună, din activul net total al fondului de pensii administrat privat.

Comisionul de administrare poate fi redus prin decizia administratorului conform prevederilor legale.

Cheltuiala cu comisionul de administrare din activul net total (VAN) al Fondului este planificată lunar, înregistrată zilnic în calculul valorii activului net și regularizată la sfârșitul lunii.

Comisionul de administrare (C. adm) se va calcula după următoarea formulă:

$$C. adm = 0,05\% p.m. * VAN \text{ mediu lunar}$$

Reflectarea zilnică a acestui comision se va face după următoarea formulă:

$$C. adm(t) = [VAN(t-1) * (0,05\% p.m.)] / \text{Nr. zile din lună}$$

Suma comision zilnic administrare reflectată în activ:

$$C. adm = \sum C.adm(t)$$

În data de 1 ale fiecărei luni comisionul de administrare estimat zilnic și reflectat în activul calculat pentru ultima zi a lunii anterioare se va regla conform formulei de calcul C. adm = 0,05% * VAN mediu lunar - $\sum C.adm(t)$.

✓ Se exceptează de la plata comisionului prevăzut la lit. a) a prezentei secțiuni următoarele:

- a) transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii administrat privat;
 - b) drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
 - c) accesoriile aferente contribuțiilor;
 - d) orice alte sume exceptate prin prevederile legale incidente.
- Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor pentru toți participanții la Fond.

XIII. MODALITĂȚI DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ADMINISTRATE PRIVAT ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR

✓ Participantul poate să solicite Administratorului să-i transfere activul personal la un alt fond de pensii administrat privat, în condițiile Legii și normelor Comisiei.

✓ În situația în care un participant dorește să adere la alt fond de pensii administrat privat, acesta este obligat să notifice în scris Administratorul Fondului de la care se transferă, cu 30 de zile calendaristice înainte de aderarea efectivă la noul fond și să îi trimită acestuia o copie după noul act de aderare.

Calitatea de participant la vechiul fond de pensii încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond începe la aceeași dată. Transferul de disponibilități are loc în prima zi lucrătoare după expirarea termenului și cuprinde activul personal net existent în contul participantului la acea dată, garantat de către Administrator potrivit cap. XVI din Prospect, diminuat cu penalitatea de transfer, după caz.

✓ În cazul când transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează mai devreme de 2 ani de la data aderării la Fond, Administratorul va percepe o penalitate de transfer în cuantum de 5% aplicată activului personal al participantului.

✓ În cazul când transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează după 2 ani de la data aderării la Fond, Administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.

✓ Indiferent de momentul transferului, participantul va suporta comisionul bancar de transfer al lichidităților bănești din valoarea activului personal.

✓ În două zile de la primirea cererii de transfer se va pune la dispoziția participantului Raportul privind situația activului personal, document care constituie și titlu de creanță în baza căruia Administratorul reține deducerile legale.

XIV. CONDIȚII PRIVIND ÎNCEPEREA ȘI PLATA PENSIEI PRIVATE

✓ Participantul are dreptul la o pensie privată de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public.

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

✓ Pensia privată se plătește participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procură specială sau reprezentantului legal al acestuia. Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant.

✓ În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței în altă țară, stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, participantul și beneficiarul păstrează dreptul la pensia privată câștigată în cadrul schemelor de pensii private din România și aceasta

se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.

✓ Activul personal net este folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private.

Excepție fac următoarele categorii:

- a) beneficiarii care nu au calitatea de participant;
- b) persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității definite prin prevederile Legii nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, și al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată;
- c) persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

XV. CONDIȚII DE ACORDARE A PRESTAȚIILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE/ALTE CAZURI DE EXCEPȚIE ȘI DECES

✓ În termen de 30 de zile calendaristice de la dovedirea încadrării în situația de primire a unei pensii de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislației privind sistemul public de pensii, persoana îndreptățită poate opta, în cazul în care activul său personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilită de către CSSPP, la cerere pentru:

a) o plată unică

b) plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani

În cazul pensionării de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit

legislației privind sistemul public de pensii și activul personal net al participantului este suficient pentru acordarea unei pensii private minime, acesta va primi o pensie privată.

În cazul nerespectării termenului legal de plată a prestațiilor în caz de invaliditate și a cazurilor de excepție descrise în prezenta secțiune, Administratorul datorează dobânzi și penalități de întârziere în același cuantum cu cele stabilite pentru neplata obligațiilor bugetare.

✓ În cazul decesului unui participant înainte de deschiderea dreptului la pensia privată, beneficiarilor li se deschide câte

un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia.

În acest caz, drepturile beneficiarilor sunt aceleași cu cele ale participanților la Fond.

✓ 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 sau plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, fără a datora penalități, dacă nu are calitatea de participant.

Plata drepturilor beneficiarului se face în 10 zile lucrătoare de la data solicitării acestora.

Comisioanele bancare aferente transferului valorii activului

net către beneficiar în cazul decesului participantului se suportă din valoarea activului personal al participantului. În mod similar se va proceda și în cazul plății prestațiilor sub forma unor sume în caz de invaliditate, beneficiarii care nu au calitatea de participant sau a persoanelor al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

✓ Valoarea plăților efectuate în caz de invaliditate alte cazuri de excepție și deces descrise în prezentul capitol se referă la activul personal net existent în contul participantului la acea dată, garantat de către Administrator potrivit cap. XVI din Prospect.

Prezenta secțiune se completează în mod corespunzător cu dispozițiile normelor Comisiei incidente.

XVI. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR

Administratorul garantează:

- constituirea provizioanelor tehnice potrivit Legii;
- separarea activelor Fondului de activele sale și de activele fondurilor de pensii facultative administrate;
- participarea la constituirea Fondului de garantare a

pensiilor potrivit Legii;

- că activul personal net nu poate fi mai mic decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

XVII. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

✓ Administratorul are obligația, fără a percepe taxe:

- a) de a informa anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre: activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Administratorului;
- b) de a transmite participantului și beneficiarului sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private;
- c) de a pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale.
- d) de a pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, 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.

Administratorul îi va oferi participantului orice alte informații suplimentare privind participarea sa la Fond, gratuit. Quantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor și se stabilește anual de către Comisie.

✓ Administratorului îi revin următoarele obligații de raportare:

- a) 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;
- b) pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant, Comisiei și oricărui participant la un fond de pensii;
- c) elaborează și transmite orice alte rapoarte, analize prevăzute de legislația în vigoare.

XVIII. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

XVIII.1. PROCEDURA DE AVIZARE A MODIFICĂRII PROSPECTULUI ÎN FAȚA COMSIEI

✓ Prospectul schemei de pensii private poate fi modificat numai cu avizul prealabil al Comisiei.

✓ Administratorul poate propune oricând modificarea prospectului schemei de pensii private sau cel puțin odată la 3 ani, când politica de investiții trebuie revizuită și completată.

Administratorul va propune modificarea și/sau completarea

conținutului schemei de pensii private în funcție de evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii private la condițiile specifice pieței.

Comisia hotărăște cu privire la eliberarea avizului de modificare a prospectului schemei de pensii private.

XVIII.2. PROCEDURA DE INFORMARE A PARTICIPANȚILOR

✓ După comunicarea obținerii avizului Comisie cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii administrate privat, Administratorul publică în cel puțin un cotidian național și pe web site-ul propriu, prospectul, cu scopul informării participanților cu privire la modificările operate.

XIX. INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

XIX.1. DATE GENERALE

Denumirea: S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE

Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

Sediul social: str. Ion Slătineanu, nr. 6, ap. 4, et. 3-4, sector 1, București

Telefon: +(40)21 207 21 00

Fax: +(40)21 207 21 70

E-mail: pensii@allianztiriac.ro

Web: www.allianztiriac.ro

Cod Unic de înregistrare: 21439417

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/6068/2007

Operator date cu caracter personal nr. 4842

XIX.2. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

✓ Membrii Consiliului de administrație:

- Cristian Constantinescu – Președinte, Director general Allianz-Țiriac Asigurări S.A.
- Jörg Biebel – Membru, Director Executiv Financiar al Allianz-Țiriac Asigurări S.A.
- Alexandru-Leonard Leca – Membru, Director Financiar Țiriac Holdings

✓ Conducerea executivă este asigurată de:

Crinel Valer Andănuț – Director general, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

✓ Comitetul de investiții are următoarea componență:

- Crinel Valer Andănuț – Director general, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.
- Dorin Boboc – Director de investiții, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

• Jörg Biebel – Director Executiv Financiar al Allianz-Țiriac Asigurări S.A. și membru în Consiliul de administrație al Administratorului.

• Mioara Maruster – Director Financiar, S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.

Administratorul are în structura sa organizatorică direcții de specialitate care urmăresc prin personalul calificat îndeplinirea atribuțiilor specifice la cel mai înalt grad de profesionalism, competență, etică și integritate.

Administratorul prezintă în cadrul structurii sale și o direcție dedicată operațiunilor de investiții, analizează și risc.

Direcția Investiții, Plasamente și Actuarial are, în principal, atribuții și responsabilități legate de: fundamentarea politicii de investiții a Administratorului, administrarea și investirea activelor Fondului, coordonarea și monitorizarea activităților de investire.

XIX.3. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Participarea acționarilor la capitalul social este următoarea:

- **ALLIANZ -ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A.** ca acționar majoritar cu o cotă de participare de 99,9985% din capitalul social.
- **VESANIO TRADING LIMITED** deține 0,0015% din capitalul social.

XX. INFORMAȚII DESPRE DEPOZITAR

Denumirea: BRD - Groupe Société Générale S.A.

Sediul social: B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București

Telefon: +(40) 021.301.68.41

Fax: +(40) 021.301.68.43

E-mail: titluri@brd.ro

Web: www.brd.ro

Nr.  nregistrare Registrul Comerțului: J40/608/1991

Cod Unic de înregistrare: 361579

Nr. autorizație eliberată de Banca Națională a României: A/000001/01.07.1994, înscrisă în Registrul bancar cu nr. RB-PJR-40-007

Nr.  nregistrare în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-373958/06.02.2007

Nr. aviz Comisie: 2/06.02.2007

Operator date cu caracter personal nr. 209

Pentru custodia valorilor mobiliare tranzacționate pe piețele externe BRD va utiliza serviciile custodelui SOCIÉTÉ G N RAL *

* SOCIÉTÉ G N RAL  – Registered office 29, boulevard Haussman – 75009 Paris, Franța, reprezentat de M. Bruno Prigent, Head of Investor Services – Societe Generale Securities Services

XXI. INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR EXTERN

Denumirea: S.C. KPMG Audit S.R.L

Sediul social: Victoria Business Park, DN1 București-Ploiești nr. 69-71, Sector 1, București, cod poștal 013685, România P.O. Box 18 – 191

Sedii secundare: Str. Mihai Viteazul nr. 30, Timișoara, cod poștal 300222

Telefon: +40 (21) 317 22 66; +40 (741) 800 800

Fax: +40 (21) 316 11 77; +40 (741) 800 700

E-mail: kpmgro@kpmg.com

Web: www.kpmg.ro

Nr.  nregistrare Registrul Comerțului: J40/4439/11.05.2000

Cod Unic de înregistrare: R 12997279

Nr. autorizației eliberată de Camera Auditorilor Financiari din România: 9 /11.07.2001

Nr. aviz Comisie: 67 din 08.08.2007

XXII. CONTRACT DE ADMINISTRARE

Contractul de administrare încheiat cu Administratorul constituie parte integrantă a prezentului Prospect.

XXIII. DISPOZIȚII FINALE

✓ Prezentul Prospect intră în vigoare la data autorizării acestuia de către Comisie.

✓ Pe parcursul funcționării sale, Fondul se va supune reglementărilor legale care operează în domeniul pensiilor private.

 n acest context, modificările prevederilor prezentului document care decurg ca efect direct al schimbării legislației și reglementărilor incidente în materia pensiilor private se aplică de drept.

Modificarea Prospectului se va realiza cu respectarea normelor Comisiei aplicabile.

Data publicării Prospectului: 7 Septembrie 2007

CONTRACT CADRU DE ADMINISTRARE A FONDULUI

AZT VIITORUL TĂU FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

PĂRȚILE

Prezentul contract se încheie între:

S.C. ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A. (AZT Pensii Private), cu sediul în București, str. Ion Slătineanu nr. 6, ap. 4, et. 3-4, sector 1, persoană juridică română, înregistrată la Oficiul registrului comerțului sub nr. J40/6068/23.03.2007, cod unic de înregistrare 21439417, cod IBAN RO16BRDE450SV21205884500 RON, deschis la BRD-GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALÉ S.A.- Sucursala Mari Clienți Corporativi, nr. data deciziei de autorizare ca administrator emise de Comisie 49/2007, nr. de înregistrare în Registrul Comisiei SAP-RO-21451764, reprezentată legal prin domnul Crinel Valer Andănuț, în calitate de Director general, denumită în continuare Administrator, și

1. Coste Marius
 2. Ciocu Mihai
 3. Cucu Cătălin
 4. Drăgușin Dragoș- Ioan
 5. Horhogeia Mihai-Cătălin
 6. Iliescu Marius-Paul
 7. Lorincz Barnabas –Zoltan
 8. Manea Florian-Valentin
 9. Mărușter Mioara
 10. Mihuțescu Mugurel-Dragoș-Daniel
 11. Mocanu Dinu
 12. Roșu Dana
 13. Salamon Janos
 14. Szoke Ecaterin- Mariana
 15. Țiganu Dan-Cosmin
 16. Ungur Horia-George
 17. Zimmermann Alfred-Cristian
- denumiți în continuare Fondatori.

OBIECTUL CONTRACTULUI

Art.1. - (1) Obiectul prezentului contract îl constituie administrarea “AZT VIITORUL TĂU Fond de pensii administrat privat” (denumit în continuare “Fond”), constituit pe bază de Contract, sub formă de societate civilă, fără personalitate juridică, printr-o gestionare prudentțială și eficientă realizată în interesul participanților.

(2) Prin administrare, în sensul prezentului contract, părțile înțeleg că Administratorul exercită în numele și pe seama Fondului activitățile specifice date în sarcina sa prin legislația în vigoare, Normele Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumită în continuare “Comisie”) și prin prezentul contract de administrare.

(3) Participanții la Fond acordă Administratorului toate puterile necesare realizării obiectului prezentului contract. În acest sens, dar fără a se limita la, Administratorul dobândește odată cu semnarea prezentului contract:

- a) dreptul de reprezentare în raporturile cu terții, inclusiv în fața instanțelor judecătorești;
- b) dreptul de a încheia orice fel de acte juridice necesare administrării Fondului;
- c) dreptul de a angaja patrimoniul acestuia și de a întocmi, semna și depune în mod valabil situațiile financiare ale Fondului, în conformitate cu legislația specifică, normele Comisiei, schema de pensii și prospectul schemei de pensii aferente, avizate de Comisie.

(4) Excepție de la prevederile alin. 3 face dreptul de reprezentare și dreptul de a încheia orice acte juridice, incluzând și contractele cu depozitarul și auditorul Fondului, în perioada de înființare și autorizare a Fondului, anterioare semnării prezentului contract, care sunt corespunzător însușite și acceptate ca fiind valabil încheiate în numele și pe seama Fondului. Toate actele juridice încheiate de Administrator anterior autorizării Fondului de către Comisie sunt acte sub condiție și intră în vigoare de la data deciziei de autorizare a Fondului, emisă de Comisie.

(5) Principiile schemei de pensii private sunt astfel concepute încât să asigure furnizarea informațiilor cu respectarea

principiului transparenței și aplicarea unui tratament nediscriminatoriu pentru toți participanții la Fond.

(6) Administratorul Fondului este obligat să respecte eventualele limitări ce ar decurge din prevederile prezentului contract.

DURATA CONTRACTULUI

Art. 2. - Durata prezentului contract este nelimitată, începând cu data autorizării Fondului de către Comisie.

PREȚUL CONTRACTULUI; MODALITĂȚI DE PLATĂ

Art. 3. - Pentru administrarea Fondului, Administratorul va reține un comision de administrare care se compune dintr-un procent de 2,5% aplicat la contribuțiile plătite de către participant, înainte de convertirea acestora în unități de fond, și un procent de 0,05% pe lună aplicat la activul net total al Fondului.

Art. 4. - Metoda de calcul și de percepere a comisioanelor este menționată la nivelul Prospectului.

OBLIGAȚIILE ADMINISTRATORULUI FONDULUI DE PENSII

Art. 5. - Obligațiile Administratorului Fondului sunt cele legal instituite.

Art. 6. - În vederea ducerii la îndeplinire a obligațiilor ce îi revin, Administratorul Fondului va acționa numai în interesul participanților la Fond și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor cuvenite aferente activelor din portofoliul administrat.

Art. 7. - Evidențele Administratorului referitoare la participanți, contribuții, investiții și pensii administrate privat sunt organizate și administrate distinct, separate de celelalte activități și de contabilitatea sa proprie.

Art. 8. - Procedurile privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor, precum și procedurile de remediere a deficiențelor sunt stabilite prin Regulamentul de organizare și funcționare al Administratorului.

Art. 9. - Administratorul Fondului va comunica participanților la Fond orice informație cerută de aceștia și având legătură cu obiectul prezentului contract, conform Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare.

DREPTURILE PARTICIPANȚILOR

Art. 10. - Drepturile participanților la Fond sunt cele instituite de Lege, de normele date în aplicarea acesteia și de Prospect.

OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR

Art. 11. - Obligațiile participanților la Fond rezultă din Lege, din normele date în aplicarea acesteia și de Prospect.

RĂSPUNDEREA PĂRȚILOR

Art. 12. – (1) Administratorul Fondului răspunde pentru orice prejudiciu produs participanților prin:

- a) încălcarea actelor normative și/sau a reglementărilor speciale în vigoare;
- b) dol (înșelăciune sau viclenie);
- c) neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentul contract.

(2) Neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor legale și asumate prin prezentul contract de către participanți conduce la exonerarea de orice răspundere a Administratorului.

(3) Administratorul va fi exonerat de răspundere pentru dezvăluirea de informații referitoare la participanți și contul personal al acestora la Fond dacă este obligat în mod legal să dezvăluie informația, precum și datele cu caracter personal către Comisie, auditor, depozitar și/sau altor organe de stat competente precum și către alte entități în măsura în care are acordul participantului, cu respectarea legislației incidentă în materie.

DEPOZITAREA

Art. 13. - Administratorul Fondului este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu o societate de depozitare avizată de Comisie, care să fie responsabilă pentru ținerea în siguranță a tuturor activelor Fondului, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legale în legătură cu activitatea de depozitare.

AUDITUL

Art. 14. - Administratorul Fondului este împuternicit prin prezentul act să încheie un contract cu persoane fizice sau juridice, persoane active, avizate de Comisie, care să fie responsabile pentru auditarea situațiilor financiar-contabile ale Fondului, precum și pentru îndeplinirea tuturor celorlalte obligații legale în legătură cu activitatea de audit.

Art. 15. - Modalitățile de control exercitate de către auditori se realizează în considerarea eticii profesionale, principiilor aplicabile auditului financiar și reglementărilor legale în vigoare.

FORȚA MAJORĂ

Art. 16. – (1) Forța majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de 10 zile de la data apariției și demonstrată în termen de 60 de zile de la data apariției.

(2) Exonerarea de răspundere a părților în caz de forță majoră include, dar nu se limitează la: inundație, incendiu, epidemii, atentate teroriste, revolte, greve, virusii informatici, modificări legislative care produc impact direct asupra activității Fondului sau Administratorului și alte asemenea.

MODIFICAREA CONTRACTULUI

Art. 17. - (1) Modificarea prezentului contract se va face prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai administratorului, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor legale în vigoare, anume la data aprobării de către Comisie a modificărilor propuse.

(2) Ca excepție de la prevederile alin. (1), modificările clauzelor contractuale care decurg ca efect direct al schimbării legislației și reglementărilor incidente în materia pensiilor private, precum și a altor modificări asupra documentelor care au primit avizul Comisiei, se preiau automat, fără a mai fi necesară modificarea expresă a acestora.

REZILIEREA CONTRACTULUI

Art. 18. - (1) Prezentul contract încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale privind pe oricare dintre părți.

(2) Transferul activelor conturilor individuale ale participanților se va realiza conform prevederilor legale.

LITIGII

Art. 20. - (1) Modul de rezolvare a litigiilor asupra căruia părțile au convenit constă în faptul că toate neînțelegerile privind validitatea prezentului contract sau rezultate din interpretarea, executarea sau încetarea acestuia să fie rezolvate pe cale amiabilă.

(2) Instanța competentă.

În cazul în care nu este posibilă rezolvarea litigiilor pe cale amiabilă, părțile se vor adresa instanțelor judecătorești competente de la sediul Administratorului.

S.C. Allianz-Țiriac Pensii Private
Societate de administrare a unui fond de pensii
administrat privat și a fondurilor de pensii facultative S.A.
Str. Ion Slătineanu nr. 6,
sector 1, București, cod poștal 010602
Tel.: 021.207 21 00
Fax: 021.207 21 70
www.allianztiriac.ro secțiunea Pensii Private

