

Fondul de pensii facultative  
**Raiffeisen Acumulare**

**Prospectul detaliat al schemei de pensii facultative**

Gradul de risc: mediu

## Cuprins

1. Informatii despre Fondul de pensii .....	4
1.1. Denumirea fondului.....	4
1.2. Gradul de risc al Fondului .....	4
1.3. Numarul si data deciziei de autorizare a Fondului .....	4
1.4. Codul de inregistrare in Registrul A.S.F – sectorul de pensii private.....	4
1.5. Numarul si data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect) .....	4
1.6. Numarul si data ultimului aviz de modificare a Prospectului .....	4
1.7. Data primei publicari a prospectului .....	4
1.8. Data ultimei republicari a prospectului: .....	4
2. Informatii despre Administrator .....	4
2.1. Denumirea Administratorului .....	4
2.2. Datele de contact .....	4
2.3. Cod Unic de Inregistrare.....	4
2.4. Numarul de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului.....	4
2.5. Numar Operator de date cu caracter personal.....	4
2.6. Numarul si data deciziei de autorizare a Administratorului.....	4
2.7. Codul de inregistrare in Registrul A.S.F.- sectorul de pensii private .....	4
2.8. Capitalul social subscris si varsat.....	4
2.9. Structura actionariatului.....	4
2.10. Informatii despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului .....	4
3. Informatii despre depozitar .....	5
3.1. Denumirea depozitarului .....	5
3.2. Cod Unic de Inregistrare.....	5
3.3. Numarul si data avizului C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. ....	5
3.4. Codul de inregistrare in Registrul A.S.F. – sectorul de pensii private:.....	5
3.5. Pagina de internet: .....	5
4. Informatii despre auditorul financiar .....	5
5. Autoritatea competenta.....	5
6. Definitii .....	5
7. Obiectivele Fondului .....	8
8. Conditii de dobandire a calitatii de participant si modalitatea de aderare .....	8
8.1. Conditii de eligibilitate a participantilor .....	8
8.2. Procedura semnarii actului individual de aderare .....	9
8.3. Informatii privind contributia la fond.....	9
8.3.1. Limitele si cuantumul contributiei la fond .....	9
8.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei .....	10
8.3.3. Modificarea contributiei la fond .....	10
8.3.4. Suspendarea sau incetarea platii contributiei la fond .....	10
9. Obligatiile si drepturile participantului .....	11
9.1. Obligatiile participantului .....	11
9.2. Drepturile participantului .....	12
10. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente .....	12
10.1. Politica de investitii .....	12
10.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu.....	16
10.3. Metodele de evaluare a riscurilor investitionale .....	17

10.4	Modalitatea de schimbare a politicii de investitii si metode de revizuire a regulilor de investire .....	17
10.5	Pietele financiare pe care investeste administratorul .....	18
10.6	Persoanele responsabile cu luarea deciziilor investitionale .....	18
11.	Regimul fiscal.....	18
11.1.	Regimul fiscal al operatiunilor fondului .....	18
11.2.	Regimul fiscal al contributiilor participantilor .....	18
12.	Procedura de calcul a valorii nete a activelor si a valorii unitare a activului net.....	19
13.	Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului.....	20
14.	Informatii despre contul individual al participantilor .....	20
15.	Modalitatea de transformare in unitati de fond a contributiilor si transferurilor de lichiditati in conturile individuale ale participantilor.....	20
16.	Informatii privind resursele financiare, nivelul si structura cheltuielilor .....	21
16.1	Resursele financiare ale fondului se constituie din: .....	21
16.2	Structura cheltuielilor fondului: .....	21
17.	Modalitatile de transfer la un alt fond de pensii facultative si valoarea penalitatilor .....	24
18.	Modalitatea de plata a pensiilor facultative si conditiile cumulative pe care trebuie sa le indeplineasca participantul .....	24
19.	Conditiiile de acordare a contravalorii activului personal in caz de invaliditate si deces .....	26
20.	Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net .....	28
21.	Garantiile oferite de administrator .....	28
22.	Obligatiile de informare ale administratorului fata de participantii.....	28
23.	Procedura de modificare a prospectului .....	29
24.	Prelucrarea datelor cu caracter personal .....	31
25.	Dispozitii finale .....	33

## 1. Informatii despre Fondul de pensii

- 1.1. Denumirea fondului: Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare, (denumit "Fondul").
- 1.2. Gradul de risc al Fondului: *mediu*.
- 1.3. Numarul si data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. nr. 210/17.06.2008.
- 1.4. Codul de inregistrare in Registrul A.S.F – sectorul de pensii private. : FP3 – 1082
- 1.5. Numarul si data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect): Decizia C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. nr. 44/13.07.2007.
- 1.6. Numarul si data ultimului aviz de modificare a Prospectului: 164/31.05.2018
- 1.7. Data primei publicari a prospectului: 19.06.2008
- 1.8. Data ultimei republicari a prospectului: 06.06.2018

## 2. Informatii despre Administrator

- 2.1. Denumirea Administratorului: **S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.** – societate de administrare a investitiilor.
- 2.2. Datele de contact:
  - a) Adresa: Calea Floreasca nr. 246 D, etaj. II, camera 2, sector 1, Bucuresti, cod postal 014476;
  - b) Telefon: +(40)21.306.17.11;
  - c) Fax: +(40)21.312.05.33;
  - d) Pagina de Internet: [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro)
  - e) Email: [pensii@raiffeisenfonduri.ro](mailto:pensii@raiffeisenfonduri.ro) si [office@raiffeisenfonduri.ro](mailto:office@raiffeisenfonduri.ro).
- 2.3. Cod Unic de Inregistrare: 18102976.
- 2.4. Numarul de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului: nr. J40/18646/04.11.2005.
- 2.5. Numar Operator de date cu caracter personal: 4112.
- 2.6. Numarul si data deciziei de autorizare a Administratorului: Decizia C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. nr. 43/13.07.2007.
- 2.7. Codul de inregistrare in Registrul A.S.F.- sectorul de pensii private: SAI-RO-18115413.
- 2.8. Capitalul social subscris si varsat: 10.656.000 lei.
- 2.9. Structura actionariatului :
  - a) Raiffeisen Bank S.A. – actionar majoritar cu o participare la capitalul social total de 99,998888%;
  - b) Ion Mihail Catalin – cu o participare la capitalul social total de 0,000556%;
  - c) Popovici Felicia Victoria - cu o participare la capitalul social total de 0,000556%;
- 2.10. Informatii despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului:
  - a) Societatea este administrata de un Consiliu de administratie compus din 3 (trei) membri;
  - b) Consiliul de administratie numeste **conducerea executiva**, persoane investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii. Conducerea executiva a Administratorului este asigurata de 2 persoane care au functia de director general si respectiv, director general adjunct.

### 3. Informatii despre depozitar

- 3.1. Denumirea depozitarului: BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
- 3.2. Cod Unic de Inregistrare: 361579.
- 3.3. Numarul si data avizului C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. : nr. 2/ 06.02.2007.
- 3.4. Codul de inscriere in Registrul A.S.F. – sectorul de pensii private: DEP-RO-373958.
- 3.5. Pagina de internet: [www.brd.ro](http://www.brd.ro)

### 4. Informatii despre auditorul financiar

Situatiile financiare pentru 2018 vor fi auditate de catre ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Cod Unic de Inregistrare: RO11909783.  
Numarul si data avizului C.S.S.P.P., in prezent A.S.F.: 1/09.01.2007.  
Codul de Inscrisiere in Registrul A.S.F.- Sectorul de Pensii Private: AUD-RO- 11922130.  
Pagina de internet: [www.ey.com/ro](http://www.ey.com/ro).

Contractul incheiat intre SAI Raiffeisen Asset Management SA si Ernst&Young Assurance Services S.R.L. prevede posibilitatea de prelungire automata a acestuia pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2019 daca nici una dintre parti nu notifica cealalta parte cu privire la incetarea colaborarii.

**5. Autoritatea competenta** in domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private din Romania este Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in prezentul prospect **Autoritatea**).

Date de contact:

- a) adresa de e-mail: [office@asfromania.ro](mailto:office@asfromania.ro);
- b) pagina de internet: [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro);
- c) telefon: (+40) 21.659.61.20

### 6. Definitii

In conformitate cu Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita in continuare Legea nr. 204/2006, termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii:

1. **activele unui fond de pensii facultative** 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 facultative** 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 contractul scris, incheiat intre persoana fizica si administrator, care contine acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate si la prospectul schemei de pensii;
5. **angajatorul** reprezinta persoana fizica sau juridica ce poate, potrivit legii, sa angajeze forta de munca pe baza de contract individual de munca, potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu

- modificarile si completarile ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul functionarilor publici, republicata, cu modificarile ulterioare;
6. **beneficiarul** reprezinta mostenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
  7. **beneficiile colaterale** reprezinta orice avantaje, precum facilitati banesti sau cadouri, altele decat cele care rezulta din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;
  8. **contractul de administrare** reprezinta contractul incheiat intre administrator si participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii facultative;
  9. **contributiile** reprezinta sumele platite de catre participanti si/sau in numele acestora la un fond de pensii facultative;
  10. **fondul de pensii facultative** reprezinta fondul constituit prin contract de societate, incheiat intre participanti, in conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la contractul de societate si cu dispozitiile Legii nr. 204/2006;
  11. **instrumentele financiare** reprezinta:
    - a) valori mobiliare;
    - b) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
    - c) instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit;
    - d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri;
    - e) contracte forward pe rata dobanzii;
    - f) swap-uri pe rata dobanzii, pe curs de schimb si pe actiuni;
    - g) optiuni pe orice instrument financiar prevazut la lit. a)- d), inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri; aceasta categorie include si optiuni pe curs de schimb si pe rata dobanzii;
    - h) orice 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;
  12. **Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private** reprezinta fondul infiintat in baza Legii nr. 187/2011, cu modificarile si completările ulterioare, avand scopul de a garanta drepturile participantilor si beneficiarilor, dupa caz, dobandite in cadrul sistemului de pensii private reglementat si supravegheat de Autoritate;
  13. **participantul** reprezinta persoana care contribuie sau/si in numele careia s-au platit contributiile la un fond de pensii facultative si care are in viitor un drept la o pensie facultativa;
  14. **pensia facultativa** reprezinta suma platita periodic titularului sau beneficiarului, in mod suplimentar si distinct de cea furnizata de sistemul public;
  15. **prospectul schemei de pensii facultative** reprezinta documentul care cuprinde termenii contractului de administrare si ai schemei de pensii facultative;
  16. **schema de pensii facultative** reprezinta sistemul de termene, conditii si reguli pe baza carora administratorul colecteaza si investeste activele fondului de pensii facultative, in scopul dobandirii de catre participanti a unei pensii facultative;
  17. **valoarea unitatii de fond** reprezinta raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative la o anumita data si numarul total de unitati ale fondului la aceeași data;
  18. **grup** - un grup de entitati, format dintr-o societate-mama, filialele sale si entitatile in care societatea-mama sau filialele sale detin o participatie, precum si un grup de entitati legate intre ele printr-o relatie, alta decat cea dintre o societate-mama si o filiala, respectiv o relatie in urmatorul sens:

- (i) o entitate sau mai multe entitati este/sunt condusa/conduse pe o baza unica, in virtutea unui contract incheiat cu acea entitate ori a prevederilor din statutul sau actul constitutiv al acelor entitati;
- (ii) organele de administrare, de conducere sau de supraveghere ale uneia sau mai multor entitati sunt formate din aceleasi persoane reprezentand majoritatea decizionala, aflate in functie in cursul exercitiului financiar si pana la intocmirea situatiilor financiare consolidate;
19. **investment grade** – calificativul de performanta acordat unei emisiuni de instrumente financiare, sau in lipsa acestuia, emitentului, de catre agentile de rating mentionate in normele Autoritatii conform grilelor de evaluare specifice acestora;
20. **private equity** – investitii private de capital- investitii pe termen lung in actiuni ale companiilor care nu sunt listate pe o piata reglementata, ce presupun o strategie activa prin implicarea directa a administratorului de fonduri de pensii private in managementul companiei detinute astfel, in scopul obtinerii de plus-valoare in raport cu investitia initiala, si care pot fi:
- i) investitii intr-o companie nou infiintata sau intr-o companie existenta cu scopul dezvoltarii acesteia in baza analizei unui plan de afaceri;
- ii) cumpararea de actiuni in vederea dobandirii unei pozitii de control sau de actionar la o companie existenta in baza analizei unui plan de afaceri;
21. **rating** – calificativul acordat unei emisiuni de instrumente financiare, sau, in lipsa acestuia, calificativul acordat emitentului de catre o agentie de rating ca urmare a evaluarii riscurilor asociate acestuia;
22. **societatea-mama** - o entitate care se afla in una dintre urmatoarele situatii:
- (i) are majoritatea drepturilor de vot intr-o alta entitate, denumita filiala;
- (ii) are dreptul de a numi sau de a inlocui majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere ori de supraveghere ale altei entitati, denumita filiala, si este in acelasi timp actionar/asociat sau membru al acelei entitati;
- (iii) are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra unei entitati, denumita filiala, al carei actionar/asociat sau membru este, in virtutea unui contract incheiat cu acea entitate ori a unor prevederi din actul constitutiv al entitatii, in cazul in care legislatia aplicabila filialei ii permite acesteia sa fie supusa unor astfel de contracte sau prevederi;
- (iv) este actionar/asociat sau membru al unei entitati si majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere sau de supraveghere ale acelei filiale, aflati in functie in exercitiul financiar in curs, in exercitiul financiar anterior si pana la data la care sunt intocmite situatiile financiare consolidate, au fost numiti numai ca rezultat al exercitarii drepturilor lor de vot; aceasta prevedere nu se aplica in cazul in care o alta entitate are fata de acea filiala drepturile prevazute la lit. (i), (ii) sau (iii);
- (v) este actionar/asociat sau membru al unei entitati si controleaza singura, in baza unui acord incheiat cu alti actionari/asociati sau membri ai acelei entitati, denumita filiala, majoritatea drepturilor de vot in acea filiala;
- (vi) are dreptul de a exercita sau, in opinia autoritatilor competente, exercita in fapt o influenta dominanta ori un control asupra altei entitati, denumita filiala;
23. **OPCVM tranzactionabil-exchange traded fund (ETF)** – organism de plasament colectiv in valori mobiliare, autorizat in conformitate cu reglementarile comunitare in vigoare, care emite unitati de fond sau actiuni tranzactionate continuu in timpul sedintei de tranzactionare pe cel putin o piata reglementata si care are cel putin un formator de piata (market maker) care intreprinde actiunile

necesare pentru a asigura ca valoarea de piata nu variaza semnificativ fata de valoarea activului net al respectivului OPCVM;

24. **Exchange traded commodities (ETC)** – entitati admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene, din state apartinand Spatiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmari performanta unui indice referitor la marfuri sau a pretului uneiia sau a mai multor marfuri si pentru care exista cel putin un formator de piata (market maker) a carui responsabilitate consta in a se asigura ca pretul instrumentelor financiare emise de ETC urmareste evolutia indicelui sau a marcii/marfurilor respective.
25. **Plata esalonata** – suma platita de catre administrator participantului/beneficiarului reprezentând rate lunare egale cu o valoare de minimum 500 lei, cu exceptia ultimei rate care va fi o rata reziduala, din care se scad deducerile legale si comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor postale, dupa caz, pe o perioada de maximum 5 ani.
26. **Rata reziduala** – ultima rata, respectiv suma platita de catre administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plati.

## 7. Obiectivele Fondului

Fondul are ca obiectiv cresterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participantilor o rentabilitate adecvata in conditiile asumarii unui nivel de risc moderat.

Fondul nu poate fi declarat in stare de faliment si este administrat in conditii cat mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in interesul fiecarui participant de catre S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

## 8. Conditii de dobandire a calitatii de participant si modalitatea de aderare

Persoana care indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute mai jos va dobandi calitatea de participant la Fond prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare si prin plata in mod direct sau de catre angajator, in numele potentialului participant, a primei contributii la fondul de pensii facultative.

Prin semnarea actului individual de aderare participantul:

- a) isi exprima acordul cu privire la Contractul de societate prin care a fost constituit Fondul;
- b) isi insuseste si accepta Prospectul si termenii Contractului de administrare;
- c) mandateaza Administratorul cu privire la gestiunea Fondului si reprezentarea acestuia in fata tertilor.

### 8.1. Conditii de eligibilitate a participantilor

Participantul la un fond de pensii facultative este persoana care:

- a) indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute in Legea nr.204/2006;
- b) indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute in normele aplicabile privind participantii la un fond de pensii facultativ;
- c) adera la un fond de pensii facultative;
- d) contribuie sau/si in numele careia se platesc contributii la un fond de pensii facultative;
- e) are un drept viitor la o pensie facultativa.



Pentru a dobândi calitatea de participant la Fond o persoană trebuie să îndeplinească criteriile de eligibilitate prevăzute la art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006.

Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face prin declarația pe propria răspundere a potențialului participant, data la momentul completării actului individual de aderare la un fond de pensii facultative. Declarația pe proprie răspundere a participantului se prezuma a fi valabilă pe toată perioada contributivă dar și atunci când participantul nu anunță în scris Administratorul cu privire la modificarea condițiilor inițiale care îl pot face neeligibil ca participant la sistemul de pensii facultative în raport cu prevederile legale aplicabile.

Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă.

SAI Raiffeisen Asset Management SA nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fond.

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

## 8.2. Procedura semnării actului individual de aderare

Actul individual de aderare este completat de către persoana eligibilă care adere sau de către agentul de marketing persoană fizică pe baza datelor furnizate de către persoana eligibilă și este semnat de aceasta în prezența agentului de marketing. Actul individual de aderare va fi semnat personal de către persoana eligibilă, nefiind permisă semnarea prin reprezentare.

Actul individual de aderare se completează în 2 exemplare, fiecare exemplar se semnează în original de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing și se distribuie astfel:

- a) un exemplar va fi păstrat de persoana eligibilă care a aderat la Fond;
- b) un exemplar va fi păstrat de către SAI Raiffeisen Asset Management SA;

În situația în care angajatorul constituie și virează contribuția către Fond, persoana eligibilă trebuie să predea acestuia o copie a actului individual de aderare.

În situația pierderii de către participant sau a distrugerii totale sau parțiale a actului individual de aderare, SAI Raiffeisen Asset Management SA eliberează, la cerere, copii certificate ale acestora.

## 8.3. Informații privind contribuția la fond

Contribuțiile la Fond se rețin și se virează de către angajator odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, în contul Fondului specificat în actul individual de aderare. În cazul în care participantul virează singur contribuția proprie, sursa fondurilor trebuie să fie salariul sau veniturile asimilate acestuia.

### 8.3.1. Limitele și cuantumul contribuției la fond

Conform prevederilor legale, contribuția la Fond este de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al persoanei care adere la Fond.

Contribuția poate fi împartită între angajat și angajator. Valoarea minimă a contribuției lunare precum și modul de împartire a acesteia între angajat și angajator sunt specificate în actul individual de aderare.

Contributia la Fond se stabileste ca valoare totala minima, exprimata in lei, cu respectarea tuturor limitelor prevazute de Legea nr. 204/2006. Contributia minima lunara la Fond este de 45 lei, cu exceptia situatiilor in care angajatorul/participantul vireaza o suma mai mica de bani pentru respectarea limitei de pana la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al persoanei care adera la fond. Angajatorul/participantul are obligatia sa anunte in prealabil administratorul cu privire la aceste situatii.

### 8.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei

Angajatorul sau/si participantul dupa caz, vireaza cel putin contributia minima in contul specificat in actul individual de aderare.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor aferente virarii contributiilor lunare de catre angajator face obiectul exclusiv al intelegerii dintre angajat si angajator cu privire la valoarea si taxarea acestora. In cazul in care participantul isi plateste singur contributiile lunare la Fond, comisioanele bancare vor fi suportate de catre participant. Administratorul nu poarta raspunderea sustinerii sau reglementarii acestor costuri.

Nu se accepta plati sub valoarea totala minima stabilita in actul individual de aderare al fiecarui participant sau in notificările scrise ulterioare privind modificarea contributiei. In situatia in care suma totala platita este mai mica decat valoarea totala minima stabilita, SAI Raiffeisen Asset Management SA va contacta platitorul (angajatorul sau dupa caz participantul) pentru a agreea o cale de solutionare a situatiei.

SAI Raiffeisen Asset Management SA nu percepe penalitati in cazurile in care plata contributiilor la fondul de pensii facultative nu este efectuata integral pana la data limita stabilita de lege pentru plata contributiilor la asigurarile sociale obligatorii.

Daca in termen de 6 luni de la data semnarii actului individual de aderare, persoana eligibila si/sau angajatorul nu vireaza prima contributie catre Fond, actul individual de aderare devine nul de drept.

### 8.3.3. Modificarea contributiei la fond

Participantii pot, in orice moment, sa modifice, cu respectarea nivelului de pana la 15% din venitul brut, nivelul contributiei - pana la nivelul minim prevazut in actul individual de aderare.

In ceea ce priveste contributia angajatorului in beneficiul unui participant, aceasta poate, in orice moment, sa modifice nivelul contributiei proprii la Fond, instiintand in scris SAI Raiffeisen Asset Management SA, cel tarziu la data platii contributiei fara a mai fi necesara modificarea actului de aderare. Informarea participantului cu privire la noul nivel al contributiei angajatorului este responsabilitatea angajatorului.

### 8.3.4. Suspendarea sau incetarea platii contributiei la fond

Participantul poate, in orice moment, sa suspende sau sa inceteze plata contributiei la Fond, Angajatorul trebuie, in situatia in care constituie si vireaza contributia la Fond, sa notifice in scris S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la suspendarea sau incetarea platii contributiei proprii sau a participantului, cu cel putin 30 de zile calendaristice inainte de data suspendarii sau incetarii contributiilor.

In situatia in care pentru o perioada mai mare de 3 luni consecutive de la scadenta obligatiei de plata a contributiei minime stabilite prin actul individual de aderare, angajatorul nu vireaza contributiile pentru

Fond si nu a instiintat in scris, anterior scadentei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la suspendarea sau incetarea platii acesteia, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. poate sa considere suspendata plata contributiei participantului.

Suspendarea sau incetarea platii contributiei in conditiile mai sus mentionate nu aduce atingere calitatii de participant sau a activului personal al acestuia.

In cazul in care S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A considera suspendata plata contributiei participantului, aceasta va notifica participantul cu privire la suspendarea platii contributiei. Notificarea participantului va mentiona expres faptul ca plata contributiei este suspendata ca urmare a neindeplinirii obligatiei de plata a acesteia, iar reluarea platii se poate efectua oricand.

Daca un participant inceteaza plata contributiei, acesta isi pastreaza drepturile, conform regulilor schemei de pensii facultative, cu exceptia cazului in care a solicitat un transfer de lichiditati banesti catre alt fond de pensii facultative.

Participantul la Fond, care a fost detasat intr-o alta tara, are dreptul la continuarea platii contributiilor la Fond pe durata detasarii sale.

Daca un participant devine incapabil de a presta o munca ca urmare a invaliditatii, acesta va avea dreptul sa foloseasca activul personal in conformitate cu normele adoptate de Autoritate.

Daca un participant decedeaza inainte de pensionare, activele personale se distribuie beneficiarilor conform actului de succesiune si normelor Autoritatii.

In cazul schimbarii locului de munca, a domiciliului sau a resedintei in alta tara, stat membru al Uniunii Europene ori apartinand Spatiului Economic European, participantul si beneficiarul pastreaza dreptul la pensia facultativa castigata in cadrul schemelor de pensii facultative din Romania si aceasta se plateste in acel stat, in cuantumul ramas dupa scaderea tuturor taxelor si cheltuielilor aferente platii.

## **9. Obligatiile si drepturile participantului**

Toti participantii la un fond de pensii facultative au aceleasi drepturi si obligatii si beneficiaza de un tratament nediscriminatoriu.

### **9.1. Obligatiile participantului**

Conform prevederilor legale, obligatiile participantului la un fond de pensii facultative sunt:

- (i) sa plateasca contributia minima stabilita de comun acord in actul individual de aderare,
- (ii) sa comunice in scris SAI Raiffeisen Asset Management SA si angajatorului orice modificare a datelor sale personale si sa transmita documentele doveditoare, in termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- (iii) sa comunice SAI Raiffeisen Asset Management SA in scris deschiderea dreptului de pensie facultativa si sa depuna documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativa;
- (iv) sa comunice SAI Raiffeisen Asset Management SA momentul si forma in care doreste sa se efectueze plata pensiei facultative;

- (v) sa puna la dispozitia angajatorului, atunci cand acesta efectueaza plata, un exemplar al actului individual de aderare care sa permita acestuia sa retina si sa vireze in contul Fondului contributia lunara a participantului;
- (vi) sa suporte penalitatile de transfer in limita de maximum 5% aplicate activului personal al participantului, daca solicitarea de transfer este facuta mai devreme de 2 ani de la data aderarii;
- (vii) orice alte obligatii rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Autoritate si ale prospectului.

## 9.2. Drepturile participantului

Participantul la Fond are urmatoarele drepturi:

- I. drept de proprietate asupra activului sau personal, care nu poate fi supus niciunei masuri de executare silita;
- II. dreptul la o pensie facultativa sau la plata activului personal net de la data indeplinirii conditiilor prevazute de reglementarile legale in vigoare;
- III. sa obtina, la incheierea Actului individual de aderare, in mod gratuit, informatii cu privire la conditiile schemei de pensii facultative, drepturile si obligatiile care le revin in calitate de parte contractuala, riscurile financiare, tehnice si de alta natura, precum si despre distributia acestor riscuri, primind in acest sens Prospectul simplificat, sau la cerere un exemplar al Prospectului detaliat;
- IV. sa i se solicite acordul cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative;
- V. sa fie informat anual, in scris, la ultima adresa comunicata Administratorului, despre activul sau personal, respectiv numarul de unitati de fond si valoarea acestora;
- VI. in conditiile in care participantul a aderat la un alt fond de pensii facultative, acesta poate sa isi transfere activul personal de la Fond la noul fond de pensii facultative sau sa-si pastreze calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative, urmand a le cumula la momentul deschiderii dreptului de pensie;
- VII. sa modifice, in orice moment, nivelul contributiei pana la nivelul minim prevazut in actul individual de aderare, cu respectarea nivelului de pana la 15% din venitul brut si sa suspende, sa inceteze sau sa reia contributiile la Fond. In cazul suspendarii sau incetarii platii contributiilor se pastreaza calitatea de participant la Fond;
- VIII. sa foloseasca activul sau personal daca devine incapabil de a presta o munca drept urmare a invaliditatii, in conformitate cu reglementarile in vigoare;
- IX. sa beneficieze de deductibilitatea fiscala a contributiei din venitul brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, in conformitate cu prevederile legale;
- X. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate si ale prospectului schemei de pensii facultative.

## 10. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente

### 10.1. Politica de investitii

Fondul are ca obiectiv cresterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participantilor o rentabilitate adecvata in conditiile asumarii unui nivel de risc mediu.

i) Structura portofoliului de active a Fondului este urmatoarea:

Nr. crt.	Categorie instrumente financiare	Alocare active	
		Minim	Maxim
<b>A.</b>	<b>Instrumente ale pietei monetare, cu urmatoarele sublimite:</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>
A1	conturi in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau al Spatiului Economic European	0%	5%
A2	depozite in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau al Spatiului Economic European,	0%	20%
A3	certIFICATE de trezorerie admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata sau pe o piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	20%
A4	acorduri reverse repo incheiate cu institutii bancare	0%	5%
<b>B</b>	<b>Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie mentionate la pct. A3, din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European</b>	<b>0%</b>	<b>70%</b>
<b>C</b>	<b>Obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>
<b>D</b>	<b>Valori mobiliare admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, cu urmatoarele sublimite:</b>	<b>0%</b>	<b>50%</b>
D1	actiuni si drepturi admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	50%
D2	obligatiuni corporatiste, cu exceptia obligatiunilor care presupun sau incorporeaza un instrument derivat	0%	30%
<b>E</b>	<b>Titluri emise de state terte admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene ori din state apartinand Spatiului Economic European</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>F</b>	<b>Obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din state terte, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>
<b>G</b>	<b>Obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene ori din state apartinand Spatiului Economic European</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>H</b>	<b>Obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale, altele decat cele mentionate la lit. G, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>

	piata reglementata din Romania sau din statele membre ale Uniunii Europene ori din state apartinand Spatiului Economic European		
I	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM), inclusiv ETF din Romania sau din state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
J	Investitii private de capital - <i>private equity</i> , cu urmatoarele sublimite	0%	10%
J1	actiuni la companii din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	5%
J2	fonduri de investitii private de capital din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	10%
K	ETC si titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) infiintate ca fonduri de investitii inchise admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	3%

- ii) In functie de natura emitentului de instrumente in care administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt:
- 5% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite intr-un singur emitent;
  - 10% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite in activele unui grup de emitenti si persoanele afiliate lor.

Limitele mai sus precizate se refera la toate tipurile de investitii permise de Legea nr. 204/2006 si de normele Autoritatii, inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate si operatiuni reverse repo, cu exceptia titlurilor de stat.

Expunerea fata de un emitent in cazul operatiunilor reverse repo este reprezentata de valoarea dobanzii acumulate.

- iii) Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare nu poate detine mai mult de:
- 10% din numarul total de actiuni emise de un emitent, urmand ca in calculul acestui procent sa intre atat actiunile ordinare, cat si actiunile preferentiale;
  - 10% din actiunile preferentiale ale unui emitent;
  - 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond inchis de investitii sau ETC;
  - 10% din obligatiunile unui emitent, cu exceptia titlurilor de stat.

In cazul in care in procesul de investire sunt depasite in mod pasiv limitele prevazute in tabelul de alocare a activelor de la punctul i) si a limitelor prevazute la punctele ii) si iii), in maximum 30 de zile calendaristice de la data depasirii limitei, S.A. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligatia sa corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la limitele investitionale prevazute de legislatia in vigoare si in prospectul schemei de pensii facultative, cu exceptia limitelor prevazute la punctul iii) lit.d, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare i se va asocia un grad de risc. Gradul de risc al Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare este mediu si se calculeaza dupa urmatoarea formula:

$$\text{GradRisc} = 100 - \frac{\sum \text{ActivePonderateLaRisc}}{\text{ActivTotal} - \text{SumeInDecontareTranzit Re zol var e}}$$

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligatia sa corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la gradul de risc declarat in prospectul schemei de pensii facultative in maximum 60 de zile calendaristice de la data depasirii/scaderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat. Abaterea de la gradul de risc ca urmare a incasarii contributiilor sau ca urmare a transferurilor participantilor nu reprezinta abatere pasiva.

Fondul, in conditiile legislatiei aplicabile, poate investi in instrumente financiare derivate de tipul contracte futures si optiuni realizate numai pe pietele reglementate, in scopul de protejare a portofoliului impotriva riscului valutar si a riscului de dobanda, utilizarea altor tipuri de instrumente financiare derivate fiind posibila cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare nefavorabile, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat si scaderea ponderii investitiilor in actiuni, in scopul protectiei participantilor.

Fondul investeste in instrumente financiare emise de entitati cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. Instrumentele in care se fac plasamentele sunt cele prevazute de Legea nr. 204/2006 si de normele aplicabile sistemului de pensii private.

Decizia de investire a activelor Fondului are la baza analiza factorilor fundamentali care afecteaza randamentul. Desi pe termen scurt pretul instrumentelor financiare poate fi influentat de diversi factori conjuncturali, pe termen lung preturile tind catre valorile rezultate din analiza factorilor fundamentali. In consecinta, Fondul nu urmareste valorificarea fluctuatiilor de pret pe termen scurt.

Investitiile Fondului se pot face cu respectarea urmatoarelor reguli:

- a) investirea in interesul participantilor si al beneficiarilor, iar in cazul unui conflict potential de interese, SAI Raiffeisen Asset Management SA care gestioneaza activele fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare trebuie sa adopte masuri ca investirea sa se faca numai in interesul acestora;
- b) investirea intr-un mod care sa asigure securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea lor, iar cele definate pentru acoperirea Fondului de garantare se investesc, de asemenea, intr-un mod adecvat naturii si duratei drepturilor convenite participantilor si beneficiarilor;
- c) investirea in instrumente tranzactionate pe o piata reglementata, astfel cum este prevazuta in Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare;
- d) investitiile in instrumente financiare derivate sunt permise doar in masura in care contribuie la scaderea riscurilor investitiei sau faciliteaza gestionarea eficienta a activelor;

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

Autorizarea de catre Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale fondului.

Participarea la acest fond comporta atat avantajele care ii sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor investitiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant. Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Autorizarea de catre Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu implica in nici un fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de catre Autoritate a calitatii plasamentului in instrumente financiare.

Activele si pasivele Fondului sunt organizate, evidentiate si administrate distinct, separat de celelalte activitati de administrare a investitiilor si de contabilitatea proprie ale SAI Raiffeisen Asset Management SA, fara posibilitatea transferului intre fondul de pensii si fondurile de investitii sau intre fondul de pensii si administrator.

## 10.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu

Randamentul unitatilor de fond depinde atat de politica de investitii a Fondului, cat si de evolutia pietelor in ansamblu. Miscarile de crestere sau scadere ale pietelor de actiuni si obligatiuni se reflecta direct in valoarea activelor totale ale Fondului si implicit in valoarea unitatilor de fond.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt:

- **Riscul de piata** reprezinta riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuatiile nefavorabile ale ratelor de dobanda, ale cursului de schimb valutar sau ale altor preturi din piata.
- **Riscul ratei dobanzii** este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea cresterii ratelor de dobanda, ce ar avea ca efect scaderea pretului obligatiunilor si ar afecta negativ valoarea unitatilor de fond. Alta forma a riscului de piata este **riscul valutar**, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent lei a activelor denumite in monede straine, in cazul aprecierii monedei nationale fata de monedele respective.
- **Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezulta din fluctuatii ale bonitatii emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor si oricaror debitori la care este expus fondul de pensii. Aferent riscului de credit este si riscul de decontare care reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrarea a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate.
- **Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investitii al fondului sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate in legatura, etc.
- **Riscul de lichiditate** are doua componente distincte, dar strans legate intre ele: riscul de lichiditate al pietei/activelor - reprezinta riscul ca fondul de pensii sa nu poata transforma intr-o perioada



adevata de timp activele in disponibilitati banesti fara a influenta semnificativ pretul de piata al acestora si riscul de finantare (determinat de comportamentul participantilor) - reprezinta riscul ca fondul sa nu poate onora cererile de plata sau transfer a activului unor participant;

- **Riscul operational** este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfunctionale, personalului, sistemelor, proceselor si mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice si de procesare inadecvata din punct de vedere al administrarii, integritatii, infrastructurii, controlabilitatii si continuitatii, precum si riscurile aferente externalizarii activitatii.

### 10.3 Metodele de evaluare a riscurilor investitionale

Strategia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la riscurile care afecteaza portofoliul de investitii nu are drept scop eliminarea acestuia, ci identificarea, analiza, evaluarea, diminuarea, monitorizarea si raportarea riscurilor la care este expus fondul de pensii facultative si administratorul.

In cadrul structurii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., exista un departament special pentru administrarea riscului a carui principala responsabilitate este evaluarea continua a nivelului de risc al Fondului si a incadrarii acestuia in limitele legale.

Evaluarea riscurilor investitionale se face atat prin calcularea si monitorizarea unor indicatori specifici, cat si prin urmarirea indeplinirii unor criterii calitative si de rating de catre activele din portofoliu, in conformitate cu standardele internationale.

Indicatorii de risc ai portofoliului sunt calculati lunar de catre Departamentul de administrare a riscului iar evolutia acestora este prezentata Departamentului de administrare a investitiilor si Directorilor. In cazul in care sunt constatate variatii semnificative de la o perioada la alta, vor fi analizate cauzele producerii acestora si vor fi identificate masurile de remediere, daca este cazul.

Analiza riscului de credit al emitentilor presupune examinarea de catre Departamentul de Administrare a Investitiilor a situatiilor financiare, a evaluarilor externe ale acestora (ex. agentii de rating), precum si a documentelor de emisiune a instrumentelor financiare, cu scopul evaluarii capacitatii de plata a emitentului. Informatiile privind situatiile financiare ale emitentilor sunt verificate periodic pentru identificarea eventualelor modificari adverse ale bonitatii financiare a acestora.

Avand in vedere faptul ca expunerea la riscul de credit este proportionala cu valoarea investitiei intr-un emitent, limitele de pozitie reprezinta o masura eficienta de administrare a riscului de credit.

In cazul depasirii limitelor asumate prin politica de investitii, Departamentul de administrare al riscului instiinteaza Departamentul de administrare a investitiilor in vederea remedierii problemei aparute in cel mai scurt timp posibil.

### 10.4 Modalitatea de schimbare a politicii de investitii si metode de revizuire a regulilor de investire

SAI Raiffeisen Asset Management SA revizuieste si completeaza declaratia privind politica de investitii ori de cate ori intervine o schimbare importanta in politica de investitii sau cel putin o data la 3 ani, cu acordul Autoritatii, informand participantii referitor la noua politica investitionala.

## 10.5. Pietele financiare pe care investeste administratorul

SAI Raiffeisen Asset Management SA poate investi activele fondului pe urmatoarele pietele financiare, cu respectarea prevederilor legale:

- Piata monetara;
- Piata de capital.

SAI Raiffeisen Asset Management SA poate investi atat pe piata primara, cat si pe pietele reglementate, inclusiv pe piata secundara bancara.

SAI Raiffeisen Asset Management SA poate tranzactiona pe alte pietele, cu exceptia celor prevazute mai sus, numai in urmatoarele cazuri:

- a) tranzactionarea implica instrumente financiare derivate de tipul forward și swap, pentru acoperirea riscului valutar si a riscului de rata a dobanzii, conform prevederilor legale;
- b) tranzactionarea implica titluri de participare emise de OPCVM care nu sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata;
- c) tranzactionarea implica investitii private de capital;
- d) tranzactionarea implica obligatiuni municipale prevazute la pct. 10.1 i) C, F si obligatiuni corporatiste prevazute la pct. 10.1 i) D2 din prezentul prospect.

## 10.6 Persoanele responsabile cu luarea deciziilor investitionale

Stabilirea politicii de investitii a fondului este realizata de catre Consiliul de Administratie.

Implementarea politicii de investitii, respectiv analiza oportunitatilor investitionale si luarea deciziilor de investitii este realizata de catre Departamentul de Administrare a Investitiilor.

Persoanele responsabile de analiza investitiilor din cadrul Departamentului de Administrare a Investitiilor, certificate CFA<sup>1</sup>, au participat la numeroase cursuri de instruire, printre care si cele in domeniul administrarii investitiilor organizate de Raiffeisen Capital Management Viena si au acces permanent la experienta acumulata de alte firme din grup cu activitate similara.

## 11. Regimul fiscal

### 11.1. Regimul fiscal al operatiunilor fondului

Investitiile activelor si rezultatul investitiilor fondurilor de pensii facultative sunt scutite de impozit pana la momentul platii dreptului convenit participantilor si beneficiarilor.

### 11.2. Regimul fiscal al contributiilor participantilor

Regimul fiscal al contributiilor participantilor la fondurile de pensii facultative este cel prevazut de legislatia specifica in vigoare.

---

<sup>1</sup>„CFA” (Chartered Financial Analyst) – Analist Financiar Certificat. Aceasta certificare se acorda de catre CFA Institute, organizatie cu sediul in SUA si recunoscuta international, cu membri in peste 100 de tari. CFA Institute are ca misiune promovarea celor mai inalte standarde de etica, educatie si excelenta profesionala in domeniul investitiilor. Certificarea se acorda pe baza promovarii a 3 examene (nivele) anuale si a unei experiente profesionale relevante. Pentru detalii se poate consulta pagina de internet [www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org).

Suma reprezentand contributiile la fondurile de pensii facultative poate fi de pana la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia si este deductibila pentru fiecare participant in limita prevazuta in Codul Fiscal

Suma reprezentand contributiile la fondurile de pensii facultative ale unui angajator proportional cu cota acestuia de participare este deductibila, la calculul profitului impozabil, in limita prevazuta in Codul fiscal.

## 12. Procedura de calcul a valorii nete a activelor si a valorii unitare a activului net

Procedura de calcul al valorii nete a activelor si al valorii unitatii de fond este in conformitate cu normele Autoritatii.

Valoarea activului net al fondului si valoarea unitatii de fond vor fi publicate saptamanal pe site-ul [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro).

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

Valoarea neta a activelor fondului = Valoarea totala a activelor fondului – Valoarea Obligatiilor fondului

Valoarea totala a activelor fondului se calculeaza zilnic, prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul acestuia, evaluate in conformitate cu prevederile normelor emise de Autoritate.

Obligatiile Fondului sunt constituite din:

- a) comision de administrare,
- b) comision de depozitare,
- c) comisioane de tranzactionare, comisioane bancare,
- d) taxe de auditare a fondului de pensii facultative.

Cheltuielile prevazute mai sus se inregistreaza zilnic, avand in vedere urmatoarele:

- a) repartizarea cheltuielilor nu conduce la variatii semnificative in valoarea unitatii de fond;
- b) cheltuielile cu comisionul de administrare din activul net total al fondului si cel de depozitare sunt estimate si inregistrate zilnic in calculul valorii activului net si regularizate lunar, conform documentelor justificative, iar comisionul de administrare din contributiile participantilor se inregistreaza si se ia in calculul valorii activului net la data incasarii respectivelor contributii;
- c) cheltuielile cu taxe de auditare a fondului de pensii facultative sunt estimate lunar, inregistrate zilnic si regularizate la data platii acestora, conform documentelor justificative;
- d) comisioanele de tranzactionare si comisioanele bancare se inregistreaza conform documentelor justificative.

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

Valoarea unitara activului net la acea data = Valoarea neta a activelor fondului la acea data / Numarul total de unitati de fond la acea data

Numarul de unitati de fond este diferenta dintre numarul total de unitati emise si numarul total de unitati de fond anulate ca urmare a platii drepturilor participantilor, a platii drepturilor in caz de invaliditate sau deces al participantului, sau a transferului activului personal.

Contributiile la un fond de pensii facultative si transferurile de lichiditati banesti se convertesc in unitati de fond si diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, in maximum patru zile lucratoare de la data incasarii acestora in contul colector al fondului de pensii.

Convertirea contributiei in unitati de fond se face la ultima valoare unitara a activului net raportata si certificata de catre depozitar.

Valoarea unitara a activului net se calculeaza in fiecare zi lucratoare.

In cazul in care unele elemente de activ sunt exprimate in valute liber convertibile, pentru transformarea in lei se utilizeaza cursul Bancii Nationale a Romaniei comunicat in ziua pentru care se efectueaza calculul.

In situatia in care exista elemente de activ exprimate in valute pentru care Banca Nationala a Romaniei nu publica un curs de schimb valutar, se utilizeaza cursul monedei respective fata de Euro, comunicat de banca centrala a tarii in moneda careia este exprimat elementul de activ, si cursul euro/leu comunicat de Banca Nationala a Romaniei in ziua pentru care se efectueaza calculul.

### **13. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului**

Dupa primirea de contributii pe o perioada de cel putin 24 de luni, SAI Raiffeisen Asset Management SA va calcula, in ultima zi lucratoare a fiecarui trimestru, rata de rentabilitate a fiecarui fond de pensii facultative pentru ultimele 24 de luni.

Modalitatea de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului este cea prevazuta in normele emise de Autoritate.

Administratorul publica trimestrial pe pagina sa de Internet rata de rentabilitate a Fondului in a patra zi lucratoare de la incheierea trimestrului.

### **14. Informatii despre contul individual al participantilor**

Contributiile se colecteaza pe baza codului numeric personal in conturile individuale ale participantilor.

Participantul este proprietarul activului personal din contul sau.

Activul personal nu poate face obiectul nici unei executari silita sau al unei tranzactii, sub sanctiunea nulitatii actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sanctiunea nulitatii.

### **15. Modalitatea de transformare in unitati de fond a contributiilor si transferurilor de lichiditati in conturile individuale ale participantilor**

Contributiile la un fond de pensii facultative si transferurile de lichiditati banesti se convertesc in unitati de fond si diviziuni ale acestora, numarul unitatilor de fond fiind calculat cu 6 zecimale, conform legii.

Valoarea totala a unitatilor de fond ale unui fond de pensii facultative este intotdeauna egala cu valoarea totala a activului net al fondului.

In cazul in care contributiile virate nu sunt conforme cu cele stabilite in actele individuale de aderare, sau cu notificările scrise ulterioare primite din partea participantilor sau angajatorilor, administratorul va stabili de comun acord cu platitorul modalitatea de solutionare a diferentelor, iar alocarea unitatilor de fond se va face numai dupa eliminarea diferentelor respective.

In cazul transferului la fondul Raiffeisen Acumulare a unui participant de la un alt fond de pensii facultative, convertirea in unitati de fond a activului personal al respectivului participant sa va face in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii banilor in contul colector al fondului.

## 16. Informatii privind resursele financiare, nivelul si structura cheltuielilor

16.1 Resursele financiare ale fondului se constituie din:

- a) contributiile nete ale Participantilor convertite in unitati de fond;
- b) drepturile convenite in calitate de beneficiar si nerevendicate in termenul general de prescriptie;
- c) dobanzile si penalitatile de intarziere aferente contributiilor Participantilor nevirate in termen;
- d) sumele provenite din investirea veniturilor prevazute la lit. a)-c).

16.2 Structura cheltuielilor fondului:

**Comisionul de administrare** are doua componente:

- a) cota parte din contributiile platite:

Pana la data de 30.09.2018	Incepand cu 1 octombrie 2018
4%	1.5%

din contributiile platite, deducerea fiind facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond;

- b) cota parte din activul total net al fondului: 0.15% pe luna.

Comisionul de administrare calculat ca procent din activul total net al fondului se inregistreaza zilnic si se plateste lunar.

Formula de calcul utilizata zilnic este, pentru comisionul de administrare din ziua t:

$$\frac{0.15\%}{\text{Numar de zile calendaristice ale lunii}} * \text{Activul total net al fondului}_{t-1}$$

Unde: *Activul total net al fondului*<sub>t-1</sub> reprezinta activul total net al fondului din ziua calendaristica precedenta zilei de calcul (t)

**Comisioane de depozitare si custodie:**

- a) comision depozitare : 0,1% pe an , aplicat la valoarea medie lunara a activelor brute depozitate
- b) comision de custodie a instrumentelor financiare, ce fac obiectul activitatii de custodie, aplicat la valoarea activelor brute calculata la data tranzactiei:
  - pentru piata locala : 0,023% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare, la data tranzactiei;

- pietre externe mature : 0,025% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare la data tranzactiei;
  - pietre externe emergente : 0,25% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare la data tranzactiei;
  - Titluri de stat OTC : Franco
- c) comisioane "Tax reclaim" : 150 EUR/ dosar de recuperare.
- d) Comisioane corporate actions pentru piata locala
- Colectare cupon/principal primit la maturitate: Franco, cu exceptia celor colectate prin Depozitarul Central
  - Colectare dividende/ alte sume convenite, prin intermediul Depozitarului Central: 10 RON/operatiune
- e) Comisioanele corporate actions pentru pietre externe sunt zero.

#### **Comisioane de tranzactionare:**

- a) pentru piata locala :
- 0,015 % aplicat la valoarea bruta a fiecărei tranzactii ( valoare bruta = cantitate/emitent/tip operatiune \* pretul tranzactiei ) pana cand activele fondului ating prima data valoarea de 100.000.000 RON inclusiv
- 8 EUR pe tranzactie , din momentul in care activele fondului depasesc pentru prima data valoarea de 100.000.000 RON
- se aplica atat la vanzare cat si la cumparare, inclusiv pentru tranzactiile rezultate in urma subscrierii in cadrul ofertelor publice*
- b) pentru pietre straine:
- Pietre mature : 28 EUR/tranzactie / tip tranzactie
  - Pietre emergente : 35 EUR/ tranzactie / tip tranzactie
  - Modificare sau anulare tranzactii : 10 EUR/tranzactie\*
- c) Intermedierea tranzactiilor pe piata primara pentru titlurile de stat emise in RON
- comision SAFIR
- d) Intermedierea tranzactiilor pe piata secundara pentru titlurile de stat/certificate de Trezorerie
- BRD intermediar : Franco
  - Alti intermediari :
  - 50 RON + comision SAFIR pentru TS denominate in RON
  - 25 EUR + comision SAFIR pentru TS denominate in alte valute
- e) Transfer portofoliu titluri de stat (BVB/OTC , OTC/BVB, alti dealeri piata):
- Comision SAFIR/simbol + Comision RoClear/simbol
- In cazul operatiunilor de tip repo/reverse repo se aplica doar comisionul SAFIR.

#### **Comisioane bancare:**

1. cont colector:
  - a. incasari si plati intrabancare si interbancare: gratuit.
  - b. administrare cont: gratuit
2. cont operational:
  - a. RON – Circuit intrabancar (viramente BRD-BRD)
  - Incasari: gratuit;
  - Plati: gratuit.

- b. RON – Circuit interbancar (viramente BRD – alte banci din Romania)
    - Incasari: 50% reducere din comisioanele standard BRD;
    - Plati: 25% reducere din comisioanele standard BRD;
    - Plati on-line: 10 % reducere din nivelul preferential al BRD
  - c. Valuta
    - Incasari: gratuit;
    - Plati: gratuit;
      - i. intre clientii bancii: gratuit;
      - ii. in favoarea clientilor altor banci: 0.08% minim 10 EUR, maxim 450 EUR;
      - iii. plati Multix: 0.07% minim 9 EUR, maxim 450 EUR;
      - iv. speze SWIFT: 15 EUR/mesaj;
      - v. comision banci corespondente:
        - 1. Comision "OUR" garantat aferent platilor efectuate in spatiul UE/EEA, in moneda unuia dintre statele apartinand UE/EEA:
          - a. < 12.500 EUR: 10 EUR;
          - b. 12.500 EUR – 50.000 EUR: 18 EUR;
          - c. >50.000 EUR: 25 EUR.
        - 2. Comision "OUR" garantat aferent platilor in afara spatiului UE/EEA, indiferent de moneda: 25 EUR.
  - d. administrare cont: 2 EUR/cont/luna (reprezentand 50% reducere fata de standard)
3. cont DIP:
- a. retrageri numerar: 5 RON/operatiune;
  - b. incasari: gratuit;
  - c. transferuri intrabancare: gratuit;
  - d. transferuri interbancare: 0 RON -500 RON: gratuit; > 500 RON: 5 RON/operatiune.
  - e. administrare cont: gratuit
4. cont transfer:
- a. incasari: gratuit;
  - b. transferuri intrabancare: gratuit;
  - c. transferuri interbancare: 0 RON -500 RON: gratuit; > 500 RON: 5 RON/operatiune.
  - d. administrare cont: gratuit

Nivelul comisioanelor de depozitare si custodie, de tranzactionare si bancare este maximal.

In situatia in care, datorita instructiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de catre sistemele de compensare-decontare si registru, acestea se vor refactura Administratorului.

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA in vigoare sau orice alt quantum legal instituit.

Orice alte comisioane bancare sunt conform conventiilor de cont/contractelor incheiate cu banca.

Pentru situatiile financiare ale fondului aferente anului 2018 taxa de audit este de 13.500 lei (la care se adauga TVA) plus cheltuielile aferente angajamentului in valoare de 135 lei (la care se adauga TVA) pentru fiecare exercitiu financiar auditat. Aceeasi taxa va fi perceputa fondului si pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2019 in situatia prelungirii automate a contractului incheiat intre S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. si Ernst&Young Assurance Services S.R.L..

Orice alte cheltuieli si onorarii facturate suplimentar de catre auditor, rezultate din derularea contractului de audit al fondului, vor fi suportate de SAI Raiffeisen Asset Management S.A. in calitate de administrator.

### **17. Modalitatile de transfer la un alt fond de pensii facultative si valoarea penalitatilor**

Un participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative daca indeplineste cumulativ urmatoarele conditii:

- a) a depus o cerere de transfer la SAI Raiffeisen Asset Management SA;
- b) a semnat un act de aderare pentru a deveni participant la fondul de pensii unde doreste sa se transfere.

In termen de maximum 2 zile lucratoare de la data depunerii cererii de transfer, SAI Raiffeisen Asset Management SA pune la dispozitia participantului raportul privind situatia activului personal, care cuprinde urmatoarele informatii:

- a) numarul unitatilor de fond la data cererii de transfer;
- b) valoarea unitatii de fond la data cererii de transfer;
- c) valoarea deducerilor legale aplicate;
- d) valoarea activului personal ce urmeaza a fi transferat.

Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispozitia SAI Raiffeisen Asset Management SA, in termen de maximum 2 zile lucratoare de la data aderarii, o copie a actului individual de aderare impreuna cu cererea de transfer semnata de catre participant.

In termen de maximum 5 zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare si a anexei, SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia, conform Legii si normelor in vigoare, de a efectua transferul de lichiditati banesti catre administratorul noului fond de pensii facultative.

Transferul tuturor lichiditatilor banesti se considera a fi incheiat la data la care contul bancar al fondului de pensii facultative la care participantul a solicitat transferul a fost creditat. Pentru intarzieri privind transferul de lichiditati banesti, administratorul noului fond de pensii facultative poate calcula penalitati de intarziere administratorului care trebuie sa faca tranferul, incepand cu a 8-a zi, calculata din momentul transmiterii copiei actului individual de aderare.

Penalitati de intarziere mentionate mai sus se adauga la activul personal al participantului care a aderat la noul fond de pensii facultative prin transformarea acestora in unitati de fond fara deducerea altor comisioane.

In maximum 10 zile lucratoare de la data transferului de lichiditati banesti, participantul va primi un raport, pus la dispozitie de catre administratorul noului fond de pensii facultative, privind situatia activului sau personal.

Daca transferul la un fond administrat de un alt administrator se realizeaza mai devreme de 2 ani de la data aderarii la Fond, participantului i se aplica o penalitate de transfer de 5% din valoarea activului personal al participantului.

In cazul in care transferul se realizeaza dupa 2 ani de la data aderarii, nu se vor percepe penalitati de transfer.

De asemenea, in situatia in care un participant doreste sa se transfere la un alt fond de pensii facultative gestionat de SAI Raiffeisen Asset Management, nu se vor percepe penalitati de transfer.

Transferul participantului de la fondul anterior de pensii facultative la noul fond de pensii facultative al aceluiasi administrator se face cu respectarea tuturor prevederilor legale in vigoare.

### **18. Modalitatea de plata a pensiilor facultative si conditiile cumulative pe care trebuie sa le indeplineasca participantul**

Activul personal al participantului este folosit numai pentru obtinerea unei pensii facultative.



○ lege speciala privind organizarea si functionarea sistemului de plata a pensiilor reglementate si supravegheate de Autoritate urmeaza a fi adoptata.

Dreptul la pensia facultativa se deschide, la cererea participantului, cu indeplinirea urmatoarelor conditii cumulative:

- a) participantul a implinit varsta de 60 de ani;
- b) au fost platite minimum 90 de contributii lunare;
- c) activul personal este cel putin egal cu suma necesara obtinerii pensiei facultative minime prevazute de legislatia in vigoare.

Ca exceptie, atunci cand participantul nu indeplineste una sau ambele dintre conditiile de la litera b) sau c), acesta va primi suma existenta in contul sau, ca plata unica sau plati esalonate in rate pe o perioada de maxim 5 ani, la alegerea sa.

Astfel, atunci cand participantul a implinit varsta de 60 de ani si nu indeplineste una dintre celelalte doua conditii, acesta poate opta fie pentru intrarea in posesia contravalorii activului sau personal net ca plata unica sau plata esalonata, fie pentru continuarea platii contributiilor, in cazul in care acesta continua sa desfasoare o activitate in sensul pct. 8.1 din prezentul prospect dupa implinirea varstei de 60 de ani.

Participantul care a optat pentru continuarea platii contributiilor are dreptul sa solicite oricand contravaloarea activului personal net, in baza unei cereri de plata.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul trebuie sa depuna la sediul administratorului:

- a) o cerere scrisa prin care solicita plata drepturilor convenite,
- b) actul sau de identitate, valabil la data depunerii cererii,
- c) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului sau orice fel de document emis de institutiile de credit care sa ateste titularul contului si IBAN-ul asociat acestuia, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Cererea scrisa prin care solicita plata drepturilor convenite poate fi transmisa si prin intermediul serviciilor postale sau similare, caz in care trebuie insotita de copia actului de identitate.

In cererea scrisa prin care se solicita plata drepturilor convenite se va indica varianta de plata a activului personal net (plata unica sau plati esalonate), precum si modalitatea aleasa de efectuare a platii sumelor convenite (virament bancar sau mandat postal) cu specificarea tuturor informatiilor necesare platii.

In cazul in care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul trebuie sa depuna la sediul administratorului:

- a) cererea scrisa mai sus mentionata,
- b) procura speciala si autentica,
- c) copia actului de identitate al participantului, valabil la data depunerii;
- d) actul de identitate al mandatarului, valabil la data depunerii cererii;
- e) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului sau orice fel de document emis de institutiile de credit care sa ateste titularul contului si IBAN-ul asociat acestuia, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Mandatarul prezinta actul sau de identitate valabil la data depunerii cererii si depune copia acestuia impreuna cu documentele prevazute mai sus, administratorul pastrand copia dupa ce verifica si certifica

conformitatea cu originalul. In cazul in care mandatarul transmite documentele prin posta, documentul prevazut la lit. b) se va transmite in copie legalizata.

## **19. Conditiiile de acordare a contravalorii activului personal in caz de invaliditate si deces**

Daca participantul beneficiaza de pensie de invaliditate pentru afectiuni care nu mai permit reluarea activitatii, definite potrivit legislatiei in vigoare, acesta are dreptul sa obtina contravaloarea activului personal net. Participantul care beneficiaza de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II, in conditiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similara de pensii stabilita in baza legilor care reglementeaza acordarea pensiei in cazul unor categorii profesionale, dupa caz, are dreptul sa obtina contravaloarea activului personal net, ca plata unica sau plati esalonate in rate, la alegerea sa. In cazul invaliditatii de gradul III, participantul are dreptul sa opteze, dupa caz, pentru suspendarea sau continuarea platii contributiilor.

Participantul care decide pentru suspendarea contributiilor isi pastreaza drepturile pe toata perioada de suspendare a platii contributiilor la fondul de pensii facultative.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net in conditiile prezentate mai sus, participantul, personal sau prin mandatar avand procura speciala si autentica, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative urmatoarele documente:

- a) cerere scrisa prin care solicita plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativa valabila privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, dupa caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;
- c) decizia medicala privind capacitatea de munca, decizie care contine referiri cu privire la caracterul nerevizibil, conform Legii pensiilor publice sau legilor care reglementeaza pensiile altor sisteme, dupa caz;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii
- e) certificatul de incadrare in grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declaratie pe propria raspundere privind faptul ca nu detine acest certificat, dupa caz;
- f) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului sau orice fel de document emis de institutiile de credit care sa ateste titularul contului si IBAN-ul asociat acestuia, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Documentele prevazute la lit. b) c) d) si e) se prezinta in original, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pastrand copiile acestora dupa ce verifica si certifica conformitatea cu originalul. In cazul in care documentele sunt transmise prin intermediul serviciilor postale, documentele prevazute la lit. b), c) si e) se transmit in copie legalizata.

In cererea scrisa prin care se solicita plata drepturilor convenite se va indica varianta de plata a activului personal net ( plata unica sau plati esalonate), precum si modalitatea de efectuare a platii sumelor convenite (virament bancar sau mandat postal), cu specificarea tuturor informatiilor necesare platii.

In cazul in care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezinta actul sau de identitate valabil la data depunerii cererii si procura speciala autentificata, administratorul pastrand copia dupa ce verifica si certifica conformitatea cu originalul. In cazul in care mandatarul transmite documentele prin posta, va transmite copia legalizata a procurii sale speciale.

In cazul **decesului participantului** inainte ca acesta sa solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul/beneficiarii acestuia are/au dreptul la plata contravalorii activului personal net sau a cotei parti convenite din activul personal net al participantului, dupa caz, ca plata unica sau plati esalonate in rate, la alegerea sa.

Prescriptia dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat incepe sa curga de la data decesului sau de la data ramanerii definitive a hotararii judecatoresti de declarare a decesului.

In cazul in care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ia act de decesul unui participant, transmite la ultima adresa de domiciliu sau de corespondenta comunicata de catre participant, in cel mai scurt timp posibil, o informare cu referire la drepturile care le revin beneficiarilor asupra activului participantului conform legislatiei aplicabile, precum si asupra conditiilor de exercitare a acestor drepturi.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar, personal, prin mandatar avand procura speciala si autentica, sau prin curator/tutore in baza documentului emis de instanta de tutela in forma definitiva, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative urmatoarele documente:

- a) cerere scrisa prin care solicita plata drepturilor convenite;
- b) certificatul de deces;
- c) certificatul de mostenitor/legatar, certificatul de mostenitor suplimentar, actul de partaj voluntar dupa caz, sau hotararea judecatoreasca definitiva, din care sa rezulte calitatea de mostenitor/legatar si cota-parte convenita din activul personal net al participantului decedat;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului sau orice fel de document emis de institutiile de credit care sa ateste titularul contului si IBAN-ul asociat acestuia, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Documentele prevazute la lit. b), c) si d) se prezinta in original, administratorul pastrand copiile acestora dupa ce verifica si certifica conformitatea cu originalul. In cazul in care documentele sunt transmise prin intermediul serviciilor postale, documentul prevazut la lit. c) se transmite in copie legalizata.

In cererea scrisa prin care se solicita plata drepturilor convenite se va indica varianta de plata a activului personal net (plata unica a contravalorii cotei-parti convenite din activul personal net al participantului decedat sau plati esalonate), precum si modalitatea de efectuare a acesteia (virament bancar sau mandat postal) cu specificarea tuturor informatiilor necesare platii.

In cazul in care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat in acest sens, acesta prezinta actul sau de identitate, valabil la data depunerii cererii, si procura speciala autentica/documentele din care rezulta calitatea curatorului/ocrotitorului legal, administratorul pastrand copii dupa ce verifica conformitatea cu originalul. In cazul in care mandatarul transmite documentele prin posta, va transmite copia legalizata a procurii sale speciale.

In cazul **beneficiarilor minori**, cererea scrisa prin care solicita plata drepturilor convenite poate fi semnata si depusa, dupa caz, de catre:

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

Beneficiarii minori cu capacitate de exercitiu restransa semneaza cererea impreuna cu ocrotitorul legal sau curatorul, dupa caz.

## 20. Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net

In cazul in care participantul/beneficiarul opteaza pentru plata unica, plata sumei reprezentand contravaloarea activului personal net al participantului/beneficiarului se efectueaza in termen de 10 zile lucratoare de la data depunerii documentatiei complete necesare pentru efectuarea platii activului, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

In cazul in care participantul/beneficiarul opteaza pentru plata esalonata a activului personal net, aceasta se va face in rate lunare egale, cu o valoare de minim 500 lei, cu exceptia ultimei rate care va fi reziduala. Platile se pot esalona, pe o perioada de maxim 5 ani, conform graficului stabilit de catre administrator.

In cererea de plata, participantul/beneficiarul va preciza valoarea **ratei lunare** pe care doreste sa o retraga din activul personal, din care se scad deducerile legale si comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele postale. Graficul de plata stabilit de administrator in functie de valoarea ratei solicitata de participant/beneficiar se transmite acestuia in termen de 10 zile lucratoare de la data depunerii documentatiei complete. Termenul de plata este data de **10 a fiecarei luni** in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Participantii/beneficiarii aflati in plata esalonata au dreptul, pe tot parcursul derularii platilor, sa solicite modificarea tipului de plata a activului personal net, respectiv din plata esalonata in plata unica, modificarea valorii ratei si a modalitatii de plata. Pentru astfel de solicitari participantii/beneficiarii au obligatia sa prezinte urmatoarele documente:

- a) cererea scrisa
- b) actul de identitate valabil la data depunerii cererii
- c) procura speciala si autentica, in cazul mandatarului
- d) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Efectele modificarilor intra in vigoare cel tarziu incepand cu luna urmatoare depunerii cererii scrise.

Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net se efectueaza exclusiv catre participant, respectiv catre beneficiarul participantului decedat, mandatarul fiind reprezentant al participantului/beneficiarului numai pentru depunerea cererii si a documentelor insotitoare.

## 21. Garantiile oferite de administrator

Administratorul participa la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit Legii.  
Administratorul nu constituie garantii.

## 22. Obligatiile de informare ale administratorului fata de participanti

SAI Raiffeisen Asset Management SA publica pe pagina [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro) raportarile contabile anuale si semestriale intocmite pentru activitatea proprie si pentru activitatea fondului, in termen de 5 zile lucratoare de la data trimiterii lor catre Autoritate. De asemenea, SAI Raiffeisen Asset Management SA publica pe pagina proprie de web cel mai tarziu la data de 31 mai a fiecarui an un raport anual de

informare a participantilor cu informatii corecte si complete despre activitatea desfasurata in anul calendaristic precedent.

Administratorul publica trimestrial valoarea ratei anuale de rentabilitate a Fondului pe site-ul [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro) in a patra zi lucratoare de la incheierea trimestrului.

De asemenea, lunar, in termen de 10 zile lucratoare de la expirarea lunii anterioare, se publica pe site structura portofoliului de investitii, numarul total de participanti si ai Fondului si structura acestora pe grupe de sex si varste si valoarea contributiilor brute incasate de Fond.

Administratorul publica saptamanal in fiecare zi de marti pe pagina de web informatii privind valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitara a activului net si numarul total de unitati de fond pentru ultima zi lucratoare a saptamanii incheiate.

SAI Raiffeisen Asset Management SA transmite, in scris, gratuit, fiecarui participant, pana la data de 15 mai a fiecarui an, la ultima adresa de corespondenta comunicata, o scrisoare de informare cu date despre situatia activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent.

Fiecare participant sau beneficiar primeste, de asemenea, la cerere, informatii detaliate si de substanta privind riscul investitiei, gama de optiuni de investitii, daca este cazul, portofoliul existent de investitii, precum si informatii privind expunerea la gradul de risc si costurile legate de investitii.

In cazul in care participantul sau beneficiarul solicita, pe langa informarile obligatorii la care are dreptul, informatii suplimentare privind participarea sa la Fond, SAI Raiffeisen Asset Management SA ii ofera aceste informatii, contra cost. Tariful perceput se va limita la costul efectiv al punerii la dispozitie a informatiilor.

### **23. Procedura de modificare a prospectului**

Modificarea prospectului schemei de pensii facultative se face de catre SAI Raiffeisen Asset Management SA cu acordul majoritatii participantilor la fondul de pensii facultative.

SAI Raiffeisen Asset Management SA va obtine avizul prealabil al Autoritatii pentru propunerile de modificare a prospectului, in conformitate cu legislatia in vigoare.

In termen de maximum 10 zile calendaristice de la data obtinerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, SAI Raiffeisen Asset Management SA informeaza participantii si beneficiarii acestora sau, dupa caz, reprezentantii lor asupra propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

Documentul de informare si solicitare a acordului participantilor cuprinde modificarile propuse, evidentiate comparativ cu prevederile din Prospectul in vigoare. Acest document se publica pe pagina proprie de internet a Administratorului. Administratorul publica, in cel putin doua cotidiane de circulatie nationala, pe o perioada de cel putin 2 zile consecutive, un anunt prin care face cunoscuta publicarea documentului de informare si solicitare a acordului participantilor pe pagina proprie de internet, precum si dreptul participantului de a solicita documentul.

SAI Raiffeisen Asset Management SA, in termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data primei publicari a anuntului prin care se face cunoscuta postarea documentului de informare si solicitare a

acordului participantilor pe pagina proprie de internet, trebuie sa obtina acordul majoritatii acestora pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative, in conformitate cu legislatia in vigoare.

Administratorul intocmeste un proces-verbal privind indeplinirea obligatiilor de informare si solicitare a acordului participantilor, proces-verbal in care se mentioneaza numarul participantilor care nu au avut obiectii cu privire la modificarile aduse prospectului, numarul participantilor care si-au exprimat dezacordul cu privire la acestea si al celor care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative. Procesul-verbal se intocmeste nu mai devreme de 15 zile calendaristice de la data la care expira termenul in care participantii isi pot exprima dezacordul fata de modificarile propuse.

Participantii care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunostinta, in scris, SAI Raiffeisen Asset Management SA acest fapt, in termen de maximum 30 de zile de la data primei publicari a anuntului prin care se face cunoscuta postarea documentului de informare si solicitare a acordului participantilor pe pagina proprie de internet. In baza acestei notificari transmise catre SAI Raiffeisen Asset Management SA, participantii care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fara penalitati, la un alt fond de pensii facultative.

Transferul participantilor care nu sunt de acord cu propunerile de modificare ale prospectului si care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative se realizeaza cu indeplinirea procedurilor legale in vigoare privind transferul participantilor intre fondurile de pensii facultative. Prin exceptie de la prevederile Normei Autoritatii cu privire la transferul participantilor, cererile de transfer sunt procesate in termen de 10 zile lucratoare de la intocmirea procesului-verbal prin care se constata obtinerea acordului majoritatii participantilor cu privire la modificarile aduse Prospectului.

Participantii care nu si-au exprimat in scris dezacordul in termenul de 30 de zile de la data informarii, in conformitate cu cele mai sus mentionate, se considera ca sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

Autoritatea avizeaza definitiv modificarea prospectului schemei de pensii facultative numai dupa ce SAI Raiffeisen Asset Management SA face dovada obtinerii acordului majoritatii participantilor la fondul de pensii facultative a carui schema se modifica.

Acordul majoritatii participantilor se considera obtinut daca numarul participantilor care si-au exprimat dezacordul fata de modificarile propuse de Administrator este mai mic de 50% din numarul total al participantilor inregistrat la data obtinerii avizului prealabil al Autoritatii.

Daca, in urma intocmirii procesului - verbal se constata ca nu s-a obtinut acordul majoritatii participantilor cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative, solicitarile de transfer depuse in termenul de 30 de zile de la data primei publicari a anuntului prin care se face cunoscuta postarea documentului de informare si solicitare a acordului participantilor pe pagina proprie de internet nu isi produc efecte, iar modificarea prospectului nu are loc. In acest sens si pentru informarea participantilor, Administratorul va publica un anunt pe pagina proprie de internet si in doua cotidiene de circulatie nationala, pe o perioada de cel putin 2 zile consecutive.

Prospectul se republica integral pe pagina de web a Administratorului, dupa fiecare modificare avizata de Autoritate, in termen de 5 zile lucratoare de la comunicarea avizului definitiv.

Republicarea prospectului se anunta cel putin intr-un cotidian national, in termen de 5 zile lucratoare de la comunicarea avizului definitiv de catre Autoritate.

În termen de maximum 30 de zile calendaristice de la intrarea în vigoare a unor acte normative care duc la modificarea unor prevederi ale Prospectului, Administratorul solicită Autorității avizarea definitivă a modificării Prospectului schemei de pensii facultative, fără a mai fi necesară îndeplinirea procedurilor de obținere a acordului majorității participanților.

## 24. Prelucrarea datelor cu caracter personal

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., în vederea prestării serviciilor de administrare a Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare, prelucrează datele cu caracter personal ale participanților, beneficiarilor (în cazul decesului participantului), reprezentanților convenționali sau legali ai participanților/beneficiarilor în calitate de persoane vizate, cu respectarea prevederilor legislației de protecție a datelor cu caracter personal în vigoare, respectiv Regulamentul UE 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE.

1. Categoriile de date cu caracter personal supuse prelucrării de către RAM sunt următoarele: a) date captate în baza documentelor utilizate la inițierea relației de afaceri respectiv nume, prenume, informații aferente actului de identitate, inclusiv seria, numărul și codul numeric personal, data nașterii, adresa de domiciliu și adresa de corespondență, dacă este cazul, număr de telefon, adresa de e-mail, semnatura, date referitoare la angajator; în anumite cazuri, expres prevăzute de legislația în vigoare, RAM poate prelucra și date speciale referitoare la afectarea capacității de muncă din motive medicale; b) date generate de RAM respectiv: număr act de aderare, cod identificare client, date de alocare contribuții, informații ce rezultă din neconformitățile semnalate de către orice persoană; c) date obținute de RAM, prin interogarea unor baze de date publice sau private în îndeplinirea obligațiilor legale de cunoașterea clienței în vederea prevenirii spălării banilor și combaterii finanțării terorismului și respectiv de prevenire a fraudelor.

Refuzul de a furniza datele menționate anterior poate avea ca efect imposibilitatea RAM de a vă presta serviciile de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru care a fost autorizată.

2. Datele cu caracter personal identificate anterior sunt procesate de către RAM în vederea îndeplinirii următoarelor scopuri și în baza următoarelor temeuri legale:

- În vederea îndeplinirii obligațiilor legale pe care le are, RAM prelucrează datele cu caracter personal astfel: preia în aplicațiile informatice datele furnizate în actul individual de aderare și respectiv datele incluse în actul de identitate; în vederea îndeplinirii cerințelor legale de prevenire a spălării banilor și combaterii finanțării terorismului (inclusiv pentru efectuarea de verificări în vederea îndeplinirii acestor obligațiilor legale); pentru implementarea măsurilor de securitate a datelor cu caracter personal și garantarea confidențialității acestora; pentru evidențierea și raportarea operațiunilor realizate; efectuarea de controale și investigații interne; gestionarea controalelor efectuate de autorități; păstrarea, depozitarea (premergătoare arhivării) și arhivarea documentelor; în vederea colectării și a identificării sumelor reprezentând contribuții la fondurile de pensii facultative virate de participant și/sau de angajator inclusiv în scopul convertirii acestora în unități de fond.
- În vederea executării actului de aderare RAM prelucrează datele personale ale persoanelor vizate pentru: executarea obligațiilor care îi revin conform actului de aderare inclusiv plata activului personal, gestionarea relației cu participantul, inclusiv gestionarea și soluționarea reclamațiilor și

sesizarilor primite cu privire la modul in care isi indeplineste aceste obligatii, constatarea, exercitarea sau apararea unor drepturi ale RAM in instanta, gestionarea calitatii datelor; monitorizarea obligatiilor asumate de catre agentii de marketing , daca este cazul.

- In vederea indeplinirii intereselor legitime ale RAM, in contextul desfasurarii obiectului sau de activitate, RAM prelucreaza datele cu caracter personal pentru: imbunatatirea serviciilor furnizate, optimizarea fluxurilor si a reglementarilor interne (inclusiv optimizarea costurilor si a bugetelor); proiectarea, dezvoltarea, testarea si utilizarea sistemelor informatice si a serviciilor IT (inclusiv stocarea bazelor de date in tara sau in strainatate); statistica, gestionarea reclamatilor si sesizarilor ce nu vizeaza raportul/raporturile contractuale desfasurate cu RAM.

3. Pentru indeplinirea scopurilor de prelucrare, RAM poate dezvalui datele cu caracter personal catre urmatoarele categorii de destinatari: Persoana vizata, reprezentanti ai RAM, alte persoane fizice sau juridice care prelucreaza datele personale in numele RAM, alti administratori de pensii facultative, depozitarul activelor fondului de pensii, agentilor de marketing ai fondului de pensii, parteneri contractuali ai RAM, imputerniciti ai RAM in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal, autoritatea judecatoreasca, autoritati publice centrale, autoritati publice locale, angajatorul persoanei vizate, furnizorii de servicii si bunuri, organizatii profesionale (birouri notariale, avocati, etc).

4. De asemenea, in indeplinirea scopurilor de prelucrare identificate anterior, RAM poate transfera datele cu caracter personal ale Persoanelor vizate in afara teritoriului Romaniei, atat catre state membre UE/SEE cat si catre state terte, localizate in afara UE/SEE respectiv catre SUA. In acest din urma caz, transferul de date cu caracter personal va fi bazat pe decizii ale Comisiei Europene privind caracterul adecvat al nivelului de protectie asigurat datelor transferate catre respectivele tari, clauze standard de protectie adoptate de catre Comisia Europeana sau pe alte garantii adecvate, recunoscute de lege.

5. Datele cu caracter personal supuse prelucrarii, inclusiv prin, dar fara a se limita la colectare, inregistrare in sisteme IT si baze de date, stocare si transfer, efectuata de catre RAM, in calitate de operator, pot fi captate de catre Raiffeisen Bank S.A. in calitate de persoana imputernicita de operator avand in vedere calitatea de agent de marketing, prin intermediul documentatiei de aderare la Fond incheiata cu fiecare participant sau sunt obtinute de catre RAM prin accesarea unor baze de date publice si/sau private.

6. RAM va prelucra prin stocare datele cu caracter personal pe durata indeplinirii raporturilor contractuale aferente relatiei de participant la fondul de pensii facultative, precum si ulterior, atunci cand exista o necesitate de afaceri legitima pentru a proceda astfel (de exemplu, pentru a va furniza informatiile solicitate sau pentru a ne respecta obligatiile legale, fiscale sau contabile).

7. Drepturile persoanelor vizate de activitatea de prelucrare a datelor cu caracter personal:

a) dreptul la informare, reprezinta dreptul de a primi detalii privind activitatile de prelucrare efectuate de catre RAM;

b) dreptul de acces la date, reprezinta dreptul de a obtine confirmarea din partea RAM, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal, precum si detalii privind activitatile de prelucrare, inclusiv punerea la dispozitia persoanelor vizate a unui document continand datele cu caracter personal ce fac obiectul prelucrarii efectuata de catre RAM;

c) dreptul la rectificarea, reprezinta dreptul de a obtine rectificarea si completarea de catre Raiffeisen Asset Management a datelor inexacte sau dupa caz, incomplete;

d) dreptul la stergerea datelor ("dreptul de a fi uitat"), reprezinta dreptul de a obtine eliminarea prin stergere a datelor cu caracter personal, in masura indeplinirii conditiilor prevazute de lege, aflate in bazele de date ale RAM si de la Raiffeisen Bank (o atare solicitare va fi interpretata drept privind strict



datele stocate de catre Raiffeisen Bank S.A. in calitate de persoana imputernicita de operator nu si datele stocate de catre Raiffeisen Bank pentru scopurile proprii in virtutea calitatii de operator);

- e) dreptul la restrictionarea prelucrării, in masura in care sunt indeplinite conditiile prevazute de lege;
- f) dreptul la portabilitatea datelor, respectiv (i) dreptul de a primi datele cu caracter personal intr-o modalitate structurata, folosita in mod obisnuit si intr-un format usor de citit, precum si (ii) dreptul ca aceste date sa fie transmise de catre RAM catre alt operator de date, in masura in care sunt indeplinite conditiile prevazute de lege;
- g) dreptul la opozitie, reprezinta dreptul de a se opune prelucrării datelor cu caracter personal, in cazul indeplinirii conditiilor prevazute de lege;
- h) dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale automate, respectiv dreptul de a nu face subiectul unei decizii luate exclusiv pe baza unor activitati de prelucrare automate cu exceptia situatiilor in care acest tip de activitate este (i) obligatoriu pentru incheierea si/sau executarea unui contract intre parti, (ii) reprezinta o cerinta a legislatiei in vigoare, (iii) a fost acceptata in mod expres de catre persoana vizata;
- i) dreptul de a va adresa Autoritatii Nationale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal sau instantelor competente, in masura in care se considera necesar.

Detalii suplimentare referitoare la prelucrarea de date cu caracter personal de catre Raiffeisen Asset Management cat si exercitarea drepturilor de catre persoanele vizate se pot obtine prin transmiterea unei cereri scrise si semnate la sediul RAM sau a unui mesaj e-mail transmis pe adresa [pensii@raiffeisenfonduri.ro](mailto:pensii@raiffeisenfonduri.ro). De asemenea, informatii suplimentare cu privire la activitatile de prelucrare efectuate de catre Raiffeisen Asset Management se pot obtine prin contactare Responsabilul privind Protectia Datelor la nivelul Raiffeisen Asset Management, la urmatoarea adresa de e-mail: [dpo@raiffeisenfonduri.ro](mailto:dpo@raiffeisenfonduri.ro).

## 25. Dispozitii finale

Prezentul Prospect intra in vigoare la data avizarii definitive a acestuia de catre Autoritate.

Prospectul este pus la dispozitia publicului la sediul SAI Raiffeisen Asset Management SA.

Prospectul se publica in mod obligatoriu pe pagina de web a SAI Raiffeisen Asset Management SA : [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro)

Pe pagina de internet a SAI Raiffeisen Asset Management S.A. pot fi consultate contractul de administrare si contractul de societate civila, Administratorul avand obligatia publicarii acestora pe pagina proprie de internet intr-o forma actualizata.