Art 6 / 6.2		Art 8 / 8.1	8.1 Strategia de investire a activelor Fondul va aborda o structură mixtă între clase de active, în limitele Legii, ale Normei de investiții și ale Prospectului. Fondul va urmări în principal, dar fără a se limita la acestea, 3 (trei) mari clase de active: titlurile de stat, obligațiunile corporative și acțiunile cotate pe piețe reglementate. Administrarea investițiilor Fondului se va face atât prin managementul ponderii claselor de active în funcție de condițiile generale ale piețelor financiare, cât și prin selecția activă a instrumentelor în interiorul unei clase de active. Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Legea numărul 204/2006 privind pensiile facultative, precum și în Norma de investiții.
Art 6 / 6.1		Art 8 / 8.3	
Art 6 / 6.2 Ultimul paragraf	În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute la articolul 6.2 alin (5) și articolul 6.2 alin (7), administratorul fondului de pensii facultative are obligația să corecteze aceste abateri, inclusiv prin măsuri active, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei.	Art 8 / 8.2 Ultimul paragraf	În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute la articolul 8.2 alin (5) și articolul 8.2 alin (7), administratorul fondului de pensii facultative are obligația să corecteze aceste abateri, inclusiv prin măsuri active, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei.
Art 6 / 6.3	6.3. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse: proceduri de gestionare a riscurilor. Investițiile Fondului sunt supuse la riscuri legate de piața de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobânzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar și riscul de credit. Riscul de piață: acesta este un risc general, care afectează orice tip de investiție. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendurile piețelor financiare și de situația economică a emitenților, care sunt ei înșiși afectați de situația generală a economiei globale și de condițiile economice și politice existente în țările în care operează. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. În țări emergente ca România riscul de piață este relativ mare. Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu trendurile generale de pe piețele financiare, evenimentele care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici chiar o selecție foarte prudențială a investițiilor nu îl poate elimina în totalitate. Riscul de dobândă: este riscul potențial de declin al valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul de credit: este posibilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune să nu se plătească dobânda sau principalul la termen, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit depinde de calitatea activelor deținute. Reflectând un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scazută oferă randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată. Riscul de schimb valutar: valoarea în lei a investițiilor poate fi afectată de ratele de schimb valutar pentru activele deținute în alte monede. Chiar dacă valoarea activelor respective crește în moneda de bază, valoarea acestora exprimată în lei poate să scadă dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Administratorul abordează un stil de investiții compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului și aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenței excesive de un activ sau emitent. În plus, diversificarea fondului contribuie în general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific. Confom Legii, Comisia verifică îndeplinirea obligației Administratorului de investire prudențială a activelor Fondului. Administratorul utilizează un sistem informatic de administrare a activelor, care controlează limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel încât apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii facultative și cele din Lege este monitorizată și semnalată. Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobarea acesteia. Departamentul de risc al Administratorului calculează în mod regulat expunerea la risc și monitorizează evoluția acesteia. Administratorul respectă o serie de reguli interne privind calitatea activelor achiziționate și a partenerilor de tranzacționare și administrarea maturităților investițiilor, reguli care sunt conforme cu principiile grupului ING. De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, investiții și financiar conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri nefinanciare.	Art 8 / 8.4	8.4. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse: proceduri de gestionare a riscurilor. Investițiile Fondului sunt supuse la riscuri legate de piața de capital, riscuri specifice unui emitent, riscuri legate de ratele dobânzii, riscuri legate de ratele de schimb valutar și riscul de credit. Riscul de piață: acesta este un risc general, care afectează orice tip de investiție. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendurile piețelor financiare și de situația economică a emitenților, care sunt ei înșiși afectați de situația generală a economiei globale și de condițiile economice și politice existente în țările în care operează. Acest risc nu poate fi redus prin diversificare. În țări emergente ca România riscul de piață este relativ mare. Riscul specific: este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În paralel cu trendurile generale de pe piețele financiare, evenimentele care afectează specific un emitent pot afecta valoarea investițiilor. Diversificarea poate reduce riscul specific, dar nici chiar o selecție foarte prudențială a investițiilor nu îl poate elimina în totalitate. Riscul de dobândă: este riscul potențial de declin al valorii de piață a titlurilor și obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul de credit: este posibilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune să nu se plătească dobânda sau principalul la termen, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit depinde de calitatea activelor deținute. Reflectând un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scăzută oferă randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată. Riscul de schimb valutar: valoarea în lei a investițiilor poate fi afectată de ratele de schimb valutar pentru activele deținute în alte monede. Chiar dacă valoarea activelor respective creste în moneda de bază, valoarea acestora exprimată în lei poate să scadă dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Administratorul abordează un stil de investiții compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului și aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenței excesive de un activ sau emitent. În plus, diversificarea fondului contribuie în general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific. Confom Legii, Comisia verifică îndeplinirea obligației Administratorului de investire prudențială a activelor Fondului. **8.5. Metode de evaluare a riscurilor investiționale** Administratorul utilizează un sistem informatic de administrare a activelor, care controlează limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel încât apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii facultative și cele din Lege este monitorizată și semnalată. În cazul depășirii limitelor asumate prin politica de investiții, departamentul de control al riscului înștiințează Departamentul de administrare a investițiilor în vederea remedierii problemei apărute în cel mai scurt timp posibil. Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobarea acesteia. Departamentul de risc al Administratorului calculează în mod regulat expunerea la risc și monitorizează evoluția acesteia. De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, investiții și financiar conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri nefinanciare.
Art 6 / 6.4	Funcțiile persoanelor responsabile cu luarea deciziilor investiționale		
Art 6 / 6.5	6.5. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții	Art 8 / 8.6	**8.6. Modalitatea de revizuire a politicii de investiții**
Art 6 / 6.6	6.6. Autorizarea de către Comisie a Prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului. Participarea la acest Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant. Autorizarea de către Comisie a Prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare și nu oferă nicio garanție participantului.	Art 8 / 8.7	8.7. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator. Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii. Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare. Participarea la acest Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant.
Art 7 și 8	**7. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului** Conform cadrului legal actual, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului cuvenit participanților și beneficiarilor. Orice schimbări ulterioare ale regimului fiscal al operațiunilor Fondului vor produce efecte de plin drept de la data intrării lor în vigoare. **8. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților** Conform cadrului legal actual, suma reprezentând contribuțiile la Fond este deductibilă pentru fiecare participant din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei al sumei de 400 (patrusute) EUR, într-un an fiscal. Suma reprezentând contribuțiile la Fond ale unui angajator, proporțional cu cota acestuia de participare este deductibilă la calculul profitului impozabil, în limita unei sume reprezentând, pentru fiecare participant, echivalentul în lei al sumei de 400 (patrusute) EUR, într-un an fiscal. În cazul în care regimul fiscal al contribuțiilor se modifică pe durata Fondului, modificările survenite vor produce efecte în conformitate cu actele normative aplicabile.	Art 9 / 9.1 și 9.2	**9. Regimul fiscal al contribuțiilor și operațiunilor Fondului** 9.1 Regimul fiscal al sumelor reprezentând contribuțiile la fondul de pensii Conform cadrului legal actual, suma reprezentând contribuțiile la Fond este deductibilă pentru fiecare participant din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei al sumei de 400 (patrusute) EUR, într-un an fiscal. Suma reprezentând contribuțiile la Fond ale unui angajator, proporțional cu cota acestuia de participare este deductibilă la calculul profitului impozabil, în limita unei sume reprezentând, pentru fiecare participant, echivalentul în lei al sumei de 400 (patrusute) EUR, într-un an fiscal. În cazul în care regimul fiscal al contribuțiilor se modifică pe durata Fondului, modificările survenite vor produce efecte în conformitate cu actele normative aplicabile. 9.2 Regimul fiscal al operațiunilor Fondului Conform cadrului legal actual, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului cuvenit participanților și beneficiarilor. Orice schimbări ulterioare ale regimului fiscal al operațiunilor Fondului vor produce efecte de plin drept de la data intrării lor în vigoare.
Art 9	**9. Procedurile de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond; modalitatea publicării acestor valori** Procedurile de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond sunt în conformitate cu Norma Comisiei numărul 6/2009 privind calculul activului net și a valorii unității de fond pentru fondurile de pensii facultative. Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată vor fi evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. Calculul unității de fond pentru o anumită dată se realizează prin împărțirea valorii nete a activelor fondului la acea dată la numărul total de unități de fond. Valoarea netă a activelor fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor: Valoarea netă a activelor fondului – Valoarea totală a activelor – Valoarea Obligațiilor. Valorile vor fi publicate pe adresa de web a Administratorului săptămânal în conformitate cu normele Comisiei.	Art 10	**10. Procedurile de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond; modalitatea publicării acestor valori** Procedurile de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond sunt în conformitate cu Norma Comisiei numărul 6/2009 privind calculul activului net și a valorii unității de fond pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare. Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată vor fi evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. Calculul unității de fond pentru o anumită dată se realizează prin împărțirea valorii nete a activelor fondului la acea dată la numărul total de unități de fond. Valoarea netă a activelor fondului se calculează prin scaderea obligațiilor din valoarea totală a activelor: Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activelor – Valoarea Obligațiilor. Valorile vor fi publicate pe adresa de web a Administratorului săptămânal în conformitate cu normele Comisiei. Participantul poate verifica, în orice moment, evoluția activului personal net.
Art 10	Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilității Fondului; modalitatea publicării acestei valori	Art 11	Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilității Fondului; modalitatea publicării acestei valori
Art 11	**11. Informații despre contul individual al participanților** Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal este insesizabil, neputând face obiectul niciunei măsuri de executare silită. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității. Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative.	Art 12	**12. Informații despre contul individual al participanților** Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.
Art 12	Modalitatea de transformare în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților	Art 13	Modalitatea de transformare în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților
Art 13	Informații privind resursele financiare ale Fondului	Art 14	Informații privind resursele financiare ale Fondului
Art 14 / 14.1	14.1. Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele: a) comisionul de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent lunar aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare din activul net total al fondului de pensii facultative este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare din activul net total al Fondului se transferă din contul Fondului în contul Administratorului până în a cincea zi lucrătoare a lunii următoare celei pentru care s-a calculat comisionul. Procentul aplicat până la data de 20.09.2010 Procentul aplicat începând cu data de 20.09.2010 comision de administrare 0.1033%/lună 0.1625%/lună b) comisioane de depozitare în valoare de până la 12.000 (doisprezecemii) EUR/an. Transferul se va face lunar, în ziua și la cursul de schimb specificate în contractul cu depozitarul; c) comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare - se va calcula zilnic ca procent unic din activul net aferent zilei precedente astfel încât să nu se depășească următoarea structură de costuri aplicate fiecărei clase de active: 1. pentru piața locală: până la 0,025% pe an, aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în contul de custodie 2. pentru piețele străine: - Piețe mature: până la 0,045% pe an, calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie - Piețe emergente: până la 0,45% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie Valoarea zilnică înregistrată pentru comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare se calculează după formula: procent / 365 x valoarea activului net din ziua anterioară. d) comisioane de tranzacționare; 1. pentru piața locală: • Instrucțiuni manuale (fax, email): până la 10 (zece) EUR/tranzacție • Instrucțiuni automate (swift, ftp): până la 10 (zece) EUR/ tranzacție 2. pentru piețele străine: Instrucțiuni manuale (fax, email): - Piețe mature: până la 50 (cincizeci)EUR/tranzacție - Piețe emergente CEE: până la 100 (osută) EUR/tranzacție - Alte piețe emergente: până la 120 (osutădouăzeci) EUR/tranzacție Instrucțiuni automate (swift, ftp): • Piețe mature: până la 45 (patruzecișicinci) EUR/tranzacție • Piețe emergente CEE: până la 90 (nouăzeci) EUR/tranzacție • Alte piețe emergente: până la 100 (osută) EUR/tranzacție e) Comisioane bancare: A. Pentru operațiuni din conturile deschise la BRD 1. plăți din RON/alte monede: - intra BRD: franco - interbank operations: până la 75% din comisioanele standard BRD 2. transferuri internaționale: - transferuri în EUR: până la 15 (cincisprezece) EUR/transfer - alte monede: până la 25 (douăzecișicinci) EUR/transfer B. Pentru operațiuni din alte bănci: - comisioanele standard practicate de bancă f) Comisioane de intermediere pe piața de capital de până la 1,5% din valoarea tranzacției; g) Comisionul de intermediere pe piața titlurilor de stat de până la 0,07% din valoarea tranzacției; h) Taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 16.000 (șaisprezecemii) RON/an, inclusiv TVA; taxa de auditare se plătește anual. i) În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Fondului. Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA.	Art 15 / 15.1	15.1. Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele: a) comisionul de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent lunar aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare din activul net total al fondului de pensii facultative este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare din activul net total al Fondului se transferă din contul Fondului în contul Administratorului până în a cincea zi lucrătoare a lunii următoare celei pentru care s-a calculat comisionul. Procentul aplicat este de 0.1625%/lună. b) comision de depozitare în valoare de până la 55.000 RON/an. c) comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare de până la 0.07% pe an din valoarea medie a activelor nete - se va calcula zilnic ca procent unic din activul net aferent zilei precedente; Valoarea zilnică înregistrată pentru comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare se calculează după formula: procent / 365 x valoarea activului net din ziua anterioară. d) comisioane de tranzacționare percepute de depozitar/custode: 1. pentru piața locală: - Instrucțiuni manuale (fax, email): până la 50 RON/tranzacție - Instrucțiuni automate (swift, ftp): până la 30 RON/ tranzacție 2. pentru piețele străine: - Piețe zona EURO și piețe mature: până la 150 RON/tranzacție/tip tranzacție - Piețe emergente: până la 200 RON/tranzacție/tip tranzacție - Modificare sau anulare tranzacții: până la 75 RON/tranzacție 3. transferuri internaționale (altele decât cele pentru decontarea tranzacțiilor): - Corporate action - Transferuri în EURO: până la 15 EURO/transfer - Alte monede: până la 20 EURO/transfer 4. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: până la 35 EUR/tranzacție + comision SAFIR 5. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titluri de stat/certificate de trezorerie: - -BRD intermediar: franco - alți intermediari: • Până la 75 RON + SAFIR pentru TS denominate în RON; • Până la 35 EURO + SAFIR pentru TS denominate în alte valute 6. transfer fără plată titluri de stat între piețe BVB/OTC: până la 75 RON + comision SAFIR + comision ROCLEAR/simbol 7. transfer titluri de stat către alți dealeri piața OTC: până la 75 RON + comision SAFIR/simbol 8. Încasare de dobandă pentru certificatele de trezorerie în RON - Colectare cupon: Franco - principal primit la maturitate: Franco e) Comisioane bancare: cont colector încasări și plăți intrabancare și interbancare: gratuit; cont operațional: RON – Circuit intrabancar (viramente BRD-BRD) - Încasări: gratuit; - Plăți: gratuit; b. RON – Circuit interbancar (viramente BRD-alte bănci din România): - Încasări: gratuit - Plăți: până la 75% din comisioanele standard BRD; Valută Încasări: gratuit Plăți între clienții băncii: gratuit; în favoarea clienților altor bănci: până la 0.15% din valoarea plății, min. 15 EUR, max 600EUR speze SWIFT: până la 25 EURO/mesaj cont DIP: retrageri numerar: până la 8 RON/operațiune; încasări: gratuit; transferuri intrabancare: gratuit; transferuri interbancare: până la 8 RON/operațiune cont transfer: a. încasari: gratuit; b. transferuri intrabancare: gratuit; c. transferuri interbancare: până la 8 RON/operațiune f) Comisioane de intermediere pe piața de capital de până la 1,5% din valoarea tranzacției; g) Comisionul de intermediere pe piața titlurilor de stat de până la 0,07% din valoarea tranzacției; h) Taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 16.000 (șaisprezecemii) RON/an, inclusiv TVA; taxa de auditare se plătește anual. i) În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Fondului. Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA.
Art.14.2	14.2. Cheltuielile legate de administrare suportate din contribuțiile plătite de participant sunt următoarele: a) comision de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent din contribuțiile plătite; această deducere are loc înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond; Procentul aplicat până la data de 20.09.2010 Procentul aplicat începând cu data de 20.09.2010 comision de administrare 3,95% 4,85%		15.2. Cheltuielile legate de administrare suportate din contribuțiile plătite de participant sunt următoarele: a) comision de administrare, care se constituie prin deducerea unui procent de 4,85% din contribuțiile plătite; această deducere are loc înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;

Art 15 / 15.1.b	Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii facultative și valoarea penalităților a) a dobândit calitatea de participant la noul fond de pensii facultative conform Normei Comisiei numărul 12/2006 privind participanții la un fond de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare.	Art 16 / 16.1.b	Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii facultative și valoarea penalităților a) a dobândit calitatea de participant la noul fond de pensii facultative conform Normei Comisiei numărul 2/2011 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative.
Art 16 / 16.3.b	Modalitatea de plată a pensiei facultative; condiții cumulative pe care trebuie să le îndeplinească participantul/beneficiarul, potrivit legii, pentru a obține o pensie facultativă. Condițiile de acordare a prestațiilor facultative în caz de invaliditate .... b) participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, caz în care poate obține: 1. suma existentă în contul său ca plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 (cinci) ani, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la litera c) a articolului precedent, conform normelor adoptate de Comisie; 2. o pensie facultativă ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, dacă îndeplinește condiția prevăzută la litera c) a articolului precedent;	Art 17 / 17.3.b	Modalitatea de plată a pensiei facultative; condiții cumulative pe care trebuie să le îndeplinească participantul/beneficiarul, potrivit legii, pentru a obține o pensie facultativă. Condițiile de acordare a prestațiilor facultative în caz de invaliditate .... b) participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii numărul 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare, caz în care poate obține: 1. suma existentă în contul său ca plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 (cinci) ani, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la litera c) a articolului precedent, conform normelor adoptate de Comisie; 2. o pensie facultativă ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, dacă îndeplinește condiția prevăzută la litera c) a articolului precedent;
Art 17 / 17.1	17.1. Administratorul garantează participantului că valoarea activului său personal va fi cel puțin egală cu suma contribuțiilor nete plătite la Fond plus lichiditățile bănești transferate de la un alt fond de pensii facultative - în eventualitatea că Participantul s-a transferat la Fond de la un alt fond de pensii facultative -, în următoarele cazuri: 1. Participantul solicită deschiderea dreptului la pensia facultativă conform art. 16.2; 2. Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii numărul 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare; 3. Decesul participantului a survenit înainte de deschiderea dreptului la pensia facultativă.	Art 18 / 18.1	18.1. Administratorul garantează participantului că valoarea activului său personal va fi cel puțin egală cu suma contribuțiilor nete plătite la Fond plus lichiditățile bănești transferate de la un alt fond de pensii facultative - în eventualitatea că Participantul s-a transferat la Fond de la un alt fond de pensii facultative -, în urmatoarele cazuri: 1. Participantul solicită deschiderea dreptului la pensia facultativă conform art. 17.2; 2. Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit Legii numărul 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare; 3. Decesul participantului a survenit înainte de deschiderea dreptului la pensia facultativă. .... 18.7 Administratorul participă la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit Legii. Administratorul nu constituie garanții.
Art 18	**18. Obligațiile de raportare și informare ale Administratorului. Periodicitatea și tipurile de informări, informațiile gratuite și contra cost pe care le poate obține participantul** 18.1. Administratorul publică cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant. Anual, Administratorul pune raportul la dispoziția Comisiei și a oricărui participant la Fond. 18.2. Raportul anual conține următoarele informații cu privire la Administrator și la Fond: a) componența consiliului de administrație și, dacă este cazul, a comitetului de direcție; b) numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor; c) denumirea și sediul depozitarului; d) orice alte informații cerute de normele adoptate de Comisie. 18.3. Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile Fondului, întocmit potrivit cerințelor Comisiei. Comisia poate solicita Administratorului, membrilor consiliului de administrație al acestuia și altor manageri, directori sau persoane însărcinate cu controlul acestuia să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să pună la dispoziție toate documentele. Comisia poate obține periodic declarația privind politica de investiții, conturile anuale și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii. Acestea pot include documente cum ar fi: a) rapoarte interne intermediare; b) evaluări actuariale și previziuni detaliate; c) studii privind activele și pasivele; d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții; e) dovezi ale plății contribuțiilor conform planificării; f) rapoarte ale persoanelor responsabile cu auditul conturilor anuale. Comisia poate efectua inspecții la fața locului la sediul Administratorului și, dacă este cazul, cu privire la funcțiile externalizate, pentru a verifica dacă activitățile se derulează în conformitate cu normele de control. 18.4. Administratorul îl informează anual în scris pe fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația Administratorului. Administratorul transmite participantului și beneficiarului sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 (zece) zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative. Administratorul pune la dispoziție participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale. Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul potrivit acestui articol, informații suplimentare privind participarea sa la Fond, Administratorul este obligat sa îi ofere, contra cost, aceste informații. Tariful acestui serviciu se stabilește anual de către Comisie. Administratorul poate decide, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare. În cazul în care un participant la Fond își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, Administratorul îi va comunica în scris informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și opțiunile sale posibile în acest caz. 18.5. Administratorul elaborează și transmite Comisiei, până la data de 15 aprilie, un raport anual care oferă o imagine reală și corectă a fondurilor de pensii facultative administrate, care va cuprinde următoarele informații, ce trebuie să fie coerente, complete și clar prezentate: a) situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii facultative administrat; b) situațiile activelor și pasivelor, contul de profit și pierdere privind activitatea proprie; c) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, Administrator și alte situații privind cheltuielile solicitate de Comisie; d) numărul de participanți la fiecare schemă de pensii facultative; e) alte informații solicitate de Comisie. Raportul prevăzut la aliniatul precedent se aprobă de un auditor avizat de Comisie, care prezintă inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investiționale prezentate de Administrator.	Art 19	**19. Obligațiile de informare ale Administratorului față de participanți. Periodicitatea și tipurile de informări, informațiile gratuite și contra cost pe care le poate obține participantul** Administratorul publică pe pagina proprie de web cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situația activul personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent. Anual, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la Comisie: a) situațiile financiare anuale ale fondului de pensii facultative, conform reglementărilor contabile în vigoare; b) situațiile financiare anuale ale administratorului care administrează fondul de pensii facultative, conform reglementarilor contabile în vigoare. Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la Comisie: a) raportările contabile semestriale ale fondului de pensii facultative, conform reglementărilor contabile în vigoare; b) raportările contabile semestriale ale administratorului care administrează fondul de pensii facultative, conform reglementărilor contabile în vigoare. Săptămânal, pentru activitatea fiecărui fond de pensii, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a precedentei săptămâni, următoarele informații: a) valoarea activului total al fondului de pensii facultative; b) valoarea activului net al fondului de pensii facultative; c) numărul total de unități de fond total al fondului de pensii facultative; d) valoarea unitară a activului net. Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie web, odată cu situațiile financiare anuale, și structura portofoliului de investiții, detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al fondului de pensii la data de 31 decembrie. Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie web, până la data de 1 octombrie a fiecărui an, și structura portofoliului de investiții, detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al fondului de pensii la data de 30 iunie. Administratorul transmite participantului și beneficiarului sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 (zece) zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii facultative. Administratorul pune la dispoziție participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora, la cerere, declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale. Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul potrivit acestui articol, informații suplimentare privind participarea sa la Fond, Administratorul este obligat să îi ofere, contra cost, aceste informații. Tariful acestui serviciu se stabilește anual de către Comisie. Administratorul poate decide, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare. În cazul în care un participant la Fond își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, Administratorul îi va comunica în scris informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și opțiunile sale posibile în acest caz.
Art 19	19. Procedura de modificare a prospectului schemei de pensii facultative 19.1. Administratorul va propune modificarea și/sau completarea prospectului schemei de pensii facultative în funcție de evoluția reală a Fondului și de schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii facultative la condițiile specifice pieței. Administratorul propune modificarea prospectului cel puțin o dată la 3 (trei) ani, când politica de investiții trebuie revizuită și completată. 19.2. Administratorul va obține avizul prealabil al Comisiei pentru propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, în conformitate cu procedura prevăzută de norma aplicabilă în acest domeniu. 19.3. În termen de maximum 10 (zece) zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul informează participanții și beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții lor asupra propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, prin publicarea modificărilor în cel puțin o publicație de circulație națională și pe website-ul propriu. În termen de maximum 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data informării participanților, Administratorul trebuie să obțină acordul majorității acestora pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative. Se consideră îndeplinită cerința acordului majorității participanților dacă maximum jumătate minus unu dintre participanți nu își exprimă dezacordul cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative. Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative notifică în scris Administratorului acest fapt, în termen de maximum 30 (treizeci) de zile de la data informării. În baza acestei notificări, participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fără penalități, la un alt fond de pensii facultative. 19.4. Administratorul va întocmi un proces-verbal în care va specifica că a obținut acordul a jumătate plus unu din numărul participanților pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative. Procesul-verbal se întocmește nu mai devreme de 15 (cincisprezece) zile calendaristice de la data expirării termenului în care participanții își pot exprima dezacordul față de modificările propuse. Înscrisurile care consemnează opoziția participanților la modificarea prospectului schemei de pensii facultative se vor păstra în conformitate cu procedurile interne privind arhivarea. Procesul-verbal va fi semnat și stampilat de către reprezentanții legali ai Administratorului. 19.5. Comisia autorizează modificarea prospectului schemei de pensii facultative numai după ce Administratorul face dovada obținerii acordului majorității participanților la Fond. 19.6. Prospectul modificat al schemei de pensii facultative se publică cu respectarea Normei Comisiei numărul 5/2006 privind informațiile conținute în materiale publicitare referitoare la fondurile de pensii facultative și administratorii acestora cu modificările și completările ulterioare. Republicarea prospectului schemei de pensii facultative se anunță cel puțin într-un cotidian național. Prospectul modificat este pus la dispoziția publicului la sediul social și la sediile autorizate ale Administratorului, și se publică pe pagina de web a Administratorului.	Art 20	**20. Procedura de modificare a prospectului schemei de pensii facultative** Procedura de modificare a prospectului schemei de pensii facultative cuprinde două etape: a) obținerea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, emis în baza cererii și a documentelor depuse de administratorul care solicită modificarea; b) obținerea avizului definitiv de modificare a prospectului schemei de pensii facultative emis în baza cererii și a documentelor depuse de administratorul care solicită modificarea. În termen de maximum 10 (zece) zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, Administratorul informează și solicită acordul participanților la fondul de pensii facultative, existenți la data comunicării avizului prealabil asupra propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative. Documentul de informare și solicitare a acordului participanților se publică în cel puțin două cotidiene de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin două zile consecutive, și pe pagina proprie de internet a administratorului. Prima publicare a documentului de informare și solicitare a acordului participanților în cele două cotidiene de circulație națională și publicarea pe pagina proprie de internet a administratorului se efectuează în aceeași zi. În documentul de informare și solicitare a acordului participanților se precizează faptul că, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a documentului, participanții care nu sunt de acord cu modificările prospectului notifică administratorului, în scris, acest fapt și pot solicita transferul la un alt fond de pensii facultative, fără penalități de transfer, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina administratorului. În documentul de informare și solicitare a acordului participanților se precizează faptul că neexprimarea de obiecții din partea participantului este considerată acord tacit asupra modificărilor aduse prospectului. Prin documentul de informare și solicitare a acordului, participanților le este adus la cunoștință faptul că, în cazul în care nu se obține acordul majorității participanților cu privire la modificările aduse prospectului, solicitările de transfer depuse ca urmare a exprimării dezacordului cu privire la modificarea prospectului nu produc efecte, iar modificarea prospectului nu are loc. Administratorul întocmește un proces-verbal privind îndeplinirea obligațiilor de informare și solicitare a acordului participanților, proces-verbal în care se menționează numărul participanților care nu au avut obiecții cu privire la modificările aduse prospectului, numărul participanților care și-au exprimat dezacordul cu privire la acestea și al celor care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative. Procesul-verbal se întocmește nu mai devreme de 15 zile calendaristice de la data la care expiră termenul în care participanții își pot exprima dezacordul față de modificările propuse. Înscrisurile care consemnează dezacordul participanților la modificarea prospectului schemei de pensii facultative se păstrează în conformitate cu Norma nr. 2/2008 privind organizarea activității de arhivă la administratorii de fonduri de pensii private, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 3/2008, și procedurile interne privind arhivarea. Procesul-verbal este semnat și ștampilat de către reprezentantul legal al administratorului. Dacă, în urma întocmirii procesului-verbal se constată că nu s-a obținut acordul majorității participanților cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative, administratorul transmite Comisiei, spre informare, cu cel puțin 3 zile lucrătoare anterioare primei difuzări, anunțul care urmează să fie publicat pe pagina proprie de internet și în două cotidiene de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin două zile consecutive, prin care se aduce la cunoștința participanților faptul că modificarea prospectului nu mai are loc, iar cererile de transfer nu mai sunt procesate. Comisia hotărăște cu privire la avizarea definitivă a modificării prospectului schemei de pensii facultative în baza cererii de avizare definitivă a modificării prospectului depusă de administrator. Cererea se depune însoțită de: a) procesul-verbal b) dovada publicării documentului de informare și solicitare a acordului participanților. 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 schemei de pensii facultative, administratorii au obligația de a solicita Comisiei avizarea definitivă a modificării prospectului schemei de pensii facultative, fără a mai fi necesară îndeplinirea procedurilor de obținere a acordului majorității participanților. În acest caz, administratorul depune la Comisie cererea de avizare definitivă a modificării prospectului, însoțită de următoarele documente: a) nota de fundamentare a administratorului și modificările propuse ca efect al schimbării cadrului legislativ, evidențiate comparativ, semnate și ștampilate de reprezentantul legal al administratorului; b) proiectul prospectului modificat care urmează a fi difuzat în cazul obținerii avizului definitiv de modificare a prospectului; c) împuternicirea persoanei care reprezintă administratorul în relația cu Comisia; d) cartea de identitate a persoanei împuternicite, în copie. e) dovada plății taxei de avizare a modificării prospectului schemei de pensii facultative.
20	Informații despre Administrator		
Art 21	Informații privind prelucrarea datelor cu caracter personal		Informații privind prelucrarea datelor cu caracter personal .... 21.7. Administratorul are dreptul să prelucreze datele personale ale participanților numai în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor acestuia, conform prevederilor prospectului schemei de pensii facultative, pentru colectarea contribuțiilor participanților la fondul de pensii, pentru statistici, marketing direct din partea administratorului, precum și în cadrul relațiilor administratorului cu autoritățile competente și, în general, în legătură cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a administratorului.
Art 22	Termenii Contractului de administrare în formă actualizată		
			Capitolul III Administratorul este obligat să publice Contractul de administrare și Contractul de societate civilă pe pagina proprie de internet, de unde pot fi consultate de orice persoana interesată.
			Prospect simplificat

În conformitate cu prevederile legale, participanții au posibilitatea ca, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a prezentului anunț (respectiv 29.08.2011), să își exprime dezacordul cu privire la modificările propuse, trimițând o notificare scrisă în acest sens către ING Asigurări de Viață S.A., Divizia Administrare Pensii, cu sediul în Strada Costache Negri nr. 1-5, sectorul 5, București.

În baza acestei notificări și a cererii de transfer, participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare se pot transfera, fără penalități, la un alt fond de pensii facultative, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina administratorului.

Neexprimarea de obiecții din partea participantului în termenul de 30 de zile precizat mai sus este considerată acord tacit asupra modificărilor aduse prospectului fondului de pensii facultative.

În cazul în care nu se obține acordul majorității participanților cu privire la modificările aduse prospectului, solicitările de transfer depuse ca urmare a exprimării dezacordului cu privire la modificarea prospectului nu produc efecte, iar modificarea prospectului nu are loc.

Aceste propuneri de modificare au fost avizate prealabil de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin avizul nr. 68 din 17/08/2011 și vor fi valabile de la data primirii de la Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a avizului definitiv asupra propunerilor de modificare.

ING Asigurări de Viață S.A.
Fondul de Pensii Facultative ING OPTIM
www.ing.ro/Asigurari-Pensii
Depozitarul activelor financiare ale Fondului de Pensii Facultative ING OPTIM este BRD – Groupe Société Générale S.A.