

Pilon I

Schema de Pensii Obligatorii, administrata direct de stat prin Casa Nationala de Pensii si alte drepturi de Asigurari Sociale

- este de tip redistributiv;
- nivelul contributiilor:
 - Angajat: 9.5% din baza de calcul;
 - Angajator (in functie de conditiile de munca): 19,75%, 24,75%, 29.75%;
- contributia este lunara si se efectueaza in mod obligatoriu;

Pilon II

Fonduri de Pensii administrate privat de catre Companiile de pensii, autorizate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

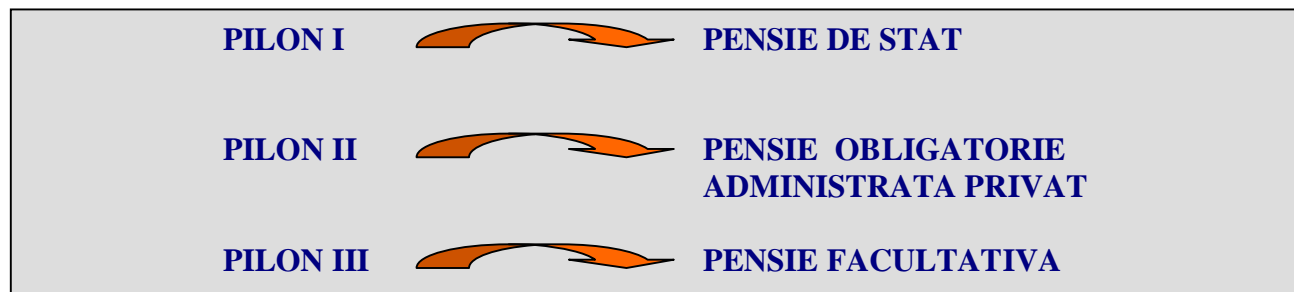
- opereaza pe principiul acumularii contributiilor lunare;
- nivelul contributiilor:
 - Angajat (doar acesta poate contribui): 2% din baza de calcul– pentru primul an.
Aceasta nu va reprezenta o contributie suplimentara, fiind virata automat din cei 9.5% ce reprezinta contributia la schema de pensii de stat obligatorii.
Aceasta contributie va creste cu 0.5%/an (timp de 8 ani) pana la 6%.
- contributia este lunara si:
 - obligatorie: pentru persoanele pana in 35 de ani ce sunt inregistrate in sistemul public de pensii conform legii 19/2000;
 - facultativa: pentru persoanele pana in 45 de ani, care contribuie inasa la sistemul public de pensii;

Pilon III

Sistemul Pensilor facultative.

Fondurile de pensii apartinand pilonului III vor putea fi administrate de companiile de pensii, de companiile de asigurari si de companiile de administrare a fondurilor de investitii, autorizate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

- opereaza pe principiul acumularii contributiilor lunare;
- nivelul contributiilor:
 - Angajat si/sau Angajator: max 15% din venitul lunar brut;
- deducere de la plata impozitului pe venit, pana la echivalentul a 200 EUR/an fiscal, atat pentru Angajat, cat si pentru Angajator, pentru contributiie efectuate.
- contributia este lunara si facultativa;



1. Cadrul legal

Legea 411/2004 reglementează înființarea, organizarea și funcționarea sistemului fondurilor de pensii administrate privat, organizarea și funcționarea administratorilor fondurilor de pensii administrate privat, precum și coordonarea activității altor entități implicate în acest domeniu.

2. Ce reprezintă pensia administrată privat?

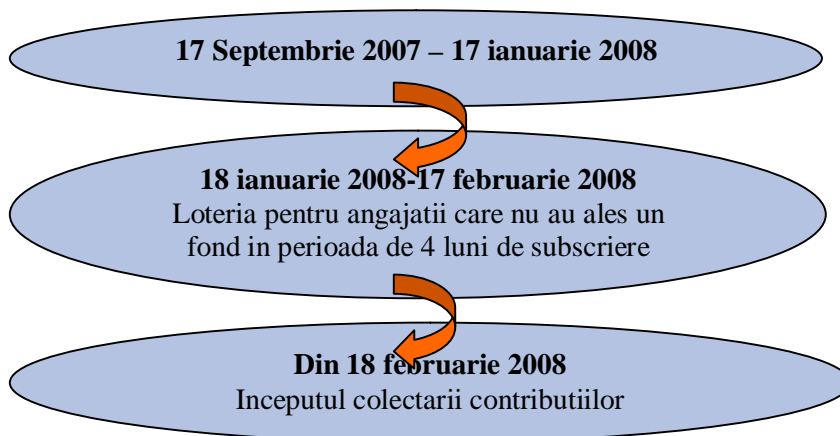
Pensia administrată privat reprezintă un produs de acumulare ale cărui caracteristici sunt strict reglementate prin lege atât în ceea ce privește beneficiile, cât și sistemul de comisionare. Produsul este o pensie de categoria contribuțiilor definite, unde parte din contribuția actuală către sistemul de asigurări sociale este redirectionată către un fond de pensii administrat privat.

Produsul este asemănător produselor Unit Linked, fără a avea și componenta de protecție și oferă accesul la un singur fond de investiții.

Pentru client, pensia administrată privat presupune, 2 etape separate:

- **Etapa contribuțiilor** → contribuțiile esalonate sunt virate lunar de către Instituția de Colectare către Compania de Pensii agreată de contribuabil, acumulându-se în contul individual de pensii al acestuia.
- **Etapa beneficiilor** → clientul solicită pensia care este plătită de către Compania de Pensii. Modul de plată al beneficiilor va fi cunoscut în momentul elaborării legislației specifice.

3. Care sunt etapele ce trebuie parcurse?



4. Cui se adreseaza pensiile administrate privat?

Piata romaneasca pentru sistemul de pensii este estimata la **3.7 milioane participanti**. ING Fond de Pensii S.A. si-a propus, ca din aceasta piata, sa obtina aderarea un numar de 1,000,000 de participanti.

Sistemul de Pensii Administrat Privat se lanseaza pe piata romaneasca incepand cu 2007. ING Grup detine cea mai mare companie de asigurari de viata de pe piata romaneasca (40% cota de piata) si scopul grupului pentru Sistemul de Pensii Administrat Privat este de a ajunge principalul furnizor de pensii, prin castigarea unei cote de piata de cel putin **30%**.

Populatia tinta pentru pensiile obligatorii este reprezentata de orice individ cu varsta intre 18 si 45 ani, care contribuie curent la sistemul de asigurari sociale. In conformitate cu reglementarile legii, au fost identificate urmatoarele 2 segmente tinta:

- **Tinta primara:** indivizi care vor trebui **obligatoriu** sa adere la un fond de pensii administrat privat – persoane fizice cu varsta intre 18-35 ani, angajati sau persoane fizice autorizate (care isi platesc contributia la sistemul de asigurari sociale).
- **Tinta secundara:** indivizi ce optional pot decide sa adere la un fond de pensii administrat privat – persoane fizice cu varste cuprinse intre 35-45 ani, angajati sau persoane fizice autorizate. In alte tari din UE, 90% din persoanele fizice, facand parte din tinta secundara, au optat pentru sistemul de pensii administrat privat.

Persoanele care contribuie obligatoriu in sistemul public de pensii si alte drepturi de asigurari sociale sunt:

- persoanele care desfășoară activități pe baza de contract individual de munca și funcționarii publici;
- persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului, precum și membrii cooperatori dintr-o organizație a cooperăției meșteșugărești, ale căror drepturi și obligații sunt asimilate, în condițiile prezentei legi, cu ale persoanelor prevăzute la pct. I;
- persoanele care beneficiază de drepturi bănești lunare, ce se suportă din bugetul asigurărilor pentru șomaj, în condițiile legii, denumite în continuare someri;
- persoanele care realizează un venit brut pe an calendaristic, echivalent cu cel puțin 3 salarii medii brute, și care se afla în una dintre situațiile următoare:
 - a) asociat unic, asociați, comanditari sau acționari;
 - b) administratori sau manageri care au încheiat contract de administrare sau de management;
 - c) membri ai asociației familiale;
 - d) persoane autorizate să desfășoare activități independente;
 - e) persoane angajate în instituții internaționale, dacă nu sunt asigurați acestora;
 - f) alte persoane care realizează venituri din activități profesionale;
- persoanele care realizează prin cumul venituri brute pe an calendaristic, echivalente cu cel puțin 3 salarii medii brute, și care se regăsesc în două sau mai multe situații prevăzute la pct. IV.”

- Soldatii si gradatii voluntari (soldat, fruntas, caporal) sunt eligibili .Conform art. 5 din Legea nr. 384/2006 (Legea privind statutul soldatilor si gradatilor voluntari), li se retine si vireaza contributiile la asigurarile sociale in sistemul public de stat.
- Celelalte cadre din Ministerul Apararii contribuie la un alt sistem de asigurari sociale care nu este integrat in cel public, astfel ca nu sunt eligibili.
- Cadrele MI nu contribuie la sistemul public de pensii.

5. Care este propunerea ING fata de clienti?

Alegerea unui fond de pensii administrat privat nu va fi facuta pe baza ofertei de produs deoarece produsele vor fi standard, conform legii. Studiile de piata arata ca, in primul rand, clientii asociaza pensiile cu garantiile. De asemenea, simplitatea procesului de semnare a actului de aderare va fi un avantaj competitional.

Dat fiind rezultatele studiului de cercetare, ING isi va construi oferta pe **incredere si intelegere**, bazandu-se pe urmatoarele valori ale renumelui brandului ING:

- Experienta: leader mondial pe piata serviciilor financiare, cu angajament si experienta demonstrata pe piata financiara romaneasca;
- Excelenta in relatiile cu clientii: perfectiune in relatiile cu clientii prin canalele cu consultanti financiari (sfatuitori, prietenosi si atenti), procese simple si accesibilitate prin canalele alternative (call center, IVR).

Deosebirile cheie fata de competitie sunt:

- **10 ani furnizor de varf in Asigurarile de Viata pe piata din Romania;**
- **Peste 150 de ani de experienta in serviciile financiare in peste 50 de tari;**
- **Peste 60 de milioane de clienti;**
- **leader mondial de pensii facultative;**
- **Activele administrate de ING in fonduri de pensii sunt la ora actuala de peste 230 miliarde Euro;**
- **Membra a unui Grup de reputatia globala;**
- **Imaginea consultantului de viata ING ca si consultant financiar profesionist;**
- **Calitate si diversitate a serviciilor post-vanzare;**

6. Descrierea produsului:

Pensie administrata privat de tip “contributii definite”.

6.1. Părțile implicate:

Contractantul: persoana (**Participant**) care semnează actul de aderare cu o Companie de Pensii;

- a) **Obligatoriu** – Toate persoanele fizice pana la 35 de ani, ce contribuie la sistemul de asigurari sociale in conformitate cu Legea nr. 19 /2000 – art. 5, paragraf 1;
- b) **Optional** – Toate persoanele fizice pana la 45 de ani, altele decat cele din categoria “obligatorie”, dar care contribuie la sistemul de asigurari sociale (in conformitate cu Legea nr. 19/2000 – art. 5, paragraf 2, exista persoane care pot contribui optional la sistemul public de pensii)

In cazul detasarii in alta tara, Participantul are dreptul la continuarea platii contributiilor la fondul de pensii din Romania, pe toata durata detasarii.

NOTA. Unui participant ii este permis sa contribuie numai la un fond de pensii administrat privat si sa aiba doar un singur cont la fondul ales.

Platitorul contributiei:	angajatorul participantului sau entitatea juridica asimilatã angajatorului;
Administratorul:	furnizorul fondului de pensii administrate privat este ING Fond de Pensii SA;
Beneficiarul:	moștenitorii legali sau testamentari ai participantului. In cazul decesului participantului beneficiarul (rii) va (vor) intra în posesia valorii contului individual de pensie;

6.2. Contribuțiile

Contribuțiile eșalonate ale fiecarui participant se acumulează în contul sau individual de pensie.

6.2.1. Limitele contribuțiilor

Nivelul contributiei este stabilit prin lege, fiind parte din contributia individuala datorata sistemului de asigurari sociale.

Contributia individuala actuala catre sistemului de asigurari sociale este de 9.5%.

Nivelul contributiei este 2% din baza de calcul si va creste anual cu 0.5% in urmatoorii 8 ani, pana la limita de 6%.

Baza de calcul este venitul mediu lunar brut.

6.2.2. Plata contribuțiilor

Contribuțiile se plătesc lunar prin intermediul angajatorului (sau al participantului în unele cazuri) catre Institutia de Colectare. Aceasta va fi responsabila de transferul contributiilor catre Compania de Pensii aleasa de fiecare Participant, in termen de 3 zile de la data virarii contributiilor.

Contribuția corespunzătoare lunii „t” trebuie virată de către plătitor până pe data de 25 a lunii „t+1”.

6.2.3. Durata de plată a contribuțiilor

Contributia la un fond de pensii administrat privat se realizeaza pe toata perioada pentru care Participantul datoreaza contributia de asigurari sociale la sistemul public de pensii, cu exceptia perioadelor in care nu exista aceasta obligatie de plata.

In situatia in care participantul inceteaza sa contribuie, acesta ramane participant cu drepturi depline la fondul respectiv de pensii.

6.2.4. Penalitățile în caz de întârziere a plății contribuțiilor

În caz de întârziere a plății contribuțiilor se vor calcula dobanzi si penalități de intarziere în acelasi cuantum cu al celor stabilite pentru neplata obligatiilor bugetare. Acestea vor fi platite de catre persoana raspunzatoare de neplata la termen si vor fi virate in contul individual al participantului, in termen de doua zile de la achitarea lor.

Asupra dobanzilor si penalitatilor nu se percepe comisionul de administrare.

NOTA. Penalitățile încep să se calculeze din prima zi de neplată după data limită scendentă (a 25- a zi a lunii următoare lunii de plată a contribuției).

Detaliile privind sistemul de plata al penalitatilor vor fi prezentate într-o Norma ulterioara a Comisiei.

6.3. Contul individual de pensie

Fiecare participant va avea un cont individual de pensii deschis la fondul Companiei de pensii la care adera. Valoarea contului este reprezentată de valoarea activelor nete personale, calculată ca produs între numărul de unitati de fond și valoarea la zi a unitatii.

6.3.1 Momentul alocării contribuției

Contribuția va fi transformată în unitati de fond în ziua imediat următoare zilei în care banii au fost înregistrați în sistemul de administrare.

Unitățile de fond dobândite de participant în urma conversiei tuturor contribuțiilor nete plătite reprezintă numărul de unități de fond deținute de acesta. Acest număr de unități înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond reprezintă activul personal al participantului.

6.3.2. Formula de alocare a contribuției

Înainte de convertirea contribuțiilor în unitati de fond se deduce comisionul de administrare. Contribuția netă rezultată se convertește în unitati de fond prin împărțirea contribuției nete la valoarea calculată a unitului de fond pentru ziua în care se face conversia.

Nr. Unitati de fond = (contribuție totală – comision de administrare) / prețul unitatii de fond = contribuție netă/prețul unitatii de fond

Valoarea inițială a unei unități de fond va fi de 10 (zece) lei (RON).

6.4. Politica de investiții – fondul de investiții:

Structura activelor fondului de pensii administrat privat este reglementata prin lege.

Conform legii, instrumentele financiare in care poate investi Administratorul sunt:

- a) instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o banca, persoana juridică română, sau la o sucursala a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se afla în procedura de supraveghere specială ori administrare specială sau a carei autorizație nu este retrasă, fără să depășească un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- b) titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- c) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 50% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- e) titluri de stat și alte valori mobiliare, emise de state terțe, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

- f) obligațiuni și alte valori mobiliare, tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, în procent de până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- g) obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și dacă îndeplinesc cerințele de rating, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- h) titluri de participare, emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- i) alte forme de investiții prevăzute de normele Comisiei.

Fondul va aborda o structură mixtă între clase de active, în limitele Legii. Fondurile vor urmări în principal, dar fără a se limita la acestea, 3 (trei) mari clase de active:

- titlurile de stat;
- obligațiunile corporative;
- 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.

Structura de active propusă este de 70% instrumente cu venit fix și 30% acțiuni. Instrumentele cu venit fix vor include titlurile de stat, obligațiuni corporative, obligațiuni emise de autoritățile locale, instrumente ale pieței monetare inclusiv depozite și numerar. Investițiile în acțiuni, se vor face inițial numai pe piața locală.

Un tabel ce conține instrumentele în care se vor face investițiile, limita minimă și maximă prevăzută de lege precum și ținta ING este prezentat mai jos:

6.5. Garanții

Există două tipuri de garanții:

- 1) **O garanție de rentabilitate a investițiilor relativă la performanța pieței.** Legea pensiilor administrate privat nu definește clar această garanție, dar este posibil să fie aceeași cu cea stipulată de legea pensiilor facultative: randamentul obligatoriu al tuturor fondurilor de pensii facultative din piața este calculat ca minimum de:
 - 50% din media ratei de rentabilitate obținute de toate fondurile de pensii din România în ultimele 24 de luni;
 - Media ratei de rentabilitate obținute de toate fondurile de pensii în ultimele 24 de luni minus 4%.

In cazul în care rata de rentabilitate a unui fond este sub rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii din România timp de 4 trimestre consecutive, CSSPP va reține autorizația administratorului.
- 2) **Valoarea contului la data deschiderii dreptului la pensie nu poate fi mai mică decât suma contribuțiilor plătite mai puțin penalitățile și taxele legale.** Garanția se aplică când participanții intrunesc condițiile de pensionare pentru limita de vârstă în sistemul public de pensii, în cazul invalidității sau decesului acestora.

6.6. Nivelul și tipul comisioanelor:

- Ø Comisioane de administrare:
 - § Percept din contributia platita (maximum 2.5%) inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond.
 - § Percept lunar din activul net al fondului (maximum 0.05%/luna) – acest comision nu va reduce numarul de unitati de fond din contul participantului, ci va fi dedus din valoarea totala a activelor pentru a se calcula valoarea neta a activelor. Prin urmare, va fi infulentata performanta fondului si nu numarul de unitati de fond.

- Ø Penalitati de transfer (daca transferul la un alt administrator se realizeaza in primii 2 ani de la aderarea la fondul de pensii precedent). Comisia de Supraeghere a Sistemului de Pensii Private va fixa taxa maxima prin norma de transfer.

- Ø Penalitatile in caz de intarziere a platii contributiei - sunt transferate in contul participantului. Modul de aplicare si valoarea penalitatilor vor fi detaliate intr-o Norma ulterioara a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

6.7. Regim fiscal

Valoarea contributiilor (activul personal) si rentabilitatea investitiei sunt deductibile fiscal.

7. Tranzacții și opțiuni

7.1 Transferul de la/ catre un alt fond de pensii

Participantul la un fond de pensii poate in orice moment sa isi transfere valoarea contului sau individual catre un alt fond.

Comisionul de transfer – in cazul in care transferul are loc in **primii doi ani** de la aderare - se calculeaza in functie de valoarea contului;

- numarul de unitati de fond din Contul Individual al Participantului se diminueaza prin deducerea comisionului de transfer;
- valoarea contului ramasa dupa deducerea comisionului de transfer (si a eventualelor comisioane bancare) este transferata noului administrator.
- valoarea comisionului de transfer se exprima sub forma de procent aplicat la valoarea contului. Valoarea acestuia urmeaza a fi stabilita prin norme viitoare.

Numarul unitatilor de fond deduse din Contul Individual al Participantului este determinat prin impartirea valorii comisionului la pretul unitatilor din ziua deducerii.

In cazul transferului de la un alt fond de pensii, asupra activului transferat **nu** se va aplica comisionul de administrare.

$$\text{Numarul de unitati} \equiv \text{Suma transferata} / \text{Pretul Uniturilor}$$

8. Etapa de beneficii

Conditii de eligibilitate pentru inceperea etapei de beneficii si modalitati de plata:

- **La implinirea varstei legale de pensionare si daca :**
 - a) Conditile sistemului public de pensii pentru pensionare sunt indeplinite
 - b) Activ personal \geq suma stabilita (prin norme viitoare) pentru o pensie privata;
Contribuabilul va primi valoarea contului sau sub o forma ce va fi stabilita prin norme viitoare.
In cazul in care activul personal nu intruneste conditia impusa la punctul b), valoarea contului va fi platita ca suma forfetara sau anuitati pe o perioada de 5 ani;
- **In caz de invaliditate**, suma din cont este platita ca:
 - Suma forfetara sau anumite anuitati pe o perioada de 5 ani (daca punctul b) nu este indeplinit)
 - Pensie privata - anuitati (va fi definita de norme)

9. Informarea participantului

Informatii obligatorii

La fiecare aniversare, o situatie a contului va fi trimisa fiecarui participant continand:

- Sumele virate cu titlu de contributii, numarul de unitati de fond si valoarea acestora;
- Transferurile de disponibilitati;
- Informatii despre rata de rentabilitate a fondului.

Anual, Administratorul va pune la dispozitia participantilor la Fond un raport ce contine urmatoarele informatii cu privire la Administrator si la Fond:

- a) componenta consiliului de administratie si, daca este cazul, a comitetului de directie;
- b) numele actionarilor care detin mai mult de 5% din totalul actiunilor si procentul detinut de acestia din totalul actiunilor;
- c) denumirea si sediul depozitarului;
- d) informatii cu privire la situatia financiara a Fondului;
- e) orice alte informatii cerute de normele Comisiei.

Aceste informatii sunt puse la dispozitia participantilor in mod gratuit, prin Call Center-ul ING, site ING, scrisori personalizate, etc.



Informații la cerere

Pensii administrate privat – Pilon II

Administratorul pune la dispoziția participanților informații privind situația financiară, 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. Acest gen de informare este gratuită.

Participantul poate solicita orice gen de informații referitoare la contul sau și la administrator. Acest gen de informare este comisionat.