

**Prospectul Schemei de Pensii
al
Fondului de Pensii Administrat Privat BCR**

Gradul de risc al Fondului: Mediu

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), cu adresa de e-mail: office@asfromania.ro.

1. INFORMAȚII GENERALE
 - 1.1. Prospectul Schemei de Pensii
 - 1.2. Fondul de pensii administrat privat BCR
 - 1.3. Administratorul
 - 1.4. Depozitarul
 - 1.5. Auditorul
2. DEFINIȚII
3. OBIECTIVUL FONDULUI
4. DOBÂNDIREA CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND
 - 4.1. Condiții de eligibilitate
 - 4.2. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant
5. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANȚII LA FOND
 - 5.1. Drepturile și obligațiile participanților
 - 5.2. Contribuția la Fond
 - 5.3. Contul individual al participanților la Fond
 - 5.4. Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond
 - 5.5. Condițiile plății pensiei private
 - 5.6. Condițiile de plată a activului personal net în cazuri speciale
 - 5.7. Transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat
6. POLITICA DE INVESTIȚII
 - 6.1. Informații generale
 - 6.2. Instrumentele și piețele financiare în care administratorul investește activele Fondului
 - 6.3. Riscurile asociate structurii de portofoliu
 - 6.4. Metodele de evaluare a riscurilor investiționale
 - 6.5. Procedurile de management al riscului
 - 6.6. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții
7. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI
8. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET
 - 8.1. Reguli de evaluare a activelor
 - 8.2. Reguli de calcul al activelor Fondului
9. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI
10. COMISIOANE ȘI TAXE
11. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII
12. GARANȚIILE BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
13. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI
 - 13.1. Obligații de raportare ale Administratorului
 - 13.2. Obligații de informare ale Administratorului către Participant
14. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR
15. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

1. INFORMAȚII GENERALE

1.1 **Prospectul Schemei de pensii** al Fondului de pensii administrat privat BCR („**Prospectul**”) a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 91/21.08.2007 și publicat la data de 17 noiembrie 2007.

Prospectul Schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat BCR a fost modificat prin Aviz nr. 144/15.05.2026 și republicat în data de 18.05.2026.

1.2. **Fondul de Pensii Administrat Privat BCR (“Fondul”)** s-a înființat la inițiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deține calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat. **Fondul** s-a înființat și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată cu modificările și completările ulterioare (“Legea 411/2004” sau „Legea”) și a normelor emise în aplicarea acestora precum și cu prevederile Codului Civil.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 119 din data de 05.09.2007 și înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu codul FP2-123.

1.3. Administratorul **Fondului** este **BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA (“Administratorul”, “BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA” sau “BCR PENSII, SAFPP SA”)**, cu sediul în România, București, Sector 6, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7, nr. de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/12566/29.06.2007, CUI 22028584.

Administratorul este autorizat ca administrator al Fondului prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 90 din data de 21.08.2007 și este înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu codul SAP-RO-22041021.

1.4. Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **BRD – Groupe Societe Generale**, cod unic de înregistrare RO361579, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. DEP-RO-373958, avizat de CSSPP, în prezent ASF, prin Avizul nr. 21 din data de 12.06.2007 (“**Depozitarul**”).

Activitatea de depozitare se desfășoară în baza Contractului de depozitare nr. 32, încheiat la 28.09.2011 între **Administrator**, în numele **Fondului**, și **Depozitar**.

1.5. Auditorul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **KPMG Audit S.R.L.**, cod unic de înregistrare 12997279, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. AUD-RO-13009626, avizat de ASF, prin Avizul nr. 67 din data de 08.08.2007 (“**Auditorul**”).

Activitatea de audit a **Fondului** se desfășoară în baza contractului de audit încheiat pentru fiecare an financiar-contabil între **Administrator**, în numele **Fondului**, și **Auditor**.

2.DEFINIȚII

2.1 *Abatere pasivă de la cerințele de rating* - neîndeplinirea cerințelor de rating pentru un instrument financiar aflat în portofoliul unui fond de pensii private, ca urmare a scăderii sau retragerii ratingului de către agențiile prevăzute la art. 2.7.

2.2 *Activele unui fond de pensii administrat privat* reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;

2.3 *Activul personal* reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;

2.4 *Activul net total al fondului de pensii administrat privat la o anumită dată* reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;

2.5 *Actul individual de aderare* reprezintă un înscris prin care o persoană își manifestă actul de voință de a fi parte la contractul de societate și la prospectul schemei de pensii private;

2.6 *Agentul de marketing* al fondului de pensii administrat privat reprezintă persoana fizică sau juridică mandatată de Administrator să obțină acordul de aderare a participanților;

2.7 *Agenție de rating* reprezintă o companie internațională care oferă emitenților calificative de evaluare asupra riscului de credit. Emitenții (mai ales emitenții de instrumente cu venit fix) plătesc agențiile de rating pentru a obține un calificativ de evaluare a riscului său de credit. Un rating crescut indică un nivel de risc de credit scăzut pentru investitor.

Agențiile de rating ale căror calificative sunt luate în considerare de către ASF pentru a încadra instrumentele financiare din portofoliile fondurilor de pensii - în categoria "investment grade" - sunt: Fitch Investor Services, Moody's Investor Services și Standard & Poor's Corporation.

2.8 *Beneficiar* reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil;

2.9 *Beneficii colaterale* reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;

2.10 *Contribuțiile* reprezintă sumele plătite de participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;

2.11 *Calificativ de rating* reprezintă părerea/opinia unei agenții de rating despre abilitatea, capacitatea și intenția unui emitent de a-și îndeplini obligațiile sale financiare la timp și în întregime.

- 2.12 *Exchange traded commodities (ETC)* - entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneia sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare emise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective;
- 2.13 *Fondul de pensii administrat privat BCR* reprezintă fondul constituit prin contract de societate, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea simplă și cu dispozițiile Legii;
- 2.14 *Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (denumit în continuare Fondul de Garantare a pensiilor)* reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat și supravegheat de ASF;
- 2.15 *Investment grade* - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.7, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mare sau cel puțin egal cu BBB-, BBB-, Baa3. Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:
- i. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de o singură agenție de rating, atunci aceasta se consideră a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la agenția de rating;
 - ii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating;
 - iii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de trei agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la cel puțin două dintre agențiile de rating;
- 2.16 *Instituția de evidență* reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, conform prevederilor Legii privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare ("**Legea pensiilor publice**");
- 2.17 *Instrumente financiare* reprezintă:
- (i) valori mobiliare;
 - (ii) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
 - (iii) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
 - (iv) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
 - (v) contracte forward pe rata dobânzii;
 - (vi) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
 - (vii) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)-(iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
 - (viii) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene, într-un stat aparținând Spațiului Economic European sau într-un stat aderent la Codurile de liberalizare ale O.C.D.E. ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
- 2.18 *Instrumentele financiare derivate* reprezintă instrumentele definite conform prevederilor în vigoare ale Legii, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale ASF sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;
- 2.19 *Investiții private de capital* - investiții sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European și/sau în conformitate cu legislația în vigoare la momentul investirii;
- 2.20 *Non-investment grade* - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.7, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mic de BBB-, BBB-, Baa3;
- 2.21 *Obligațiuni fără rating* – obligațiuni pentru care nu există un calificativ de performanță acordat emisiunii sau emitentului acesteia de către niciuna dintre agențiile de rating menționate la art. 2.7;
- 2.22 *OPCVM tranzacționabil (Exchange Traded Fund - ETF)* - un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare, a cărui politică de investiții stabilită în

regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui anumit indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea totală sau parțială în componentele indicelui de referință;

- 2.23 *Parteneriatul public-privat* are ca obiect realizarea sau, după caz, reabilitarea și/sau extinderea unui bun sau a unor bunuri care vor aparține patrimoniului partenerului public și/sau operarea unui serviciu public, în condițiile ordonanței de urgență nr.39/2018;
- 2.24 *Participantul* reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii și care are drept viitor la o pensie privată;
- 2.25 *Pensia privată* reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
- 2.26 *Directorul de Investiții* reprezintă persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;
- 2.27 *Plătitorul* reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;
- 2.28 *Prospectul schemei de pensii private* reprezintă prezentul document, care conține principiile schemei de pensii private, regulile de investire a activelor fondului de pensii, drepturile și obligațiile părților, termenii esențiali ai contractului de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, precum și orice alte elemente stabilite de legislația aplicabilă;
- 2.29 *Documentul privind informații-cheie destinate participanților (DICP)* - documentul elaborat de administrator, prin care sunt aduse la cunoștința participanților Fondului de Pensii Administrat Privat BCR principalele prevederi cuprinse în prospectul schemei de pensii private autorizat sau avizat ca urmare a modificărilor acestuia, de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și un set minim de informații cu privire la fondul de pensii;
- 2.30 *Rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat* reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă, totul raportat la valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă;
- 2.31 *Rating* reprezintă evaluarea făcută de o agenție specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligațiuni sau unui alt titlu de creanță, pe parcursul vieții instrumentului financiar evaluat;
- 2.32 *Reverse repo* este un acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul de proprietăți asupra activelor eligibile respective, de la vânzător către cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
- 2.33 *Schema de pensii private* reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;
- 2.34 *Societate de proiect* - societate care se înființează și funcționează în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în scopul implementării contractului de parteneriat public-privat;
- 2.35 *Valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;
- 2.36 *contul DIP pentru plata unică* - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata unică a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;
- 2.37 *contul DIP pentru plata eșalonată* - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eșalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;
- 2.38 *ocrotitorul legal* - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii.
- 2.39 *O.C.D.E.* - Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică
- 2.40 *Codurile de liberalizare ale O.C.D.E.* - instrumente juridice ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică intitulate Codul de liberalizare a mișcărilor de capital și Codul de liberalizare a operațiunilor curente invizibile.

3. OBIECTIVUL FONDULUI

3.1 Obiectivul fondului este creșterea pe termen lung activelor Fondului, prin investirea acestora într-o structură mixtă de clase de active, cu profile diferite de risc și performanță. Acest obiectiv va fi realizat urmărind ca investirea în clase de active să asigure diversificarea portofoliului și randamente în funcție

de profilul de risc al activelor, cu respectarea limitelor prevăzute de Lege, prezentul Prospect și Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

4. DOBÂNDIREA CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

4.1 Condiții de eligibilitate

4.1.1 Sunt obligate să adere la un fond de pensii administrat privat persoanele care îndeplinesc în mod cumulativ următoarele condiții:

- (i) persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor Legii pensiilor publice; și
- (ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii pensiilor publice.

4.1.2 Pot adera la un fond de pensii administrat privat, fără a avea această obligație, persoanele care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- (i) persoanele, altele decât cele prevăzute la art. 4.1.1, (i) de mai sus, în vârstă de până la 45 de ani, care sunt deja asigurate potrivit prevederilor Legii pensiilor publice și
- (ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii pensiilor publice.

4.1.3 Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care îndeplinește condițiile de la pct. 4.1.1. sau 4.1.2.

4.1.4 Conform Legii, o persoană nu poate fi participant, în același timp, la mai multe fonduri de pensii administrate privat.

4.2 Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant

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

4.2.2 Calitatea de participant la Fond se dobândește prin îndeplinirea următoarelor condiții:

- (i) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea, inclusiv prin mijloace de comunicare la distanță, a unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență;
- (ii) a fost repartizat aleatoriu de către instituția de evidență și validat la un fond de pensii administrat privat;

4.2.3 Actul individual de aderare este un contract scris, încheiat între participant și Administrator, în calitate de reprezentant al Fondului și conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate, acceptul cu privire la conținutul acestuia și la Prospectul schemei de pensii private.

4.2.4 În cazul în care persoana eligibilă optează pentru semnarea unui act de aderare pe suport informatic cu semnătură electronică calificată, nu este necesară semnătura olografă pe actul de aderare;

4.2.5 Obținerea acordului de aderare al unui participant la Fond se face de către Administrator sau agenții de marketing.

4.2.6 Agentul de marketing poate fi o persoană juridică (ex.: broker de pensii), care are un contract încheiat cu Administratorul și care este autorizat de ASF, în vederea realizării acestei activități de marketing, sau o persoană fizică, care are un contract încheiat cu Administratorul sau cu un broker de pensii (care are un contract încheiat cu Administratorul) și care a fost autorizat de ASF, în vederea realizării acestei activități de marketing.

4.2.7 Agentul de marketing va desfășura activitatea de marketing al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR în temeiul contractului încheiat cu Administratorul.

4.2.7.1 Agentul de marketing persoană fizică are, la semnarea actului individual de aderare, următoarele obligații:

- (i) să prezinte persoanei eligibile în mod corect și complet prospectul schemei de pensii private, precum și modalitatea de aderare la un fond de pensii administrat privat ;
- (ii) să solicite o copie a actului de identitate;
- (iii) să verifice perioada de valabilitate a actului de identitate al persoanei eligibile;
- (iv) să confrunte datele din actul de identitate cu datele înscrise în actul individual de aderare;
- (v) să pună gratuit la dispoziția persoanei eligibile un exemplar din Documentul privind informații-cheie destinate participanților (DICP) valabil la data semnării actului individual de aderare și, la cererea acesteia, un exemplar al prospectului schemei de pensii private;
- (vi) să înmâneze persoanei eligibile un exemplar al actului individual de aderare completat corect și semnat în original.

4.2.7.2 Actul individual de aderare se completează de către persoana eligibilă care aderă sau de către agentul de marketing persoană fizică după cum urmează:

A. Pe suport de hartie, în două exemplare, fiecare exemplar semnându-se în original de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing și se distribuie astfel;

a) un exemplar pentru administratorul fondului de pensii administrat privat la care persoana eligibilă a aderat;

b) un exemplar pentru persoana eligibilă care a aderat la un fond de pensii administrat privat.

sau

B. Prin folosirea mijloacelor de comunicare electronice, actul individual de aderare semnându-se cu semnătură electronică calificată de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing. O

copie a actului individual de aderare semnat cu semnatura electronica calificata va fi pusa la dispozitia persoanei eligibile de catre agentul de marketing.

Persoana eligibila care doreste sa semneze electronic un act de aderare va avea posibilitatea de semnare a unui act de aderare cu semnatura electronica calificata fie prin intermediul aplicatiei puse la dispozitie de BCR Pensii, fie prin intermediul aplicatiei de internet banking „George” puse la dispozitie de BCR S.A., in cazul in care persoana eligibila este si utilizator al acestei aplicatii.

Administratorul si agentul de marketing vor pune la dispozitia persoanei eligibile semnatura electronica calificata folosita in procesul de aderare, fara costuri suplimentare din partea persoanei eligibile.

Pentru situatiile de aderare la distanta, prin agentul de marketing BCR S.A., in cadrul aplicatiei „George”, suplimentar, se va initia in mod obligatoriu, inainte de finalizarea fluxului in aplicatia George, apelarea video a persoanei eligibile de catre agentul de marketing BCR S.A. in vederea confruntarii datelor din actul de identitate cu datele inscrise in actul individual de aderare, conform art. 10 alin (3) lit. d) din Norma A.S.F. nr.1/2015 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare.

4.2.7.3. Agentul de marketing are obligatia de a transmite un exemplar original al actului individual de aderare impreuna cu copia actului de identitate a titularului catre Administrator in termen de 5 zile lucratoare de la data semnării acestuia.

4.2.8. Pentru actele individuale de aderare care nu se mai afla in posesia participantului sau care au fost distruse in mod ireversibil, administratorul eliberează copii, in urma cererii adresate de către acesta.

4.2.9. Administratorul are obligatia de a verifica datele inscrise in actele individuale de aderare cu datele inscrise in copia actului de identitate, precum si de a verifica, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior, corectitudinea întocmirii actului individual de aderare si realitatea manifestării de voință a persoanei eligibile, de a înregistra informațiile cuprinse în actul individual de aderare, în propria bază de date, în termen de 15 zile lucrătoare de la data semnării actului individual de aderare și de a transmite informațiile în vederea validării de către Instituția de evidență la următorul raport lunar.

4.2.10. În termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii din partea Instituției de evidență a raportului asupra procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanților, administratorul are obligatia de a notifica rezultatul procesului de validare, în scris sau prin orice mijloc care poate fi probat ulterior, persoanelor cu care a semnat un act individual de aderare.

4.2.11. Administratorul căruia i-au fost repartizate aleatoriu persoane eligibile de către instituția de evidență are obligatia de a le informa în scris, prin intermediul serviciilor poștale, în termen de 30 de zile calendaristice de la data notificării primite de la Instituția de evidență, cu privire la denumirea fondului de pensii administrat privat și a administratorului acestuia, precum și cu privire la numărul, seria și data repartizării aleatorii.

4.3 Încetarea calității de participant

4.3.1 Calitatea de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR încetează la data radierii acestuia din Registrul participanților de către instituția de evidență în condițiile prevăzute in legislația aplicabilă.

5. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANȚII LA FOND

5.1 Drepturile și obligațiile participanților

5.1.1 Principalele drepturi și obligații ale participanților care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege și normele emise în aplicarea acesteia. Toți participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu, indiferent de momentul și de modul de aderare la Fond.

5.1.2 Principalele drepturi ale participanților la Fond sunt următoarele:

- (i) dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
- (ii) dreptul de proprietate asupra activului personal;
- (iii) dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
- (iv) dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
- (v) orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise în aplicarea acesteia și ale Prospectului.

5.1.3 Principalele obligații ale participanților la Fond sunt următoarele:

- (i) să comunice administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- (ii) să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
- (iii) orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise în aplicarea acesteia și ale prospectului.

5.2 Contribuția la Fond

5.2.1 Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii. Aceasta se evidențiază distinct și se constituie, virează și deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuția obligatorie datorată conform Legii pensiilor publice. Totodată, baza de calcul, reținerea și termenele de plată a contribuției sunt similare celor aplicabile contribuției la sistemul public de asigurări sociale.

5.2.2 Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la fondul de pensii din România, pe toată durata detașării. În situația continuării plății contribuțiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, lucrătorul detașat în România și angajatorul acestuia, după caz, vor fi exonerati de obligația de a contribui la un fond de pensii din România.

5.3 Contul individual al participanților la Fond

5.3.1 Fiecare participant are un cont individual unde se evidențiază contribuțiile și transferurile sale de disponibilități împreună cu accesoriile aferente.

5.3.2 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.

5.4 Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond

5.4.1 Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților.

5.4.2 Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.

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

5.4.4 Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât și de către Depozitar în fiecare zi lucrătoare și se comunică ASF în aceeași zi.

5.4.5 Totalitatea activelor Fondului se investesc de către Administrator, conform politicii de investiții menționate în acest Prospect. Veniturile obținute din aceste investiții, alături de contribuțiile participanților, constituie activele Fondului, valoarea activului net total al Fondului variind zilnic. Valoarea activului personal net al fiecărui participant este suma acumulată în contul acestuia, reprezentând numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond. Administratorul, respectiv Depozitarul, determină zilnic valoarea totală a activelor, valoarea netă a activelor și valoarea unității de fond, comunicând aceste valori către ASF.

5.4.6 Valoarea pensiei private a unui participant depinde de activul personal net, care este folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private. Quantumul pensiei private se stabilește de către furnizorul de pensii private pe baza calculului actuarial și a activului personal net aflat în contul participantului. Suma totală convenită participantului pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale. Cheltuielile ocazionale de plata pensiilor private se suportă de către participant.

5.5 Condițiile plății pensiei private

5.5.1 Ca urmare și în considerarea contribuțiilor plătite de către sau în numele unui participant la Fond și investite de către Administrator ca active ale Fondului, participantul are dreptul de a obține plata unei pensii private de către un furnizor de pensii private, la alegerea participantului. Furnizorul de pensii ales nu poate refuza o cerere de pensie privată dacă persoana îndeplinește condițiile legale pentru acordarea acesteia.

5.5.2 Dreptul la pensie privată al oricărui participant la Fond se deschide de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în conformitate cu prevederile Legii pensiilor publice. Pensia privată se plătește participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procură specială sau reprezentantului legal al acestuia.

5.6 Condițiile de plată a activului personal net în cazuri speciale

5.6.1 Activul personal net poate fi folosit și în alt scop decât achiziționarea unei pensii private, în următoarele cazuri expres și limitativ prevăzute de Lege:

- (i) în cazul beneficiarilor care nu au calitatea de participant;
- (ii) în cazul persoanelor pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite prin prevederile Legii pensiilor publice;
- (iii) în cazul persoanelor al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

5.6.2 În cazurile de la pct. (i) și (ii) de mai sus, până la adoptarea legii privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor private, Participantul, respectiv Beneficiarul primește suma convenită ca plată unică sau plăți eşalonate, la cerere. Plata sumei convenite este efectuată de Administrator în condițiile prevăzute în Norma privind utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii administrat privat. În cazul întârzierii plății sumelor respective, Administratorul datorează penalități conform legislației în vigoare.

Plata eșalonată reprezintă suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului, conform graficului de plăți transmis acestuia, reprezentând rate lunare egale cu o valoare de minimum 500 lei, cu excepția ultimei rate care va fi o rată reziduală, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz, pe o perioadă de maximum 5 ani.

5.6.3. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de invaliditate:

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate în condițiile Legii pensiilor publice, acesta are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

5.6.4. (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile pct. 5.6.3., participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul Fondului următoarele documente:

a) cererea de plată;

b) decizia administrativă valabilă privind acordarea pensiei de invaliditate, respectiv a unei categorii similare de pensie;

b¹) decizia medicală, în cazul acordării unei categorii similare de pensie, pentru militarii, polițiștii și funcționarii publici cu statut special care și-au pierdut total sau cel puțin jumătate din capacitatea de muncă;

c) actul de identitate/pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;

d) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz;

e) procura specială autentică, în cazul mandatarului.

(2) Documentele prevăzute la alin. (1) se prezintă astfel:

a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. a), b), e) și f), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b), e) și f) copiile acestora, după ce verifică conformitatea cu originalul, și în copie pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b¹) și d);

b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b), e) și f) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. b¹) și d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau alte servicii de curierat.

c) prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, prin semnarea cu semnătură electronică calificată de către participant pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. a), de către casele teritoriale de pensii pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. b), de către comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. e), de către notariatele publice pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. f), însoțite de documentele prevăzute la alin. (1) lit. b¹) și d) în copie electronică.

(3) În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la alin. (1) și în forma precizată la alin. (2), administratorul păstrând copia după ce verifică conformitatea cu originalul.

(4) În cererea scrisă depusă la sediul administratorului participantul sau mandatarul va indica varianta de plată precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății drepturilor sale, conform celor ce se vor detalia mai jos, și va specifica toate informațiile necesare efectuării plății.

(5) În cazul transmiterii documentelor prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, acestea vor fi semnate utilizând semnatura electronică calificată, după cum urmează: de către participant pentru cererea de plată, de către casele teritoriale de pensii pentru decizia administrativă privind acordarea pensiei de invaliditate și de către notariatele publice pentru procura specială autentică; documentele transmise pe aceasta cale vor fi însoțite de actul de identitate/pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată, precum și de certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau de o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz, în copie electronică.

5.6.5. (1) Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, către participantul fondului de pensii administrat privat. În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la art. 5.6.4. alin. (1) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul, sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia. Reprezentarea prin mandatar a participantului este permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(2) Plata sumei prevăzută la alin. (1) de mai sus se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației prevăzute la pct. 5.6.4. alin (1).

(3) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de

înlocuire conduce la suspendarea termenului prevăzut la alin. (2), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

(4) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică respectiv plăți eșalonate suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma respectiv sumele care urmează a fi plătite/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

(5) Administratorul va plăti participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat în conformitate cu alin. (4) și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

(6) Contul participantului pensionat de invaliditate rămâne activ și după data notificării situației prevăzută la art. 5 alin. (2) lit. a) din Norma ASF nr. 1/2015, până la împlinirea termenului de 6 ani de la împlinirea vârstei standard de pensionare în sistemul public de pensii. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei menționată anterior, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii raportului corespunzător de la Instituția de evidență, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, cu excepția participantului aflat în perioada plății eșalonate a activului personal net. În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea informațiilor de la participant, administratorul efectuează plata unică a contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului.

5.6.6. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de deces:

(1) În cazul decesului unui participant înainte de transferul activului personal net către un fond de plată a pensiilor private, beneficiarilor li se deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele convenite fiecăruia. Drepturile beneficiarilor sunt aceleași cu cele ale participanților la acel fond de pensii. Beneficiarul are dreptul să opteze între:

a) cumularea conturilor, dacă are calitatea de participant la un fond de pensii;

b) plata unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, fără a datora penalități, indiferent dacă beneficiarul are sau nu calitatea de participant. Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plății.

(2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net conform alin. (1) lit. b) de mai sus, fiecare beneficiar, personal, prin mandatar, prin ocrotitor legal sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanța de tutelă în forma definitivă, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

a) cererea de plată;

b) certificatul de deces;

c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar sau hotărârea judecătorească definitivă, după caz, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat;

d) actul de identitate/pașaportul, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;

d¹) certificatul de naștere al minorului;

e) procura specială autentică, în cazul mandatului;

f) documentul care atestă numărul de identificare fiscală atribuit de către organul fiscal, pentru persoanele fizice care nu dețin cod numeric personal;

g) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap, în situația în care există.

(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:

a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. a), c), e) și g), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. c), e) și g) copiile acestora, după ce verifică conformitatea cu originalul și în copie pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d), d¹) și f);

b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. c), e) și g) și în copie pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d), d¹) și f), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau alte servicii de curierat;

c) prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, prin semnarea cu semnătură electronică calificată de către beneficiar pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), de către notariatele publice pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. c) și e), de către comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. g), însoțite de documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d), d¹) și f) în copie electronică.

(4) În situația în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, împreună cu documentele prevăzute la alin. (2) și în forma precizată la alin. (3), administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică conformitatea cu originalul.

(5) În cazul transmiterii documentelor prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, acestea vor fi semnate utilizând semnatura electronică calificată, după cum urmează: de către beneficiar pentru cererea de plată, de către notariatele publice pentru certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar sau pentru procura specială autentică, după caz; documentele transmise pe aceasta cale vor fi însoțite de certificatul de deces, actul de identitate/pașaportul, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată, precum și de documentul care atestă numărul de identificare fiscală atribuit de către organul fiscal, pentru persoanele fizice care nu dețin cod numeric personal, în copie electronică.

(6) În cererea prevăzută la alin. (2) lit. a), beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menționează denumirea acestuia. Administratorul are obligația să verifice dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat, doar în baza documentelor prevăzute la alin. (2).

5.6.7. (1) În cazul în care beneficiarul are sau nu calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte convenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal pentru fiecare beneficiar. În cazul în care beneficiarul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la art. 5.6.6. alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul, sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia. Plata sumei se face către beneficiarul/beneficiarii fondului de pensii administrat privat, reprezentarea prin mandat a acestuia/acestora fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(2) În cererea întocmită conform art. 5.6.6 alin. (2) beneficiarul sau mandatarul va indica varianta de plată precum și modalitatea de efectuare a plății drepturilor sale, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, și va specifica toate informațiile necesare efectuării plății.

(3) Plata sumei prevăzută la alin. (1) se va face în termen de maximum 30 zile calendaristice de la data depunerii cererii însoțite de documentele prevăzute la art. 5.6.6. alin. (2).

(4) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului prevăzut la alin. (3), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

(5) În cazul în care beneficiarul optează pentru o plată unică respectiv plăți eșalonate, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma respectiv sumele care urmează a fi plătite/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

(6) Administratorul plătește fiecărui beneficiar cota-parte convenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat calculat în conformitate cu prevederile art. 5.6.7. alin. (5) și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect.

(7) Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 6 ani de la data decesului. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După împlinirea perioadei menționată anterior, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii raportului corespunzător de la instituția de evidență, administratorii solicită beneficiarului/beneficiarilor participantului decedat reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior, cu excepția beneficiarului aflat în perioada plății eșalonate a activului personal net. În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea informațiilor de la beneficiar/beneficiari, administratorul efectuează transferul sau plata unică, după caz, a contravalorii activului personal net acumulat la data plății, până la data curentă și închide contul participantului decedat.

5.6.8. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă

(1) Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

(2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile alin. 1, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

a) cererea de plată;

b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei pensii similare stabilite în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale;

c) actul de identitate/pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;

d) procura specială autentică, în cazul mandatarului.

e) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap, în situația în care există.

(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:

a) în original pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. a), b), d) și e), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), d) și e) copiile acestora, după ce verifică conformitatea cu originalul, și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c);

b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d) și e) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c) pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau alte servicii de curierat.

c) prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, prin semnarea cu semnătură electronică calificată de către participant pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), de către casele teritoriale de pensii pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. b), de către notariatele publice pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. d), de către comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. e), însoțite de documentul prevăzut la alin. (2) lit. c) în copie electronică.

(4) În cazul transmiterii documentelor prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, acestea vor fi semnate utilizând semnatura electronică calificată, după cum urmează: de către participant pentru cererea de plată, de către casele teritoriale de pensii pentru decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei pensii similare stabilite în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale și de către notariatele publice pentru procura specială autentică; documentele transmise pe aceasta cale vor fi însoțite de actul de identitate/pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată, în copie electronică.

(5) În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la alin. (2) și în forma precizată la alin. (3), administratorul păstrând copia după ce verifică conformitatea cu originalul.

(6) În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor cuvenite, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății. În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

(7) Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul acestuia fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(8) Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației prevăzute la alin. (2), pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.

(9) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului prevăzut la alin. (8), un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

(10) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, respectiv plăți eșalonate, suma cuvenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma respectiv sumele care urmează a fi plătite/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

5.6.9. Contul participantului pensionat rămâne activ pe o perioadă de 6 ani, începând cu data de întâi a lunii următoare celei de notificare a situației prevăzute la art. 5 alin. (2) lit. c) din Norma ASF nr. 1/2015. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După împlinirea perioadei menționată anterior, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii raportului de la Instituția de evidență, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, cu excepția participantului aflat în perioada plății eșalonate a activului personal net. În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea informațiilor de la participant administratorul efectuează plata unică a contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și încheie contul participantului pensionat.

5.6.10. Pentru participantul/beneficiarul care a solicitat și a încasat activul personal net, inclusiv regularizările din contribuțiile aferente celor 6 ani, și căruia i-a încetat calitatea de participant/beneficiar, instituția de evidență nu mai efectuează viramente din contribuții, regularizări sau modificări și nicio modificare referitoare la contribuții nu mai poate avea loc după data radierii din Registrul participanților.

5.6.11. Prin excepție de la prevederile art. 5.6.10, persoana care deține o hotărâre judecătorească definitivă care are ca obiect încasarea unor drepturi de natură salarială, ulterior pensionării, și care a fost radiată din Registrul participanților depune la Administrator o cerere de reluare a calității de participant împreună cu copia hotărârii judecătorești definitive menționate mai sus.

5.6.12. Ca urmare a cererii prevăzute la art. 5.6.11, Administratorul redeschide contul persoanei solicitante și notifică instituția de evidență despre reluarea calității de participant a persoanei în cauză, cu solicitarea de reînscrisere în Registrul participanților.

5.6.13. Un cont redeschis conform prevederilor art. 5.6.12 rămâne activ pentru o perioadă de 6 ani pentru a primi contribuții restante și regularizări ale tuturor drepturilor de natură salarială, dobândite ulterior pensionării.

5.6.14. Dispoziții referitoare la plata activului personal net

(1) Participanții/Beneficiarii aflați în plată eșalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată eșalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată.

(2) În cazul în care participanții/beneficiarii solicită modificarea valorii ratei, administratorul are obligația de a transmite către aceștia un nou grafic pentru plata eșalonată, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea solicitării.

(3) Pentru solicitările prevăzute la alin. (1), participanții/beneficiarii au obligația să prezinte următoarele documente:

a) cererea de plată;

b) actul de identitate/pașaportul, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;

c) procura specială autentică, în cazul mandatarului;

d) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, după caz;

(4) Efectele modificărilor prevăzute la alin. (1) intră în vigoare cel târziu începând cu luna următoare depunerii cererilor scrise.

(5) În cazul în care pe parcursul desfășurării plăților eșalonate în contul participantului/beneficiarului au fost primite rectificări pozitive de la instituția de evidență, acestea vor fi incluse în rata reziduală.

(6) Graficul pentru plata eșalonată trebuie să conțină cel puțin următoarele informații, fără a se limita la acestea:

a) data și cuantumul fiecărei plăți eșalonate;

b) soldul rămas după fiecare plată;

c) valoarea ratei reziduale.

(7) Graficul prevăzut la alin. (6) se transmite participanților/beneficiarilor în termen de 5 zile lucrătoare de la anularea unităților de fond.

5.6.15. (1) În termen de 5 zile lucrătoare de la data efectuării plății unice, respectiv de la data ultimei plăți eșalonate către participantul care a solicitat plata în caz de pensionare pentru limită de vârstă, respectiv plata în caz de pensionare pentru invaliditate, administratorul fondului de pensii administrate privat transmite acestuia o informare cu privire la contravaloarea activului personal net convenit, pe suport hârtie, prin servicii poștale sau prin orice alt mijloc care poate fi probat ulterior, specificat de participant/mandatar în cererea prin care solicită plata drepturilor convenite.

(2) În termen de 5 zile lucrătoare de la data efectuării plății unice, respectiv de la data ultimei plăți eșalonate administratorul fondului de pensii transmite beneficiarului/beneficiarilor /tutorei/curatorului, pe suport hârtie, prin servicii poștale sau prin orice alt mijloc care poate fi probat ulterior, specificat de beneficiar/mandatar/tutore/curator în cererea prin care solicită plata drepturilor convenite, o informare cuprinzând următoarele: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma convenită beneficiarului căruia i se adresează informarea.

(3) La solicitarea participantului/beneficiarului, administratorul transmite în mod gratuit istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data plății unice a activului personal net al acestuia, respectiv până la data ultimei plăți eșalonate.

5.6.16. Dreptul participanților și al beneficiarilor de a cere plata activului personal net sau a pensiei private este imprescriptibil.

5.6.17. Mențiunile precizate în prezenta secțiune a Prospectului se completează cu prevederile Legii, după caz.

5.7. Transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat

5.7.1 Transferul participanților la un alt fond de pensii administrat privat este liber. Informațiile privind transferul participanților de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat sunt procesate și validate lunar de către Instituția de evidență, cu respectarea procedurii prevăzută în Norma privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat.

5.7.2 (1) Un participant se poate transfera de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de

pensii administrat privat dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, pe suport hârtie sau cu semnătură electronică calificată, marcând opțiunea referitoare la transfer;
- b) a notificat administratorul de la care se transferă, în termenul prevăzut la art. 39 alin. (1) din Lege. Astfel, conform prevederilor Legii, în situația în care un participant dorește să adere la alt fond de pensii, acesta este obligat să notifice în scris Administratorului Fondului, cu 30 de zile calendaristice înainte de aderarea efectivă la noul fond de pensii, și să transmită Administratorului Fondului o copie de pe noul act de aderare.

(2) Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere participantul pune la dispoziția solicitantului actul individual de aderare și formularul de notificare prevăzut în Anexa corespunzătoare din Norma privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat.

(3) Formularul de notificare poate fi procurat de participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a ASF (www.asfromania.ro).

(4) Notificarea va fi întocmită în două exemplare, din care:

- a) un exemplar va fi păstrat de către participant;
- b) un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care participantul dorește să se transfere.

(5) După semnarea actului individual de aderare la fondul la care dorește să se transfere, participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației. Participantul poate transmite, în format electronic, Administratorului Fondului, notificarea, actul individual de aderare semnat la fondul la care dorește să se transfere și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.

(6) În cazul în care documentația prevăzută la alin. (5) nu este întocmită în conformitate cu prevederile legale, administratorul solicită participantului completarea acesteia, cu precizarea informațiilor necesare.

(7) Dacă documentația necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut la art. 39 din Lege, notificarea se soluționează la următorul termen de depunere a documentației.

(8) În cazul în care documentația completă nu este depusă până la data de 15 inclusiv a lunii în curs, termenul de depunere a documentației se prelungește până la data de 15 inclusiv a lunii următoare.

(9) În situația în care administratorul de la care s-a solicitat transferul dorește clarificări referitoare la identificarea corectă a participantului aflat în baza sa de date, comunică acest aspect participantului și administratorului la care s-a solicitat transferul.

5.7.3 Administratorul Fondului informează noul administrator despre contribuțiile participantului evidențiate pe fiecare instituție de evidență care a virat contribuții, despre transferurile de disponibilități efectuate în numele său, despre contribuțiile participantului la fondurile de pensii al căror participant a fost anterior, după caz, istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data transferului, valoarea penalității de transfer, după caz, valoarea disponibilităților bănești transferate, valoarea minimă garantată, existente la data informării.

5.7.4 Calitatea de participant la Fond încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeași dată.

5.7.5 Transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 a lunii doar pentru participanții al căror transfer a fost validat de Instituția de evidență și cuprinde activul personal net existent în contul participantului la acea dată, la care se adăugă valoarea provizionului tehnic, dacă valoarea activului net este mai mică decât valoarea garantată, diminuat cu penalitatea de transfer, după caz. În cazul în care contravaloarea activului personal net al participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din contul bancar aferent activelor care acoperă provizionul tehnic al administratorului de la care acesta se transferă.

5.7.6 Conform prevederilor Legii, penalitatea de transfer reprezintă suma suportată de participant în cazul în care transferul la alt administrator se realizează mai devreme de 2 ani de la aderarea la fondul de pensii precedent, limita maximă a acesteia fiind stabilită prin normele ASF.

5.7.7 Penalitatea de transfer percepută de Administrator pentru retragerea din cadrul Fondului și aderarea la un alt fond de pensii administrat privat este de 5% din valoarea activului personal, în conformitate cu normele ASF.

5.7.8 Penalitatea de transfer nu se aplică în situația transferului de disponibilități dintre Administrator și furnizorul de pensii.

De asemenea, penalitatea de transfer nu se aplică:

- a) participanților care solicită transferul ca urmare a modificării prospectului schemei de pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 30 de zile calendaristice de la data publicării anunțului cu privire la modificarea prospectului;
- b) participanților care au fost angajați în misiuni în străinătate ordonate de statul român și care au făcut obiectul repartizării aleatorii, ca urmare a imposibilității de a adera la un fond de pensii administrat privat

în termenul prevăzut de lege și de normele emise de către ASF, dovada fiind reprezentată de adeverința eliberată în acest scop de către angajator;

c) participanților care solicită transferul în vederea cumulării celor două conturi de pensie, ca urmare a validării la două fonduri de pensii de către instituții de evidență diferite;

d) participanților aflați în alte situații prevăzute în actele emise de către ASF.

5.7.9 Obținerea acordului de aderare la un fond de pensii administrat privat în vederea transferului de la un alt fond de pensii administrat privat se face exclusiv de administratorul fondului la care participantul dorește să se transfere.

5.7.10 Este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

5.7.11. Transferul drepturilor de pensie ale funcționarilor și agenților Uniunii Europene

Transferul se aplică următoarelor categorii de persoane:

a) funcționarilor UE care, anterior începerii activității în cadrul unei instituții a UE, au realizat stagiul de cotizare și/sau vechime în serviciu și/sau au avut calitatea de participant în sistemul de pensii din România;

b) funcționarilor UE care și-au încetat activitatea în cadrul unei instituții a UE și au plătit contribuții la sistemul de pensii al UE.

Funcționarul european care este participant la FPAP BCR va solicita calculul și transferul către sistemul de pensii al UE al valorii de capital a drepturilor de pensie, și trebuie să completeze cererea pusă la dispoziția sa de către instituția competentă a Uniunii Europene.

Cererea de transfer a funcționarului european se transmite de către instituția competentă a Uniunii Europene către instituția desemnată (CNPP) prin intermediul serviciilor poștale sau prin mijloace de comunicare electronică.

Instituția desemnată (CNPP) va comunica ulterior BCR Pensii opțiunea funcționarului european de transfer al activului personal deținut la un fond de pensii.

În termen de 10 zile de când a luat la cunoștință, instituția desemnată comunică BCR Pensii opțiunea funcționarului UE în favoarea efectuării transferului și stabilește o perioadă de 5 zile lucrătoare, în interiorul unui termen de maximum 60 de zile lucrătoare de la data comunicării opțiunii funcționarului UE privind transferul, în cadrul căreia se efectuează plata valorii activului personal de transfer.

Plata valorii activului personal de transfer se face de către BCR Pensii, în perioada de 5 zile lucrătoare comunicată de instituția desemnată în contul comunicat.

În termen de 45 de zile lucrătoare de la data efectuării transferului, administratorul fondului de pensii private emite un document de informare cu privire la transferul valorii de capital a drepturilor de pensie dobândite de funcționarul UE în sistemul de pensii al UE, denumit în continuare *document de informare*, prin care comunică participantului următoarele informații:

a) numărul de unități de fond existente în contul participantului înainte de data transferului valorii de capital;

b) valoarea de capital transferată;

c) numărul de unități de fond rezultate în urma conversiei valorii de capital transferate;

d) valoarea unității de fond utilizată pentru conversia valorii de capital;

e) numărul total de unități de fond;

f) valoarea activului personal net al participantului rezultată în urma transferului valorii de capital.

Documentul de informare se comunică funcționarului UE prin intermediul serviciilor poștale sau prin mijloace electronice de comunicare, în termen de 5 zile de la data emiterii.

6. POLITICA DE INVESTIȚII

6.1. Informații generale

6.1.1 Scopul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este de a asigura fiecărui participant o pensie privată, suplimentară pensiei acordate de sistemul public, pe baza colectării și investirii contribuțiilor individuale.

6.1.2 Administratorul Fondului va avea o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale.

6.1.3 Investirea activelor se va efectua în interesul participanților și al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea portofoliului. Deciziile în privința aplicării politicii de investiții și a politicii financiare a Fondului se iau de Directorat cu respectarea prevederilor legislației în vigoare și a cluzelor prezentului Prospect.

6.2 Instrumentele și piețele financiare în care administratorul investește activele Fondului

6.2.1 Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

6.2.2 Piețele financiare pe care investește Administratorul sunt: piața primară, piața reglementată și piața secundară bancară.

Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe în afara celor prevăzute mai sus, următoarele tipuri de instrumente, cu respectarea prevederilor legale:

a) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap;

- b) instrumente financiare de tipul titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- c) investiții private de capital;
- d) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect;
- e) obligațiuni municipale și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care sunt tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- f) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care sunt tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European sau pe o piață reglementată și supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.;
- g) obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat.

6.2.3 Activele fondului pot fi investite în acțiuni și drepturi tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria Standard a Bursei de Valori București.

6.2.4 Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe în afara celor de mai sus, în cazul în care achiziționează instrumente financiare derivate sau unități de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată dar sunt permise de lege și Prospect, conform prevederilor de la art 6.2.7 punctele 9 și 11.

6.2.5 Activele fondului de pensii pot fi investite numai în acele obligațiuni sau titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori statelor terțe, care au calificativul "investment grade" (conform Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private), cu excepția:

a) titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale;

b) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;

c) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:

- (i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României.
- (ii) niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB- respectiv Ba3.

d) obligațiunilor corporatiste fără rating și obligațiunilor corporatiste care au calificativul non-investment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating prevăzute la art. 2.7 nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3, ale emitenților din România, care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:

(i) acțiunile emitenților sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;

(ii) administratorii pot investi maximum 3% din activele fondului de pensii private;

(iii) un fond de pensii private poate deține maximum 10% din fiecare emisiune de obligațiuni.

e) Prin excepție de la prevederile art. 6.2.5 lit. c) și d), administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat în obligațiuni corporative fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, în cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 50% din capitalul social al emitentului respectiv.

6.2.6 Având în vedere profilul de risc, Fondul de pensii administrat privat BCR are un grad de risc **între 10%, exclusiv și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria fondurilor de pensii de risc mediu.**

Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu al Fondului în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente acestui grad de risc.

Abaterea de la gradul de risc ca urmare a încasării contribuțiilor sau ca urmare a transferurilor participanților nu reprezintă abatere pasivă iar administratorul are obligația să corecteze aceste abateri în maximum o zi lucrătoare.

6.2.7 Investirea activelor Fondului poate fi efectuată în următoarele categorii de active:

Nr. crt.	Structura instrumentelor financiare	Minim	Maxim
1	Instrumente ale pieței monetare, din care:	0%	20%

	i. Conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene, sau Spațiului Economic European sau al statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E.;	0%	5%
	ii. Depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene, sau Spațiului Economic European sau al statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E.;	0%	20%
	iii. Certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene, sau din state aparținând Spațiului Economic European sau din state aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E.;	0%	20%
	iv. Acorduri de tip reverse repo încheiate cu instituțiile bancare	0%	5%
2	Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la pct. 1 (iii), din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	35%	70%
3	Obligațiuni de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European sau pe o piață reglementată și supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.	0%	15%
4	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European sau pe o piață reglementată și supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.	0%	10%
5	Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
6	Obligațiuni corporative, admise la tranzacționare pe piețe reglementate și supravegheate din România, din statele membre ale Uniunii Europene, aparținând Spațiului Economic European sau statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E., cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat	0%	30%
7	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European.	0%	30%
8	Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România și din state membre ale Uniunii Europene, aparținând Spațiului Economic European sau statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E.	0%	50%
9	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România, state	0%	10%

	membre ale Uniunii Europene sau state membre O.C.D.E.		
10	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct. 5, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European sau pe o piață reglementată și supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.	0%	5%
11	ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European sau pe o piață reglementată și supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.	0%	3%
12	Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură	0%	15%
13	Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile	0%	3%
14	Investiții private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 1% din valoarea totală a activelor fondului de pensii; acest procent poate fi majorat până la 5% în situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități și/sau fondurile de investiții private de capital în care se investește sunt finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență	0% - 5%	
15	Investiții private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii, în situația în care statul român sau Banca de Investiții și Dezvoltare - S.A. dețin direct sau indirect acțiuni sau participații în cadrul acestor entități	0% - 5%	

* Investițiile private de capital deținute în portofoliul fondului de pensii la data de 14 decembrie 2022, precum și angajamentele asumate prin contractele aflate în curs de derulare la data respectivă, care depășesc limitele prevăzute la art. 6.2.7 punctul 14, sunt supuse dispozițiilor legale aplicabile la data încheierii contractelor/asumării angajamentelor respective.

Activele fondului se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

6.2.8 În funcție de natura emitentului de instrumente financiare în care Administratorul poate investi,

procentele maxim admise aplicabile tuturor tipurilor de investiții permise de lege (mai puțin titlurile de stat) sunt:

- a) 5% din activele Fondului pot fi investite într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 5%. În cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație mai mare de 50% din capitalul social al unui emitent, pot fi investite 10% din activele fondului de pensii în respectivul emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 10%;
- b) 10% din activele Fondului pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor;
- c) 3% din activele Fondului pot fi investite în instrumentele financiare prevăzute la art. 6.2.7. punctele 9, 10 și 11 emise în state membre O.C.D.E., altele decât statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

6.2.9 Expunerea față de un emitent în cazul instrumentelor financiare derivate este reprezentată de valoarea de piață a acestora.

6.2.10 Expunerea fondului, în cazul operațiunilor reverse repo față de o contraparte cu care se realizează tranzacția este reprezentată de valoarea dobânzii acumulate.

6.2.11 Expunerea față de emitentul banca depozitar va fi calculată scăzând valoarea sumelor aflate în curs de decontare aferente tranzacțiilor de cumpărare.

6.2.12 Un fond de pensii private nu poate deține mai mult de:

- a) 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- b) 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat și a obligațiunilor corporative emise de persoane juridice din România, în care statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 50% din capitalul social;
- e) 15% din acțiunile unei investiții private de capital.

6.2.13 Administratorul exercită, în numele Participanților, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților în al căror capital social au fost investite activele Fondului. Votul este exercitat exclusiv în interesul Participanților și beneficiarilor la Fond.

6.2.14 În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele din prospect, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii private, cu excepția limitelor prevăzute la punctul 6.2.12 lit d), pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice, cu excepția situației în care sunt impuse sancțiuni internaționale asupra emisiunii, emitentului sau participanților la lanțul de decontare.

Depășirea limitelor de activ, emitent sau grad de risc ca urmare a încasării de dividende, cupoane și principal sau a sumelor aferente altor evenimente corporative de care administratorul are cunoștință sau ar fi trebuit să aibă cunoștință înaintea apariției evenimentului respectiv nu reprezintă abatere pasivă.

În cazul unei abateri pasive de la cerințele de rating, în 360 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul corectează, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la cerința privind calificativul emitentului sau al emisiunii respective.

6.2.15 Conform reglementărilor legale în vigoare, activele fondurilor nu pot fi investite în companii care desfășoară cu preponderență, respectiv peste 50% din cifra de afaceri, activități în domeniul producerii și/sau comercializării de produse de tutun, alcool și societăți care desfășoară, în orice procent, activități în domeniul jocurilor de noroc, producerii și/sau comercializării de armament.

De asemenea, este interzisă investirea activelor fondurilor de pensii private în instrumente financiare securitizate emise în baza Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012, în baza legislației echivalente din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau din state terțe.

Totodată este interzisă investirea în orice alte active care nu sunt prevăzute expres de legislația primară și secundară din domeniul pensiilor private.

6.2.16 Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii. Autorizarea de către ASF a Prospectului schemei de pensii private nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către ASF a calității plasamentului în instrumente financiare.

6.3 Riscurile asociate structurii de portofoliu

6.3.1 **Riscul de piață** este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață are două componente:

- **Risc sistematic** este riscul investiției generat de evoluția generală a economiei naționale, modificarea dobânzii pe piață, modificarea puterii de cumpărare datorită inflației, variația ratei de schimb valutar etc. Acest risc nu se poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.
- **Riscul nesistematic (specific)** este riscul de investiție generat de riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar etc. Administratorul poate controla acest risc prin reglementările proprii și control intern, prin diversificarea portofoliului precum și prin selectarea activelor din portofoliu. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

Riscul de rată a dobânzii este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

Riscul valutar este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denominate în valută și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active în lei poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Riscul valutar este limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

Riscul de preț acțiuni este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț este evaluat prin estimarea probabilității pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analiză statistică a tendințelor și volatilităților (tehnica Valoare la Risc).

6.3.2 **Riscul de contraparte** este riscul ca o contraparte într-o tranzacție să își încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a tranzacției.

6.3.3. **Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus fondul de pensii private. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliul administratorului au rating „investment grade”, cu excepția celor emise în România.

6.3.4. **Riscul de lichiditate** este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute.

6.3.5. **Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investiții al al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitent sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

6.3.6. **Riscul operațional** este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare neadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii,

controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

6.3.7. Alte riscuri nefinanciare

Administratorul prin procedurile interne aplicate și a controalelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate țintește minimalizarea acestor riscuri.

6.3.8. Din punct de vedere al gradului de risc, fondul se încadrează în categoria fond de pensii private mediu, cu grad de risc între 10%, exclusiv și 25%, inclusiv, conform definiției acestuia din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Gradul de risc se exprimă procentual și se calculează zilnic, după următoarea formulă:

$$\text{Grad Risc} = 100 - \frac{\text{Suma Activelor ponderate la risc}}{\text{Activ Total} - \text{Sume In Decontare/Tranzit/Rezolvare}}$$

Valoarea activelor ponderate la risc se calculează aplicând la valoarea de piață a activelor ponderi în funcție de clasa activului și de categoria în care se încadrează calificativul de rating al activului, respectiv "investment grade" sau „Non-Investment Grade”. Ponderile sunt stabilite conform Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului exclusiv împotriva riscului valutar, prin intermediul următoarelor instrumente specifice: futures, forward, swap, și opțiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar, cu respectarea prevederilor din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

Mărimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare utilizate pentru acoperirea riscului de curs valutar pe o anumită valută nu poate depăși pe toată perioada deținerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului față de valuta respectivă.

Administratorul încheie tranzacții de tip forward și swap numai cu bănci care au primit calificativul investment grade sau a căror societate mamă a primit acest calificativ, la data încheierii respectivelor contracte.

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. Prin diversificare volatilitatea Fondului va scădea și se va reduce și riscul specific.

6.4 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale:

- Evaluarea riscului de rată a dobânzii pentru instrumentele cu venit fix din portofoliul fondului se face cu ajutorul următorilor indicatori: Durata (Duration), Durata modificată (Modify Duration), Valoarea-preț a unui punct de bază (PVBP - Price Value of a Basis Point)
- Evaluarea riscului de preț acțiuni se realizează cu ajutorul indicatorului Value at Risk folosind metoda valorilor istorice.
- Riscul valutar va fi limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul diminuării riscului valutar vor fi folosite instrumente financiare derivate. Limita maximă este cea aprobată în profilele de risc.
- Administratorul va evalua riscul de credit prin urmărirea zilnică a ratingul de credit acordat pentru instrumentele cu venit fix de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors conform prevederilor Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
- Riscul de lichiditate pentru portofoliul de acțiuni va fi evaluat prin calcularea numărului de zile în care portofoliul poate fi lichidat.
- Evaluarea riscului de contraparte se efectuează zilnic de către Direcția Investiții
- Riscul de concentrare se evaluează conform procedurilor interne.

În procesul de evaluare a riscurilor vor fi considerate toate riscurile identificate, atât riscurile definite de legislație cât și cele interne.

6.5. Procedurile de management al riscului

6.5.1 Managementul riscului de credit presupune diversificarea portofoliilor precum și selectarea atentă a emitenților.

6.5.2 Managementul riscului operațional se realizează prin stabilirea unor Reglementări interne/Proceduri de lucru ale Administratorului, acestea având în vedere realizarea unui control intern în scopul minimizării pierderilor potențiale datorate factorilor interni. Evaluarea expunerii la riscul operațional conform parametrilor asumați precum și măsurile ce trebuie luate se realizează de către Directorat.

6.5.3 Riscul de management cade în sarcina Administratorului. Prin riscul de management se înțelege materializarea unuia din evenimentele datorate relei credințe, incompetenței profesionale și/sau neglijenței Administratorului.

6.5.4 Administratorul va urmări în permanență riscul investiției și se va asigura că riscul aferent activelor este compensat prin randamente corespunzătoare, conform gradului de risc al Fondului.

6.5.5 În procesul de administrare a Fondului, BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA va utiliza un sistem de management al riscului, bazat pe

reglementări și proceduri în concordanță cu principiile Administratorului, un sistem informatic de administrare a activelor care să controleze limitele de expunere pe toate instrumentele de investiție astfel încât să se urmărească permanent limitele din prospectul schemei și cele din Legea 411/2004, care să-i permită monitorizarea, cuantificarea și semnalizarea în orice moment a riscului asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului.

6.5.6 Controlul limitelor portofoliului de active al Fondului reprezintă în principal:

- Monitorizarea limitelor portofoliului Fondului, în funcție de structura cadru autorizată și adoptată și verificarea de încadrare a portofoliului în limitele permise;
- Verificarea constrângerilor legale pentru portofoliu, monitorizarea portofoliului pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ și revizuirea portofoliului în acord cu noile constrângeri;
- Verificarea constrângerilor de lichiditate pentru portofoliu, monitorizarea portofoliului pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ și revizuirea portofoliului în acord cu noile constrângeri;
- Măsurarea riscului pentru portofoliu și verificarea încadrării lui în reglementările interne ale administratorului;
- Verificarea fiecărui ordin ce urmează a fi executat, pentru a preveni depășirea limitelor pentru portofoliu;
- Realizarea de scenarii pentru a identifica sursele de risc și cuantificarea acestuia

6.5.7 Restricțiile investiționale privind Fondul se pot structura astfel:

- *restricții legislative* - sunt cele definite prin cadrul legislativ în vigoare, procedura de control a limitelor trebuie adaptată la toate schimbările legislative prin actualizarea mecanismelor de control al limitelor.
- *restricții interne* definite de Administrator și de principiile acestuia privind calitatea activelor achiziționate și a contrapartidelor cu care tranzacționează.

6.5.8 Prin procedurile interne ale administratorului și prin controalele interne ale departamentelor implicate – administrare risc, investiții, financiar – riscurile operaționale și alte riscuri nefinanciare vor fi minimizate.

6.6 Modalitatea de schimbare a politicii de investiții

6.6.1 Politica de investiții poate fi schimbată în condițiile Legii și ale normelor emise în aplicarea acesteia. Administratorul trebuie să revizuiască și completeze politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul ASF. Ca urmare a unei asemenea modificări a politicii de investiții, Administratorul trebuie să informeze participanții cu privire la noua politică investițională.

6.6.2 În analiza și revizuirea ulterioară a politicii de investiții vor fi luate în considerare randamentul și riscul întregului portofoliu de active precum și fiecare categorie de active din structura sa.

7. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

7.1 Conform Legii, investirea activelor Fondului și rezultatele investirii sunt scutite de impozit.

8. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

8.1 Reguli de evaluare a activelor

8.1.1 Reguli de evaluare a activelor Fondului sunt stabilite de Norma privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat.

8.2 Reguli de calcul al activelor Fondului

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

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

8.2.3 Obligațiile Fondului sunt constituite din cheltuieli cu:

- a) comision de administrare;
- b) taxa de auditare a Fondului.

8.2.4 Obligațiile prevăzute la art. 8.2.3 se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

- a) comisionul de administrare din activul total al fondului de pensii administrat privat este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative;
- b) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii administrat privat sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.

8.2.5 (1) Calculul valorii unitare a activului net al unui fond de pensii administrat privat pentru o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

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

Număr total de unități de fond la acea dată

(2) Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități de fond emise și numărul total de unități de fond anulate.

(3) Contribuțiile la un fond de pensii administrat privat și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maximum două zile de la data încasării acestora în contul colector al Fondului.

(4) Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar valabilă pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se efectuează convertirea.

(5) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

8.2.6 (1) În cazul în care unele elemente de activ sunt exprimate în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.

(2) În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ, și cursul euro/lei comunicat de Banca Națională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.

8.2.7 Comunicarea valorii activului net și a valorii unității de fond ale unui fond de pensii se face pe pagina de web a Administratorului.

9. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI

9.1 Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității Fondului este în conformitate cu prevederile Legii și cu normele emise în aplicarea acesteia.

9.2 Administratorul, după primirea de contribuții pe o perioadă de cel puțin 60 de luni, va calcula, în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a Fondului pentru ultimele 60 de luni și o comunică ASF în aceeași zi.

10. COMISIOANE ȘI TAXE

10.1 Obligațiile Fondului sunt: comisionul de administrare și taxa de auditare. Comisionul de administrare la care este îndreptățit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului se constituie prin deducerea unui procent din activul total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației; 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

10.2 Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisiunelor pentru toți participanții.

10.3 Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare poate fi redus prin decizie a Administratorului, urmând procedura ASF în vigoare.

10.4 Conform prevederilor Legii, pe lângă comisionul de administrare, Fondul suportă și cheltuielile privind activitatea de audit a Fondului. Cheltuielile cu taxa de auditare a Fondului sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative. Onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activității Fondului, este în valoare de 86.000 lei pe an (TVA inclusă). Începând cu 01.01.2026 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activității Fondului, este în valoare de 82.000 lei pe an (TVA inclusă).

Orice cheltuieli și onorarii facturate suplimentar de către auditor, rezultate din derularea contractului de audit al Fondului, vor fi suportate de BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. în calitate de administrator.

11. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII

11.1 Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- contribuțiile convertite în unități de fond;
- dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;
- sume provenite din investirea resurselor menționate la lit. a)-b).

12. GARANȚIILE BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

12.1 În conformitate cu prevederile legale aplicabile, Administratorul garantează:

(i) Activele și pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de cele ale fondului de pensii facultative pe care îl gestionează același administrator și de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator, cu excepția operațiunilor de corecție sau regularizare aferente plăților/incasărilor eronate.

(ii) conform prevederilor Legii, constituirea și menținerea unui volum al provizioanelor tehnice corespunzător obligațiilor financiare rezultate din prezentul prospect al schemei de pensii administrată privat

(iii) Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

12.2. Administratorul deține un nivel adecvat de lichiditate, stabilit prin reglementările A.S.F., a cărei valoare acoperă activitatea curentă pentru o perioadă de cel puțin 6 luni.

13. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

13.1 Obligații de raportare ale administratorului

13.1.1 Administratorul este obligat să realizeze raportări periodice către ASF în legătură cu activitatea sa, conform prevederilor legale.

13.2 Obligații de informare ale administratorului către Participant

13.2.1 Participanții au dreptul de a solicita și de a obține informații cu privire la Fond, la contul personal și la Administrator.

13.2.2 Administratorul are obligația de a informa participanții la Fond, după cum urmează:

(i) 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 activului sau personal la data de 31 decembrie a anului precedent

(ii) 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 despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent

(iii) Anual, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la ASF:

a) situațiile financiare anuale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;

b) situațiile financiare anuale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare.

(iv) Anual, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea la ASF a situațiilor financiare anuale însoțite de raportul anual al Consiliului/comitetului de remunerare, respectiv Consiliului de Supraveghere în cazul BCR Pensii, conform prevederilor art. 49 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare, informații relevante referitoare la politica de remunerare aplicabilă acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra activității administratorului, inclusiv personalului din structura de conducere, persoanelor care dețin funcții-cheie, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din structura de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie, inclusiv componentele fixe și variabile ale remunerațiilor, precum și cel puțin următoarele informații aferente exercițiului financiar precedent:

(1) valoarea totală a remunerației, defalcată pe remunerații fixe și remunerații variabile plătite de administrator personalului său, numărul persoanelor care au beneficiat de respectivele remunerații, inclusiv orice comisioane de performanță;

(2) valoarea totală a remunerației defalcate pe categorii de angajați sau alți membri ai personalului;

(3) o descriere a modalității de calcul al remunerației și al beneficiilor;

(4) modificări substanțiale ale politicii de remunerare adoptate;

(v) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la ASF:

a) raportările contabile semestriale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;

b) raportările contabile semestriale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare;

(vi) Lunar, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare numărul total de participanți ai fondului de pensii și structura

acestora pe grupe de sex și vârste,

(vii) Lunar, în termen de 10 zile lucrătoare de la încheierea lunii, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web 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, calculate în ultima zi a lunii care precede cu 3 luni luna curentă de raportare.

(viii) Săptămânal, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de două zile lucrătoare ale săptămânii următoare, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații referitoare la Fond:

- a) valoarea activului total;
- b) valoarea activului net;
- c) numărul total de unități de fond;
- d) valoarea unitară a activului net.

(ix) Trimestrial, în a patra zi de la încheierea trimestrului, Administratorul publica pe pagina proprie de web rata de rentabilitate a Fondului

(x) În termen de o zi lucrătoare după orice modificare, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web informațiile prevăzute la art. 10 din Regulamentul (UE) 2019/2.088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

(xi) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web informațiile prevăzute la art. 3-5 din Regulamentul (UE) 2019/2.088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

13.2.3 Pentru punerea la dispoziție de orice alte informații, pentru care legea sau normele emise în aplicarea acesteia nu impun furnizarea acestora în mod gratuit, Administratorul va percepe participanților tarife pentru punerea la dispoziție a informațiilor în conformitate cu normele ASF.

13.2.4 Tariful perceput de Administrator pentru punerea la dispoziție a informațiilor menționate mai sus nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a acestor informații.

13.3 Administratorul fondului – BCR PENSII, SAFPP SA va emite și menține o „Politică de durabilitate a investițiilor” în baza REGULAMENTULUI (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, în vederea asigurării transparenței și informării participanților cu privire la modul în care BCR PENSII integrează riscurile relevante legate de durabilitate / aspecte de mediu, sociale și de guvernanță „Environmental, Social, and Corporate Governance” în procesele de luare a deciziilor de investiții. Politica de durabilitate a investițiilor va fi publicată pe website-ul companiei <https://pensiibcr.ro/>, iar informațiile vor fi actualizate cel puțin o dată la 2 ani.

14. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI SCHEMEI DE PENSII A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

14.1 Prospectul schemei de pensii a Fondului este elaborat și propus de către Administrator și se adresează potențialilor participanți și participanților la Fond în scopul prezentării condițiilor de aderare și participare la Fond.

14.2 Prospectul poate fi modificat ulterior publicării sale, la inițiativa Administratorului, cu condiția obținerii avizului ASF pentru propunerile de modificare, în conformitate cu procedura prevăzută de normele ASF. În cazul în care au intervenit modificări asupra prospectului de pensii private care vizează informațiile cuprinse în DICP, acesta din urmă se actualizează în mod corespunzător.

14.3 Prospectul se republică integral, pe pagina de internet a administratorului, după fiecare modificare avizată de ASF în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF. Republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național cu apariție în format letric și/sau în format digital, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF.

15. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

15.1. Administratorul prelucrează datele cu caracter personal ale persoanelor vizate în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fond, sondaje, statistici, cercetare și marketing direct din partea Administratorului în vederea prezentării altor produse de pensii private. În acest sens, Administratorul pune la dispoziția Participanților următoarele canale de comunicare și informare: website www.pensiibcr.ro, contul online 24Pensie, telefon 021 9503, fax 021 232 40 35, e-mail pensiibcr@bcr.ro, live chat pe www.pensiibcr.ro, adresa poștală București, Sector 6, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7. Contul online 24Pensie se activează de către Administrator în baza adresei de e-mail a Participantului, dacă aceasta este furnizată Administratorului de către Participant.

Datele cu caracter personal sunt prelucrate, de asemenea, și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătură cu realizarea intereselor legitime pe care Administratorul le are în considerarea desfășurării obiectului său de activitate, sau cu îndeplinirea unor obligații legale ale Administratorului.

15.2. Administratorul va prelucra datele cu caracter personal pe durata îndeplinirii obligațiilor rezultând din actul de aderare, precum și ulterior în conformitate cu prevederile legale care îi sunt aplicabile.

15.3. În contextul desfășurării activităților indicate în prezentul prospect, Administratorul poate să dezvăluie o parte sau toate categoriile de date cu caracter personal către autorități publice, agenți de marketing ai fondului de pensii, alți administratori de pensii private, angajatori, bănci de depozitare, furnizori, precum și pentru respectarea oricăror obligații legale sau contractuale.

15.4. Conform prevederilor legale, persoanele vizate beneficiază de dreptul la informare, dreptul de acces, dreptul la rectificare, dreptul la ștergerea datelor ("dreptul de a fi uitat") - în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege, dreptul la restricționarea prelucrării, dreptul la portabilitatea datelor, dreptul la opoziție, dreptul de a nu face obiectul unor decizii bazate exclusiv pe prelucrarea automată, inclusiv crearea de profiluri, și dreptul de a se adresa cu o plângere Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal.

15.5. Persoanele vizate pot exercita aceste drepturi, printr-o cerere scrisă adresată Administratorului, prin următoarele modalități de contact: prin poștă, la adresa sediului social al Administratorului sau prin poștă electronică, la adresa peniibcr@bcr.ro sau dpobcrpensii@bcr.ro.

15.6. Persoanele vizate au luat la cunoștință că informații detaliate despre prelucrarea datelor cu caracter personal se regăsesc pe pagina de internet a Administratorului www.pensiibcr.ro.

CONTRACTUL DE ADMINISTRARE, CONTRACTUL DE SOCIETATE PRECUM ȘI INFORMAȚII PRIVIND DATELE DE CONTACT, CAPITALUL SOCIAL SUBSCRIS ȘI VÂRSAT, STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI STRUCTURA ORGANELOR STATUTARE DE CONDUCERE POT FI CONSULTATE PE PAGINA DE INTERNET A ADMINISTRATORULUI, RESPECTIV WWW.PENSIIBCR.RO