Prospectul Schemei de Pensii
al
Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

Gradul de risc al Fondului: Mediu

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

Prospectul detaliat al Schemei de pensii al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

1. INFORMAŢII 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. DEFINIŢII

3. OBIECTIVUL FONDULUI

4. DOBÂNDIREA CALITĂŢII DE PARTICIPANT LA FOND
4.1 Condiţii de eligibilitate
4.2 Modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant

5. INFORMAŢII PENTRU PARTICIPANŢII LA FOND
5.1 Drepturile şi obligaţiile participanţilor
5.2 Contribuţia la Fond
5.3 Contul individual al participanţilor la Fond
5.4 Procedura de convertire a contribuţiilor în unităţi de fond
5.5 Condiţiile plăţii pensiei private
5.6 Condiţiile de plată a activului personal net în cazuri speciale
5.7 Transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat

6. POLITICA DE INVESTIŢII
6.1 Informaţii generale
6.2 Instrumentele și pieţele financiare în care administratorul investeşte activele Fondului
6.3 Structura portofoliului Fondului
6.4 Riscurile asociate structurii de portofoliu
6.5 Metodele de evaluare a riscurilor investiţionale
6.6 Procedurile de management al riscului
6.7 Modalitatea de schimbare a politicii de investiţii

7. REGIMUL FISCAL AL OPERAŢIUNILOR FONDULUI

8. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ŞI 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 RENTABILITĂŢII FONDULUI

10. COMISIOANE ŞI TAXE

11. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII

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

13. OBLIGAŢIILE DE RAPORTARE ŞI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI
13.1 Obligaţii de raportare ale Administratorului
13.2 Obligaţii de informare ale Administratorului către Participant

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

15. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

1. INFORMAŢII 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 şi publicat la data de 17 noiembrie 2007.

Prospectul Schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat BCR a fost modificat prin Avizul ASF nr. 314/06.11.2019 şi republicat în data de 07.11.2019.

1.2**. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR ("Fondul")** s-a înfiinţat la iniţiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deţine calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat. **Fondul** s-a înfiinţat şi îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată cu modificările şi completările ulterioare ("Legea 411/2004" sau „Legea") şi a normelor emise în aplicarea acesteia precum şi 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 şi 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, Bucureşti, Calea Victoriei nr.15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, având un capital social subscris şi vărsat de 88.471.840 lei, nr. de înregistrare în Registrul Comerţului: J40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, Tel. 021 30 86 503; Fax 021 232 40 35, adresa de web: www.pensiibcr.ro, e-mail: pensiibcr@bcr.ro.

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

Administratorul este o societate administrată în sistem dualist. Organele de conducere ale acesteia sunt: Consiliul de Supraveghere şi Directoratul.

Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, fiecare desemnat pe termen de 4 (patru) ani cu posibilitatea realegerii pentru mandate ulterioare. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt desemnaţi de Adunarea Generală a Acţionarilor. Preşedintele Consiliului de Supraveghere este ales de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi. Funcţionarea Consiliului de Supraveghere este reglementată de Regulamentul Intern al Consiliului de Supraveghere, precum şi de prevederile legale aplicabile.

Conducerea operativă a Administratorului se realizează de către Directoratul Societăţii. Directoratul este format din trei membri desemnaţi de Consiliul de Supraveghere. Preşedintele Directoratului este numit de către Consiliul de Supraveghere dintre membrii desemnaţi.

Acţionariatul Administratorului are următoarea structură:

- Banca Comercială Romană SA, societate bancară cu sediul în Bucureşti, Calea Victoriei nr. 15, sector 3, înregistrată în Registrul Comerţului sub nr. J40/90/1991, cu un aport la capitalul social în sumă de 88.471.830 lei, echivalent al unui număr de 8.847.183 acţiuni, reprezentând o cotă de 99,999988697% din capitalul social;
- Dl. Gabriel Zbârcea, o persoană fizică română, cu un aport la capitalul social în sumă de 10 lei, echivalent al unei acţiuni, respectiv o cotă de 0,000011303% din capitalul social.

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**"), adresa de web www.brd.ro.

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

1.5 Începând cu anul 2015 auditorul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **Ernst & Young Assurance Services SRL,** cod unic de înregistrare 11909783, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. AUD-RO-11922130, avizat de CSSPP, în prezent ASF, prin Avizul nr. 39 din data de 10.07.2007 ("Auditorul"), adresă de web: http://www.ey.com/ro.Activitatea de audit a **Fondului** se desfăşoară în baza contractului de audit încheiat pentru fiecare an financiar-contabil între **Administrator**, în numele **Fondului**, şi **Auditor**.

1.6. Începând cu 01.01.2020 auditorul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **Mazars România S.R.L.,** cod unic de înregistrare 6970597, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. AUD-RO-6982944, avizat de ASF, prin Avizul nr. 312 din data de 12.12.2016 ("Auditorul"), adresă de web: http://www.mazars.ro.

2.DEFINIŢII

2.1 *Activele unui fond de pensii administrat privat* reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum şi numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanţilor;

2.2 *Activul personal* reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unităţi de fond deţinute de acesta, înmulţite cu valoarea la zi a unei unităţi de fond;

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

2.4 *Actul individual de aderare* reprezintă un înscris prin care o persoană îşi manifestă actul de voinţă de a fi parte la contractul de societate civilă şi la prospectul schemei de pensii private;

2.5 *Agentul de marketing* al fondului de pensii administrat privat reprezintă persoana fizică sau juridică mandatată de Administrator să obţină acordul de aderare a participanţilor;

2.6 *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.

2.7 *Beneficiar* reprezintă moştenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil;

2.8 *Beneficii colaterale* reprezintă orice avantaje, precum facilităţi băneşti sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;
2.9 *Contribuţiile* reprezintă sumele plătite de participanţi şi/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;
2.10 *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.
2.11 *Exchange traded commodities (ETC)* - entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparţinând Spaţiului 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;
2.12 *Fondul de pensii administrat privat BCR* reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanţi, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară şi cu dispoziţiile Legii;
2.13 *Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (denumit în continuare Fondul de Garantare a pensiilor)* reprezintă fondul înfiinţat din contribuţii ale administratorilor şi ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanţilor şi beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat şi supravegheat de ASF;
2.14 *Investment grade* - rating de performanţă acordat emitenţilor de valori mobiliare de către agenţiile de evaluare specializate; 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 investement 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;

2.15 *Instituţia de evidenţă* reprezintă instituţia care are ca atribuţie legală evidenţa asiguraţilor din sistemul public de pensii, conform prevederilor Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările şi completările ulterioare ("**Legea 263/2010**");
2.16 *Instrumente financiare* reprezintă:

(i) valori mobiliare;
(ii) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
(iii) instrumente ale pieţei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenţă mai mică de un an şi 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 şi pe acţiuni;
(vii) opţiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)-(iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include şi opţiuni pe curs de schimb şi pe rata dobânzii;
(viii) orice alt instrument admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacţionare pe o astfel de piaţă;

2.17 *Instrumentele financiare derivate* reprezintă instrumentele definite conform prevederilor în vigoare ale Legii, combinaţii ale acestora, precum şi alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale ASF sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare;
2.18 *OPCVM tranzacționabil* - exchange traded funds - reprezintă un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat conform cu reglementările comunitare în vigoare, care emite unități de fond sau acțiuni tranzacționate continuu în timpul ședintei de tranzacționare pe cel puțin o piață reglementată și care are cel puțin un formator de piață (market maker) care întreprinde acțiunile necesare pentru a asigura că valoarea de piață nu variază semnificativ față de valoarea activului net al respectivului OPCVM;
2.19 *Participantul* reprezintă persoana care contribuie sau/şi în numele căreia s-au plătit contribuţii la un fond de pensii şi care are undrept viitor la o pensie privată;
2.20 *Pensia privată* reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar şi distinct de cea furnizată de sistemul public;
2.21 *Directorul de Investiții* reprezintă persoana cu atribuţii de coordonare/conducere a direcţiei de investiţii;
2.22 *Plătitorul* reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reţine şi virează contribuţia individuală de asigurări sociale;
2.23 *Prospectul schemei de pensii private* reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare şi ai schemei de pensii a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR. Acesta este structurat în două părți: prospectul detaliat şi prospectul simplificat. Prospectul detaliat conține principiile schemei de pensii private, regulile de investire a activelor fondului de pensii, drepturile şi obligaţiile părţilor, termenii esenţiali ai contractului de administrare, precum şi orice alte elemente stabilite de legislația aplicabilă. Prospectul simplificat conține un set minim de informaţii cu privire la Fond;
2.24 *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 diferenţa dintre valoarea unităţii de fond din ziua respectivă şi valoarea unităţii de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă;

2.25 *Rating* reprezintă evaluarea făcută de o agenţie specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligaţiuni sau unui alt titlu de creanţă, pe parcursul vieţii instrumentului financiar evaluat.
2.26 *Reverse repo* este un acord prin care fondul de pensii cumpară active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul de proprietății asupra activelor eligibile respective, de la vânzător către cumpărător, cu angajamentul vânzatorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
2.27 *Schema de pensii private* reprezintă un sistem de termene, condiţii şi reguli pe baza cărora administratorul investeşte activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanţi a unei pensii private;
2.28 *Valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată şi numărul total de unităţi ale fondului la aceeaşi dată;
2.29. *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 şi în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;
2.30. *contul DIP pentru plata eşalonată* - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eşalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces şi în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;
2.31. *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.

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 sa 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 şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

4. DOBÂNDIREA CALITĂŢII DE PARTICIPANT LA FOND
4.1 Condiţii de eligibilitate
4.1.1 Sunt obligate să adere la un fond de pensii administrat privat persoanele care îndeplinesc în mod cumulativ următoarele condiţii:
(i) persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor Legii 263/2010; şi
(ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.
4.1.2 Pot adera la un fond de pensii administrat privat, fără a avea această obligaţie, persoanele care îndeplinesc cumulativ următoarele condiţii:
(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 263/2010 şi
(ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.
4.1.3 Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care indeplineste conditiile de la pct. 4.1.1. sau 4.1.2..
4.1.4 Conform Legii, o persoană nu poate fi participant, în acelaşi timp, la mai multe fonduri de pensii administrate privat.
4.2 Modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant
4.2.1 Aderarea la un fond de pensii este o opţiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă.
4.2.2 Calitatea de participant la Fond se dobândeşte prin îndeplinirea următoarelor condiţii:
(i) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență ;
(ii) a fost repartizat aleatoriu de către instituţia de evidenţă și validat la un fond de pensii administrat privat;
4.2.3 Actul individual de aderare este un contract scris, încheiat între participant şi Administrator, în calitate de reprezentant al Fondului şi conţine acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate , acceptul cu privire la conținutul acestuia şi la Prospectul schemei de pensii private.
4.2.4 Obţinerea acordului de aderare al unui participant la Fond se face de către Administrator sau agenţii de marketing.
4.2.5 Agentul de marketing poate fi o persoană juridică (ex.: broker de pensii), care are un contract încheiat cu Administratorul şi care este autorizat de ASF, în vederea realizării acestei activităţi 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) şi care a fost autorizat de ASF, în vederea realizării acestei activităţi de marketing.
4.2.6 Agentul de marketing va desfășura activitatea de marketing al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR în temeiul contractului încheiat cu Administratorul.
4.2.6.1. Agentul de marketing persoană fizică are, la semnarea actului individual de aderare, următoarele obligații:
(i) să prezinte persoanei eligibile în mod corect şi complet prospectul schemei de pensii private, precum şi modalitatea de aderare la un fond de pensii administrat privat ;
(ii)să solicite o copie a actului de identitate, a cărei conformitate cu originalul este certificată de către titular prin semnătura olografă, pe aceeaşi pagină pe care este reprodusă imaginea acestuia prin copiere ;
(iii) să verifice perioada de valabilitate a actului de identitate al persoanei eligibile;
(iv) să confrunte datele din actul de identitate original cu cele din copia acestuia, precum şi cu datele înscrise în actul individual de aderare;
(v) să înmâneze gratuit persoanei eligiblie un exemplar din prospectul simplificat al schemei de pensii private valabil la data semnării actului individual de aderare și, la cererea acestuia, un exemplar al prospectului detaliat;
(vi) să înmâneze persoanei eligibile un exemplar al actului individual de aderare completat corect și semnat în original.
4.2.6.2. Agentul de marketing are obligația de a transmite un exemplar original al actului individual de aderare împreună

cu copia actului de identitate semnată în original de către titular către Administrator în termen de 5 zile calendaristice de la semnarea acestora.
4.2.7. Pentru actele individuale de aderare care nu se mai află în posesia participantului sau care au fost distruse în mod ireversibil, administratorul eliberează copii, în urma cererii adresate de către acesta.
4.2.8. Administratorul are obligaţia de a verifica datele înscrise în actele individuale de aderare cu datele înscrise în copia actului de identitate, precum şi de a verifica, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior, corectitudinea întocmirii actului individual de aderare şi realitatea manifestării de voinţă a persoanei eligibile, de a înregistra informaţiile 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 şi de a transmite informaţiile în vederea validării de către Instituţia de evidenţă la următorul raport lunar.
4.2.9. 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 participanţilor, administratorul are obligaţia 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.
4.2.10. Administratorul căruia i-au fost repartizate aleatoriu persoane eligibile de către instituția de evidență are obligaţia de a le informa în scris, prin intermediul serviciilor poştale, 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 şi a administratorului acestuia, precum şi cu privire la numărul, seria şi data repartizării aleatorii.
4.3 Încetarea calităţii de participant
4.3.1 Calitatea de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR încetează la data radierii acestuia din Registrul participanţilor de către instituţia de evidenţă în condiţiile prevăzute in legislaţia aplicabilă.

5. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANŢII LA FOND
5.1 Drepturile şi obligaţiile participanţilor
5.1.1 Principalele drepturi şi obligaţii ale participanţilor care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege şi normele emise în aplicarea acesteia. Toţi participanţii la Fond au aceleaşi drepturi şi obligaţii şi li se aplică un tratament nediscriminatoriu, indiferent de momentul şi de modul de aderare la Fond.
5.1.2 O persoană participantă la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR poate opta, pe bază de cerere individuală, dar nu mai devreme de 5 ani de participare la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, să se transfere la sistemul public de pensii. Fondurile deţinute până la data transferului rămân în contul personal al participantului până la deschiderea dreptului la pensia privată.
5.1.3 Principalele drepturi ale participanţilor la Fond sunt următoarele:
(i) dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condiţiilor 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 acesteiaşi ale Prospectului.
5.1.4 Principalele obligaţii ale participanţilor la Fond sunt următoarele:
(i) să comunice administratorului şi angajatorului orice modificare a datelor sale personale şi 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 obligaţii rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise în aplicarea acesteia şi ale prospectului.
5.2 Contribuţia la Fond
5.2.1 Contribuţia la Fond este parte din contribuţia individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii. Aceasta se evidenţiază distinct şi se constituie, virează şi deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuţia obligatorie datorată conform Legii 263/2010. Totodată, baza de calcul, reţinerea şi termenele de plată a contribuţiei sunt similare celor aplicabile contribuţiei la sistemul public de asigurări sociale.
5.2.2 Participantul care a fost detaşat în altă ţară are dreptul la continuarea plăţii contribuţiilor la fondul de pensii din România, pe toată durata detaşării. În situaţia continuării plăţii contribuţiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, lucrătorul detaşat în România şi angajatorul acestuia, după caz, vor fi exoneraţi de obligaţia de a contribui la un fond de pensii din România.
5.3 Contul individual al participanţilor la Fond
5.3.1 Fiecare participant are un cont individual unde se evidenţiază contribuţiile şi transferurile sale de disponibilităţi 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 tranzacţii, sub sancţiunea nulităţii actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancţiunea nulităţii.
5.4 Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond
5.4.1 Contribuţiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanţilor.
5.4.2 Contribuţiile la Fond şi transferurile de lichidităţi băneşti se convertesc în unităţi de fond şi diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.
5.4.3 Contribuţiile şi transferul de lichidităţi băneşti la Fond se convertesc în unităţi de fond în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora.
5.4.4 Valoarea activelor nete şi valoarea unităţii de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât şi de către Depozitar în fiecare zi lucrătoare şi se comunică ASF în aceeaşi zi.
5.4.5 Totalitatea activelor Fondului se investesc de către Administrator, conform politicii de investiţii menţionate în acest Prospect. Veniturile obţinute din aceste investiţii, alături de contribuţiile participanţilor, 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 unităţi de fond deţinute de acesta, înmulţite cu valoarea la zi a unei unităţi 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 achiziţionarea unei pensii private. Cuantumul pensiei private se stabileşte de către furnizorul de pensii private pe baza calculului actuarial şi a activului personal net aflat în contul participantului. Suma totală cuvenită participantului pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale. Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant.

5.5 Condiţiile plăţii pensiei private

5.5.1 Ca urmare şi în considerarea contribuţiilor plătite de către sau în numele unui participant la Fond şi investite de către Administrator ca active ale Fondului, participantul are dreptul de a obţine 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 îndeplineşte condiţiile legale pentru acordarea acesteia.

5.5.2 Dreptul la pensie privată al oricărui participant la Fond se deschide de la data îndeplinirii condiţiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în conformitate cu prevederile Legii 263/2010. Pensia privată se plăteşte participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procură specială sau reprezentantului legal al acestuia.

5.6 Condiţiile de plată a activului personal net în cazuri speciale

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

(i) în cazul beneficiarilor care nu au calitatea de participant;

(ii) în cazul persoanelor pensionate de invaliditate pentru afecţiuni care nu mai permit reluarea activităţii, definite prin prevederile Legii 263/2010;

(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) şi (ii) de mai sus, până la adoptarea legii privind organizarea şi funcţionarea sistemului de plată a pensiilor private, Participantul, respectiv Beneficiarul primeşte suma cuvenită ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere. Plata sumei cuvenite 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, 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 de gradul I sau de gradul II pentru invaliditate care afectează ireversibil capacitatea de muncă, 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, 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 condiţiile pct. 5.6.3., participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul Fondului următoarele documente:

a)cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;

b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;

c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conține referiri cu privire la caracterul nerevizuibil, conform Legii pensiilor publice, sau legilor care reglementează pensiile altor sisteme, după caz;

d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;

e) 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;

f) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

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

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

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

(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 și certifică conformitatea cu originalul.

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

5.6.5. (1) Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poştal,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 şi a documentelor însoţitoare.
(2) Plata sumei prevăzută la alin. (1) de mai sus se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentaţiei prevăzute la pct. 5.6.4. alin (1).
(3) În situaţia în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum şi 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 documentaţiei complete.
(4) 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 plătită/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) şi valoarea rezultată din aplicarea garanţiilor prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuată cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.
(6) Contul participantului pensionat în caz de invaliditate rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului corespunzător de la Instituţia de evidenţă, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la participant, administratorul efectuează plata contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de Evidență.
5.6.6. **Utilizarea activului personal net al participantului în caz de deces**:
(1) În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, pe numele beneficiarului/beneficiarilor se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia. Beneficiarul participantului decedat are dreptul, după caz, la:

a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii administrat privat;

b) plata unică a contravalorii cotei-părţi cuvenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eșalonate, la cerere,dacă nu are calitatea de participant. Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plăţii.

(2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net conform alin. (1) lit. b) de mai sus, fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanța de tutelă în forma definitivă, va depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:
a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
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 cuvenită din activul personal net al participantului decedat; d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
e) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.
(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:
a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (2), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b)-e) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. c) și e) și în copie pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b) și d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.
(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 și certifică conformitatea cu originalul.
(5) 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 menţionează denumirea acestuia. Administratorul are obligaţia să se asigure dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat.
5.6.7. (1) În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poştal 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 mandatar a acestuia/acestora fiind permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare.

(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 plăţii drepturilor sale, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poştal, şi va specifica toate informaţiile necesare efectuării plăţii.
(3) Plata sumei prevăzută la alin. (1) se va face în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoţite de documentele prevăzute la art. 5.6.6. alin. (2).
(4) În situaţia în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum şi 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 documentaţiei complete.
(5) În cazul în care beneficiarul 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 plătită/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 cuvenită 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) Prescripţia dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești declarative a decesului.
(8) Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări.După încheierea perioadei de 12 luni, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului corespunzător de la instituţia de evidenţă, 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. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la beneficiar/beneficiari, administratorul efectuează transferul sau plata, după caz, a contravalorii activului personal net acumulat la data plății, până la data curentă și închide contul participantului decedat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.

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 scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei categorii similare de pensie;
c) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
d) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.
(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:
a) în original pentru documentele prevăzute la alin. (2), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), c) și d) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b) și d) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.
(4) 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 și certifică conformitatea cu originalul.
(5) 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.
(6) 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.
(7) 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.
(8) 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. (7), un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.
(9) 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 plătită/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 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea 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. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la participant administratorul efectuează plata contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului pensionat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.

5.6.10. 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 scrisă; b) actul de identitate valabil la data depunerii cererii; c) procură specială și autentică, în cazul mandatarului; d) 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, după caz;

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

(5) 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.

(6) Graficul prevăzut la alin. (5) se transmite participanților/beneficiarilor în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii documentației complete.

5.6.11. (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 cuvenit, 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 cuvenite.

(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 /tutorelui/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 cuvenite, o informare cuprinzând următoarele: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma cuvenită 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.

5.6.12. Menţiunile precizate în prezenta secţiune a Prospectului se completează cu prevederile Legii, după caz.

5.7.Transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat

5.7.1 Transferul participanţilor la un alt fond de pensii administrat privat este liber. Informaţiile privind transferul participanţilor de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat sunt procesate şi validate lunar de către Instituţia de evidenţă, cu respectarea procedurii prevăzută în Norma privind transferul participanţilor 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 îndeplineşte cumulativ următoarele condiţii:

a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care doreşte să se transfere, marcând opţiunea 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 situaţia în care un participant doreşte 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, şi să transmită Administratorului Fondului o copie de pe noul act de aderare.

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

(3) Formularul de notificare poate fi procurat de participant şi 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 doreşte să se transfere.

(5) După semnarea actului individual de aderare la fondul la care doreşte să se transfere, participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care doreşte să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei, cu semnătura în original, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Participantul poate transmite, în format electronic, Administratorului Fondului, notificarea, actul individual de aderare semnat la fondul la care doreşte să se transfere şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei.
(6) În cazul în care documentaţia prevăzută la alin. (5) nu este întocmită în conformitate cu prevederile legale, administratorul solicită participantului completarea acesteia, cu precizarea informaţiilor necesare.
(7) Dacă documentaţia necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut la art. 39 din Lege, notificarea se soluţionează la următorul termen de depunere a documentaţiei.
(8) În cazul în care documentaţia 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 disponibilităţi efectuate în numele său, despre contribuţiile 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 băneşti 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 disponibilităţi, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeaşi dată.
5.7.5 Transferul disponibilităţilor băneşti se efectuează în data de 15 a lunii doar pentru participanţii al căror transfer a fost validat de Instituţia de evidenţă şi 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 şi 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 situaţia transferului de disponibilităţi dintre Administrator şi furnizorul de pensii.
5.7.9 Obţinerea 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 doreşte să se transfere.
5.7.10 Este interzisă implicarea agenţilor de marketing în operaţiunile de transfer.

6. POLITICA DE INVESTIŢII

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 şi evaluarea strategiilor investiţionale.
6.1.3 Investirea activelor se va efectua în interesul participanţilor şi al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea şi profitabilitatea lor. Deciziile în privinţa aplicării politicii de investiţii şi a politicii financiare a Fondului se iau de Directorat cu respectarea prevederilor legislaţiei în vigoare şi a clauzelor prezentului Prospect.
6.2 Instrumentele și pieţele financiare în care administratorul investeşte activele Fondului
6.2.1 Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege şi Norma privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
6.2.2 Pieţele financiare pe care investeşte Administratorul sunt: piaţa primară, piața reglementată și piaţa secundară bancară.
Administratorul poate tranzacţiona pe alte pieţe, cu excepţia celor prevăzute mai sus, urmatoarele tipuri de instrumente, cu respectarea prevederilor legale:

a) instrumente financiare derivate de tipul forward şi swap;
b) instrumente financiare de tipul unităţi de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Administratorul poate tranzacţiona, in afara pieţelor reglementate urmatoarele tipuri de instrumente, cu respectarea prevederilor legale:

a) obligațiuni municipale și alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, care sunt tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European;
b) obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state terţe, tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului

Economic European;

c) obligaţiuni corporatiste, cu excepţia obligaţiunilor 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 cu excepția 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 h) și i).

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

c) obligaţiunilor 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, Sandard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB- respectiv Ba3.

Prin excepţie de la regulile de mai sus, pe o perioadă de 2 ani de la intrarea în vigoare a **Normei nr. 8/2013 pentru completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările şi completările ulterioare** publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 573 din 09.09.2013**,** administratorul a investit activele fondurilor de pensii private în obligaţiuni corporatiste fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, cu respectarea următoarelor cerinţe:

a) statul român deţine, direct sau indirect, o participaţie de minimum 33% din capitalul social al emitentului respectiv;

b) media cifrei de afaceri pe ultimele 3 exerciţii financiare ale emitentului respectiv este de minimum 500 milioane lei;

c) emitentul respectiv a raportat profit autorităţilor fiscale române în cel puţin două din ultimele 3 exerciţii financiare.

Obligaţiunile corporatiste prevăzute mai sus şi aflate în portofoliul Fondul de pensii administrat privat BCR la finalul perioadei de 2 ani pot fi păstrate până la maturitate.

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

Administratorul Fondului are obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu al Fondului în maximum 60 de zile calendaristice de la data depăşirii/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 obligaţia să corecteze aceste abateri în maximum o zi lucrătoare.

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

a) 20% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în instrumente ale pieţei monetare, cu respectarea următoarelor sublimite maxime:

(i) conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcţioneze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European – 5%;

(ii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcţioneze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European – 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 – 20%;

(iv) Acorduri de tip reverse repo încheiate cu instituțiile bancare, cu termen maxim 90 de zile – 5%;

b) 70% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, inclusiv în certificatele de trezorerie menționate la litera a), punctul iii);

c) 30% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului 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;

d) 50% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piaţă reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite maxime:

(i) acţiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piaţă reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European – 50%;

(ii) obligaţiuni corporatiste cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat) – 30%;

e) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat emise de state terţe admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piaţă reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;

f) 10% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state terţe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piaţă reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;

g) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligaţiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menţionate la lit. j), admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piaţă reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
h) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene;
i) 3% din activele fondului de pensii private pot fi investite în 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 sau aparţinând Spaţiului Economic European.
j) 15% din activele fondului de pensii pot fi investite în obligaţiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare, Banca Europeană de Investiţii, 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;

6.2.8 În funcţie 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;
b) 10% din activele Fondului pot fi investite în activele unui grup de emitenţi şi persoanele afiliate lor.

6.2.9 Expunerea fondului față de un emitent în cazul instrumentelor financiare derivate este reprezentată de valoarea de piață a acestora, în cazul instrumentelor financiare derivate cu decontare în fonduri, și de valoarea noționalului în cazul instrumentelor financiare derivate cu decontare cu livrare.

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

a) 10% 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) 10% din acţiunile 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 obligaţiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.

6.2.12 Administratorul exercită, în numele Participanţilor, dreptul de vot în adunările generale ale acţionarilor societăţilor în al căror capital social au fost investite activele Fondului. Votul este exercitat exclusiv în interesul Participanţilor şi beneficiarilor la Fond.

6.2.13 În cazul în care în procesul de investire sunt depăşite în mod pasiv limitele din prospect, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depăşirii limitei, administratorul are obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiţionale prevăzute de legislaţia în vigoare şi în prospectul schemei de pensii private, cu excepția limitelor prevăzute la punctul 6.2.11 lit d), pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

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

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

De asemenea, este interzisă investirea activelor fondurilor de pensii administrate privat în:

a) valori mobiliare emise de societăți care desfăşoară activități de dezvoltare şi promovare imobiliară, cumpărarea şi vânzarea de bunuri imobiliare proprii, închirierea şi subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, agenţii imobiliare, administrarea imobilelor pe bază de tarife ori contract sau orice altă activitate asimilată în mod direct sau indirect sectorului imobiliar.
b) instrumente financiare securitizate emise în baza Legii nr. 31/2006 privind securitizarea creanțelor, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 225 din 13 martie 2006, sau în baza legislației echivalente din state terțe.

6.3 Structura portofoliului Fondului

6.3.1. Structura portofoliului Fondului va fi elaborată în conformitate cu limitele şi condiţiile stabilite de prevederile legale aplicabile.

6.3.2 Structura portofoliului de active ale Fondului ține seama de gradul de risc mediu al Fondului. Portofoliul de active ale Fondului poate să varieze în următoarele limite:

Nr. crt.	Structura instrumentelor financiare	Minim	Maxim
1	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European din care:	35%	70%
	1. 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 apartinând Spațiului Economic European	0%	20%
	2. Titluri de stat	15%	70%

2	Obligaţiuni 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 sau din state aparţinând Spațiului Economic European	0%	15%
3	Obligatiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei 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 apartinând Spațiului Economic European	0%	10%
4	Obligaţiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare, Banca Europeană de Investiţii, 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%
5	Obligaţiuni corporatiste ale emitenţilor din România 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 (cu sau fără garanția explicită a statului), cu respectarea prevederilor punctelor 6.2.5 lit c, alin i) și ii)	0%	30%
6	Obligaţiuni corporatiste ale emitenţilor din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, altele decât România, 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 (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
7	Obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European din care:	0%	30%
	1. Obligaţiuni emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, 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 (cu sau fără garanția explicită a statului român)	0%	30%
	2. Obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
8	Conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcţioneze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European	0%	5%
9	Depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcţioneze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European	0%	20%
10	Acorduri de tip reverse repo încheiate cu instituțiile bancare	0%	5%
11	Acţiuni și drepturi admise la tranzaționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România şi din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European	0%	40%
12	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
13	Obligaţiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menţionate la pct. 4, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European	0%	5%
14	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 sau aparţinând Spaţiului Economic European	0%	3%

Activele fondului se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependenţa excesivă de un anumit activ,

emitent sau grup de societăţi şi concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

6.3.3 **Performanţele anterioare nu reprezintă o garanţie a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanţie pentru realizarea obiectivelor investiţionale 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 calităţii plasamentului în instrumente financiare.**

6.4 Riscurile asociate structurii de portofoliu

6.4.1 Riscul de piață (riscul sistematic) este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Evoluţia prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul pieţelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu, care la rândul lor sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se diversifică, iar în țările emergente, cum este cazul României, riscul de piață este relativ mare.

(i) Riscul de dobândă este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix datorită creșterii ratelor de dobândă.

(ii) Riscul valutar este probabilitatea de a înregistra pierderi din variațiile cursului de schimb. Acest risc este prezent dacă fondul face investiții în alte valute decât lei 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, valoarea acestor active poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.

6.4.2 Riscul specific este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica pieţelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent poate afecta și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diverisificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu-l poate elimina în totalitate.

6.4.3. Riscul de credit este riscul de pierdere care rezultă din fluctuaţii ale bonităţii emitenţilor de valori mobiliare, contrapartidelor si oricăror debitori faţă de care este expus fondul de pensii private. Conform raportului dintre risc și randament, un activ cu o calitate mai scăzută va acorda un randament superior altor active cu calitate mai bună.

6.4.4. Riscul de lichiditate este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilităţi bănesti în vederea stingerii obligaţiilor.

6.4.5. Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investiţii al fondului de pensii private să fie expus excesiv faţă de un anumit activ, emitent, grup de emitenţi, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz.

6.4.6. Riscul operațional și alte riscuri nefinanciare, Administratorul prin procedurile interne aplicate și a controlelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate ține minimalizarea acestor riscuri.

6.4.7. 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 şi 25%, inclusiv, conform definiţiei acestuia din Norma privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

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

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

Valoarea activelor ponderate la risc se calculează aplicând la valoarea de piață a activelor ponderi în funcție de clasa activului si 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 şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiţii al Fondului exclusiv împotriva riscului valutar, prin intermediul următoarelor instrumente specifice: futures, forward, swap, și opţiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar, cu respectarea prevederilor art. 20 și ale art. 20^2 din Norma privind investirea şi 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 depăşi pe toată perioada deţinerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului faţă de valuta respectivă.

Administratorul încheie tranzacţii de tip forward şi 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 investiţii compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului şi aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenţei excesive de un activ sau emitent. Prin diversificare volatilitatea Fondului va scădea și se va reduce și riscul specific.

6.5 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale:

- Administratorul va evalua Riscul de credit prin urmărirea lunară 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 şi 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.
- Pentru evaluarea Riscului de piață va fi calculată durata și durata modificată pentru instrumentele cu venit fix.
- 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.

6.6. Procedurile de management al riscului

6.6.1 Managementul riscului de credit presupune diversificarea portofoliilor precum și selectarea atentă a emitenţilor.

6.6.2 Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin urmărirea lunară a unui indicator, la nivelul întregului portofoliu, calculat ca raport între activele curente împreună cu intrările în Fond și obligațiile curente împreună cu ieșirile din Fond.

6.6.3 Managementul riscului operaţional se realizează prin stabilirea unor Reglementări interne/Proceduri de lucru ale

Administratorului, acestea având în vedere realizarea unui control intern în scopul minimizării pierderilor potenţiale datorate factorilor interni. Evaluarea expunerii la riscul operaţional conform parametrilor asumați precum și măsurile ce trebuiesc luate se realizează de către Directorat.

6.6.4 Riscul de management cade în sarcina Administratorului. Prin riscul de management se înţelege materializarea unuia din evenimentele datorate relei credinţe, incompetenţei profesionale şi/sau neglijenţei Administratorului.

6.6.5 Administratorul va urmări în permanenţă riscul investiţiei şi se va asigura că riscul aferent activelor este compensat prin randamente corespunzătoare, conform gradului de risc al Fondului.

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

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

-Confirmarea limitelor portofoliului aflat sub administrare prin alocarea strategică a activelor şi tacticile de alocare a activelor în funcţie de structura cadru autorizată şi adoptată, apoi verificarea de încadrare a portofoliului în limitele permise;

- Verificarea constrângerilor legale pentru portofoliu, monitorizarea portofoliului pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ şi revizuirea portofoliului în acord cu noile constrângeri;

- Verificarea constrângerilor de lichiditate pentru portofoliu, monitorizarea portofoliului pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ şi revizuirea portofoliului în acord cu noile constrângeri;

- Măsurarea riscului pentru portofoliu şi verificarea încadrării lui în reglementările companiei;

- Verificarea fiecărui ordin de executat, pentru a preveni depăşirea limitelor pentru portofoliu;

- Realizarea de scenarii pentru a identifica sursele de risc şi cuantificarea acestuia.

6.6.8 Restricţiile investiţionale privind Fondul se pot structura astfel:

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

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

6.7 Modalitatea de schimbare a politicii de investiţii

6.7.1 Politica de investiţii poate fi schimbată în condiţiile Legii şi ale normelor emise în aplicarea acesteia. Administratorul trebuie să revizuiască şi completeze politica de investiţii ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiţii sau cel puţin o dată la 3 ani, cu acordul ASF. Ca urmare a unei asemenea modificări a politicii de investiţii, Administratorul trebuie să informeze participanţii cu privire la noua politică investiţională.

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

7. REGIMUL FISCAL AL OPERAŢIUNILOR FONDULUI

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

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

8.1 Reguli de evaluare a activelor

8.1.1 Regulile de evaluare a activelor Fondului sunt stabilite de Norma privind calculul activului net şi al valorii unităţii 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 obligaţiilor 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 Obligaţiile 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 şi înregistrat zilnic în calculul valorii activului net şi regularizat lunar, conform documentelor justificative;

b) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii administrat privat sunt estimate anual, înregistrate zilnic şi regularizate la data plăţii 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:

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

(2) Numărul de unităţi de fond este diferenţa dintre numărul total de unităţi emise şi numărul total de unităţi de fond anulate ca urmare a plăţii drepturilor, în caz de invaliditate sau deces al participantului, a transferului activului personal al acestuia precum și ca urmare a regularizărilor efectuate de către instituția de evidență.

(3) Contribuţiile la un fond de pensii administrat privat şi transferurile de lichidităţi băneşti se convertesc în unităţi de fond şi diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maximum două zile de la data încasării acestora în contul colector al Fondului.
(4) Convertirea contribuţiilor în unităţi de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată şi certificată de către depozitar.
(5) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare şi 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 Naţională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.
(2) În situaţia în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Naţională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective faţă de euro, comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este exprimat elementul de activ, şi cursul euro/lei comunicat de Banca Naţională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.
8.2.7 Comunicarea valorii activului net şi a valorii unităţii de fond ale unui fond de pensii se face pe pagina de web a Administratorului.

9. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂŢII FONDULUI

9.1 Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilităţii Fondului este în conformitate cu prevederile Legii şi cu normele emise în aplicarea acesteia.
9.2 Administratorul, după primirea de contribuţii pe o perioadă de cel puţin 24 de luni, va calcula, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a Fondului pentru ultimele 24 de luni şi o comunică ASF.

10. COMISIOANE ŞI TAXE

10.1 Obligaţiile Fondului sunt: comisionul de administrare şi taxa de auditare. Comisionul de administrare la care este îndreptăţit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului se constituie astfel:

- deducerea unui cuantum din contribuţiile plătite, de 1%, cu condiţia ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuţiilor în unităţi de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operaţiunii financiare efectuată pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR să fie virată la Casa Naţională de Pensii Publice;
- deducerea unui procent din activul net 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 inflaţiei; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflaţiei; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflaţiei; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflaţiei, 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflaţiei; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflaţiei.

10.2 Se exceptează de la plata comisionului care se constituie prin deducerea unui cuantum din contribuţiile încasate de la participanţi următoarele:

(i) transferul de disponibilităţi în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii;
(ii) drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant la Fond;
(iii) accesoriile aferente contribuţiilor.

10.3 Administratorul utilizează aceeaşi metodă de calcul şi de percepere a comisioanelor pentru toţi participanţii.
10.4 Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare poate fi redus prin decizie a Administratorului, urmând procedura ASF în vigoare.
10.5 Conform prevederilor Legii, pe lângă comisionul de administrare, Fondul suportă şi cheltuielile privind activitatea de audit a Fondului. Cheltuielile cu taxa de auditare a Fondului sunt înregistrate zilnic şi regularizate la data plăţii acestora, conform documentelor justificative. Incepand cu anul 2015 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activităţii Fondului, este in valoare de 33.300 lei pe an (TVA inclusa). Începând cu anul 2020 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activităţii Fondului, este în valoare de 30.800 lei pe an (TVA inclusă).
Orice cheltuieli şi 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:

a) contribuţiile nete convertite în unităţi de fond;
b) drepturile cuvenite beneficiarilor şi nerevendicate în termenul general de prescripţie;
c) dobânzile şi penalităţile de întârziere aferente contribuţiilor nevirate în termen;
d) sumele provenite din investirea resurselor menționate la lit. a)-c).

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

12.1 În conformitate cu prevederile legale aplicabile, Administratorul garantează:

(i) conform prevederilor Legii, activele şi pasivele Fondului sunt organizate, evidenţiate şi administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestionează Administratorul şi de contabilitatea proprie a Administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri şi Administrator.
(ii) conform prevederilor Legii, constituirea şi menţinerea unui volum al provizioanelor tehnice corespunzător

obligaţiilor financiare rezultate din prezentul prospect al schemei de pensii administrată privat

(iii) Suma totală cuvenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.

13. OBLIGAŢIILE DE RAPORTARE ŞI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

13.1 Obligaţii 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 Obligaţii de informare ale administratorului către Participant

13.2.1 Participanţii au dreptul de a solicita şi de a obţine informaţii cu privire la Fond, la contul personal şi la Administrator.

13.2.2 Administratorul are obligaţia de a informa participanţii la Fond, după cum urmează:

(i) Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, la ultima adresă de corespondenţă comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situaţia activul 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 participanţilor cu informaţii despre activitatea desfăşurată în anul calendaristic precedent

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

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

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

(iv) Administratorul are obligaţia 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;

(v) Lunar, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, următoarele informaţii:

a) numărul total de participanţi ai fondului de pensii şi structura acestora pe grupe de sex şi vârste,

b) structura portofoliului de investiţii.;

(vi) Săptămânal, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informaţii referitoare la Fond:

a) valoarea activului total;

b) valoarea activului net;

c) numărul total de unităţi de fond;

d) valoarea unitară a activului net.

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

(viii) Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, odată cu situaţiile financiare anuale, structura portofoliului de investiţii a Fondului, la data de 31 decembrie, conform prevederilor legale in vigoare.

(ix) Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, până la data de 1 octombrie a fiecărui an, structura portofoliului de investiţii a Fondului, la data de 30 iunie a anului in curs, conform prevederilor legale in vigoare.

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

13.2.4 Tariful perceput de Administrator pentru punerea la dispoziţie a informaţiilor menţionate mai sus nu poate depăşi costul efectiv al punerii la dispoziţie a acestor informaţii.

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

14.1 Prospectul schemei de pensii a Fondului este elaborat şi propus de către Administrator şi se adresează potenţialilor participanţi şi participanţilor la Fond în scopul prezentării condiţiilor de aderare şi participare la Fond.

14.2 Prospectul poate fi modificat ulterior publicării sale, la iniţiativa Administratorului, cu condiţia obţinerii avizului ASF pentru propunerile de modificare, în conformitate cu procedura prevăzută de normele ASF.

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 anunţă cel puţin într-un cotidian naţional, 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 obligaţiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuţiilor Participanţilor la Fond, sondaje, statistici, cercetare şi 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 Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud - sud est, sector 3, București. 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, şi în cadrul relaţiilor Administratorului cu autorităţile competente, şi în general, în legătură cu realizarea intereselor legitime pe care Administratorul le are în considerarea desfăşurării obiectului său de activitate, sau cu îndeplinirea unor obligaţii 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 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 pensiibcr@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 ŞI CONTRACTUL DE SOCIETATE CIVILĂ POT FI CONSULTATE PE PAGINA DE INTERNET A ADMINISTRATORULUI WWW.PENSIIBCR.RO.

Prospectul simplificat al Schemei de pensii a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

1. INFORMAŢII 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 şi publicat la data de 17 noiembrie 2007.

Prospectul Schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat BCR a fost modificat prin Avizul ASF nr. 314/06.11.2019 și republicat în data de 07.11.2019.

1.2**. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR ("Fondul")** s-a înfiinţat la iniţiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deţine calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat. **Fondul** s-a înfiinţat şi îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată cu modificările şi completările ulterioare ("Legea 411/2004 " sau „Legea") şi a normelor emise în aplicarea acesteia precum şi 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, şi 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, Bucureşti, Calea Victoriei nr.15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, având un capital social subscris și vărsat de 88.471.840 lei, nr. de înregistrare în Registrul Comerţului: J40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, Tel. 021 30 86 503; Fax 021 232 40 35, adresa de web: www.pensiibcr.ro, e-mail: pensiibcr@bcr.ro.

Administratorul este autorizat ca administrator al Fondului prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 90 din data de 21.08.2007 şi 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 SA**, 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**"), adresa de web www.brd.ro.

1.5 Începând cu anul 2015 auditorul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **Ernst & Young Assurance Services SRL,** cod unic de înregistrare 11909783, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. AUD-RO-11922130, avizat de CSSPP, în prezent ASF, prin Avizul nr. 39 din data de 10.07.2007 ("Auditorul"), adresă de web: http://www.ey.com/ro .

1.6. Începând cu 01.01.2020 auditorul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **Mazars România S.R.L.,** cod unic de înregistrare 6970597, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. AUD-RO-6982944, avizat de ASF, prin Avizul nr. 312 din data de 12.12.2016 ("Auditorul"), adresă de web: http://www.mazars.ro**.**

2. DEFINIŢII

2.1 *Activele unui fond de pensii administrat privat* reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum şi numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanţilor;

2.2 *Activul personal* reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unităţi de fond deţinute de acesta, înmulţite cu valoarea la zi a unei unităţi de fond;

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

2.4 *Actul individual de aderare* reprezintă un înscris prin care o persoană îşi manifestă actul de voinţă de a fi parte la contractul de societate civilă şi la prospectul schemei de pensii private;

2.5 *Agentul de marketing* al fondului de pensii administrat privat reprezintă persoana fizică sau juridică mandatată de Administrator să obţină acordul de aderare a participanţilor;

2.6 *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 si Standard & Poor's Corporation.

2.7 *Beneficiar* reprezintă moştenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului Civil;

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

2.9 *Contribuţiile* reprezintă sumele plătite de participanţi şi/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;

2.10 *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;

2.11 *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 urmarește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective;

2.12 Fondul de pensii administrat privat BCR reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanţi, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară şi cu dispoziţiile Legii;

2.13 *Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (denumit în continuare Fondul de Garantare a pensiilor)* reprezintă fondul înfiinţat din contribuţii ale administratorilor şi ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanţilor şi beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat şi supravegheat de ASF;

2.14 *Instituţia de evidenţă* reprezintă instituţia care are ca atribuţie legală evidenţa asiguraţilor din sistemul public de pensii, conform prevederilor Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările şi completările ulterioare ("**Legea 263/2010**");

2.15 *Investment grade* - rating de performanţă acordat emitenţilor de valori mobiliare de către agenţiile de evaluare Specializate. 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 acestea se consideră a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la agenția de rating;

ii. în cazul în care emintentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investement 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 *Instrumente financiare* reprezintă:

(i) valori mobiliare;

(ii) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;

(iii) instrumente ale pieţei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenţă mai mică de un an şi 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 şi pe acţiuni;

(vii) opţiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)-(iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include şi opţiuni pe curs de schimb şi pe rata dobânzii;

(viii) orice alt instrument admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacţionare pe o astfel de piaţă.

2.17 *Instrumentele financiare derivate* reprezintă instrumentele definite conform prevederilor în vigoare ale Legii, combinaţii ale acestora, precum şi alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale ASF sectorul instrumentelor şi investiţiilor financiare;

2.18 *OPCVM tranzacționabil* - exchange traded funds - reprezintă organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat conform cu reglementarile comunitare în vigoare, care emite unități de fond sau acțiuni tranzacționate continuu în timpul ședintei de tranzacționare pe cel puțin o piață reglementată și care are cel puțin un formator de piață (market maker) care întreprinde acțiunile necesare pentru a asigura că valoarea de piață nu variază semnificativ față de valoarea activului net al respectivului OPCVM;

2.19 *Participantul* reprezintă persoana care contribuie sau/şi în numele căreia s-au plătit contribuţii la un fond de pensii şi care are undrept viitor la o pensie privată;

2.20 *Pensia privată* reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar şi distinct de cea furnizată de sistemul public;

2.21.*Directorul de investiţii* reprezintă persoana cu atribuţii de coordonare/conducere a direcţiei de investiţii;

2.22 *Plătitorul* reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reţine şi virează contribuţia individuală de asigurări sociale;

2.23 *Prospectul schemei de pensii private* reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare şi ai schemei de pensii a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR. Acesta este structurat în două părţi: prospectul detaliat şi prospectul simplificat. Prospectul detaliat conţine principiile schemei de pensii private, regulile de investire a activelor fondului de pensii, drepturile şi obligaţiile părţilor, termenii esenţiali ai contractului de administrare, precum şi orice alte elemente stabilite de legislaţia aplicabilă. Prospectul simplificat conţine un set minim de informaţii cu privire la Fond;

2.24 *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 diferenţa dintre valoarea unităţii de fond din ziua respectivă şi valoarea unităţii de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unităţii de fond din ziua precedentă;

2.25 *Rating* reprezintă evaluarea făcută de o agenţie specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligaţiuni sau unui alt titlu de creanţă, pe parcursul vieţii instrumentului financiar evaluat;

2.26 *Reverse repo* este un acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implica transferul de proprietății asupra activelor eligibile respective, de la vanzător către cumpărător, cu angajamentul vanzatorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;

2.27 *Schema de pensii private* reprezintă un sistem de termene, condiţii şi reguli pe baza cărora administratorul investeşte activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanţi a unei pensii private;

2.28 *Valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată şi numărul total de unităţi ale fondului la aceeaşi dată;

2.29. *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 şi în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;

2.30. *contul DIP pentru plata eşalonată* - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eşalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces şi în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;

2.31. *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.

3. DOBÂNDIREA CALITĂŢII DE PARTICIPANT LA FOND

3.1 Condiţii de eligibilitate

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

(i) persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor Legii 263/2010; şi

(ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.

3.1.2 Pot adera la un fond de pensii administrat privat, fără a avea această obligaţie, persoanele care îndeplinesc cumulativ următoarele condiţii:

(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 263/2010 şi

(ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.

3.1.3 Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care indeplineste conditiile de la pct. 3.1.1. sau 3.1.2..

3.1.4 Toţi participanţii la un fond de pensii au aceleaşi drepturi şi obligaţii şi li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

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

3.2 Modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant

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

3.2.2 Calitatea de participant la Fond se dobândeşte prin îndeplinirea a următoarelor condiţii:

(i) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență;

(ii) a fost repartizat aleatoriu de către instituţia de evidenţă și validat la un fond de pensii administrat privat;

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

3.2.4 Obţinerea acordului de aderare al unui participant la Fond se face de către Administrator sau agenţii de marketing.

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

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

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

(i) să prezinte persoanei eligibile în mod corect şi complet prospectul schemei de pensii private, precum şi modalitatea de aderare la un fond de pensii administrat privat;

(ii) să solicite o copie a actului de identitate, a cărei conformitate cu originalul este certificată de către titular prin semnătura olografă, pe aceeaşi pagină pe care este reprodusă imaginea acestuia prin copiere;

(iii) să verifice perioada de valabilitate a actului de identitate al persoanei eligibile;

(iv) să confrunte datele din actul de identitate original cu cele din copia acestuia, precum şi cu datele înscrise în actul individual de aderare;

(v) să înmâneze gratuit persoanei eligiblie un exemplar din prospectul simplificat al schemei de pensii private valabil la data semnării actului individual de aderare și, la cererea acestuia, un exemplar al prospectului detaliat;

(vi) să înmâneze persoanei eligibile un exemplar al actului individual de aderare completat corect și semnat în original;

3.2.6.2. Agentul de marketing are obligația de a transmite un exemplar al actului individual de aderare împreună cu copia actului de identitate semnată în original de către titular către Administrator în termen de 5 zile calendaristice de la semnarea acestora.

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

3.2.8. Administratorul are obligaţia de a verifica datele înscrise în actele individuale de aderare cu datele înscrise în copia actului de identitate, precum si de a verifica, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior, corectitudinea întocmirii actului individual de aderare şi realitatea manifestării de voinţă a persoanei eligibile, de a înregistra informaţiile 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 şi de a transmite informaţiile în vederea validării de către Instituţia de evidenţă la următorul raport lunar.

3.2.9. 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 participanţilor, administratorul are obligaţia 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.

3.2.10. Administratorul căruia i-au fost repartizate aleatoriu persoane eligibile de către instituția de evidență are obligaţia de a le informa în scris, prin intermediul serviciilor poştale, 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 şi a administratorului acestuia, precum şi cu privire la numărul, seria şi data repartizării aleatorii.

3.3 Încetarea calităţii de participant

3.3.1 Calitatea de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR încetează la data radierii acestuia din Registrul

participanţilor de către instituţia de evidenţă în condiţiile prevăzute in legislaţia aplicabilă.

4. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANŢII LA FOND

4.1 Drepturile şi obligaţiile participanţilor

4.1.1 Principalele drepturi şi obligaţii ale participanţilor care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege şi normele emise în aplicarea acesteia. Toţi participanţii la Fond au aceleaşi drepturi şi obligaţii şi li se aplică un tratament nediscriminatoriu, indiferent de momentul şi de modul de aderare la Fond.

4.1.2 O persoană participantă la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR poate opta, pe bază de cerere individuală, dar nu mai devreme de 5 ani de participare la Fondul de Pensii Administrat Privat BCRsă se transfere la sistemul public de pensii. Fondurile deţinute până la data transferului rămân în contul personal al participantului până la deschiderea dreptului la pensia privată.

4.1.3 Principalele drepturi ale participanţilor la Fond sunt următoarele:

(i) dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condiţiilor 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 şi ale Prospectului.

4.1.4 Principalele obligaţii ale participanţilor la Fond sunt următoarele:

(i) să comunice administratorului şi angajatorului orice modificare a datelor sale personale şi 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 obligaţii rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise în aplicarea acesteia şi ale prospectului.

4.2 Contribuţia la Fond

4.2.1 Contribuţia la Fond este parte din contribuţia individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii. Aceasta se evidenţiază distinct şi se constituie, virează şi deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuţia obligatorie datorată conform Legii 263/2010. Totodată, baza de calcul, reţinerea şi termenele de plată a contribuţiei sunt similare celor aplicabile contribuţiei la sistemul public de asigurări sociale.

4.2.2 Participantul care a fost detaşat în altă ţară are dreptul la continuarea plăţii contribuţiilor la fondul de pensii din România, pe toată durata detaşării. În situaţia continuării plăţii contribuţiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, lucrătorul detaşat în România şi angajatorul acestuia, după caz, vor fi exoneraţi de obligaţia de a contribui la un fond de pensii din România.

4.3 Contul individual al participanţilor la Fond

4.3.1 Fiecare participant are un cont individual unde se evidenţiază contribuţiile şi transferurile sale de disponibilităţi împreună cu accesoriile aferente.

4.3.2 Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacţii, sub sancţiunea nulităţii actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancţiunea nulităţii.

4.4 Procedura de convertire a contribuțiilor în unităţi de fond

4.4.1 Contribuţiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanţilor.

4.4.2 Contribuţiile la Fond şi transferurile de lichidităţi băneşti se convertesc în unităţi de fond şi diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.

4.4.3 Contribuţiile şi transferul de lichidităţi băneşti la Fond se convertesc în unităţi de fond în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora.

4.4.4 Valoarea activelor nete şi valoarea unităţii de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât şi de către Depozitar în fiecare zi lucrătoare şi se comunică ASF în aceeaşi zi.

4.4.5 Totalitatea activelor Fondului se investesc de către Administrator, conform politicii de investiţii menţionate în acest Prospect. Veniturile obţinute din aceste investiţii, alături de contribuţiile participanţilor, 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 unităţi de fond deţinute de acesta, înmulţite cu valoarea la zi a unei unităţi 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.

4.4.6 Valoarea pensiei private a unui participant depinde de activul personal net, care este folosit exclusiv pentru achiziţionarea unei pensii private. Cuantumul pensiei private se stabileşte de către furnizorul de pensii private pe baza calculului actuarial şi a activului personal net aflat în contul participantului. Suma totală cuvenită participantului pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale. Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant.

4.5 Condiţiile plăţii pensiei private

4.5.1 Ca urmare şi în considerarea contribuţiilor plătite de către sau în numele unui participant la Fond şi investite de către Administrator ca active ale Fondului, participantul are dreptul de a obţine 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 îndeplineşte condiţiile legale pentru acordarea acesteia.

4.5.2 Dreptul la pensie privată al oricărui participant la Fond se deschide de la data îndeplinirii condiţiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în conformitate cu prevederile Legii 263/2010. Pensia privată se plăteşte participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procură specială sau reprezentantului legal al acestuia.

4.6 Condiţiile de plată a activului personal net în cazuri speciale

4.6.1 Activul personal net poate fi folosit şi în alt scop decât achiziţionarea unei pensii private, în următoarele cazuri expres

şi limitativ prevăzute de Lege:

(i) în cazul beneficiarilor care nu au calitatea de participant;

(ii) în cazul persoanelor pensionate de invaliditate pentru afecţiuni care nu mai permit reluarea activităţii, definite prin prevederile Legii 263/2010

(iii) în cazul persoanelor al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

4.6.2 În cazurile de la pct. (i) şi (ii) de mai sus, până la adoptarea legii privind organizarea şi funcţionarea sistemului de plată a pensiilor private, Participantul, respectiv Beneficiarul primeşte suma cuvenită ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere. Plata sumei cuvenite este efectuată de Administrator în condițiile prevăzute în Norma privind utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate şi în caz de deces. În cazul întârzierii plății sumelor respective, Administratorul datorează penalități conform legislației în vigoare.

Plata eșalonată reprezintă suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului, 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.

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

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru invaliditate care afectează ireversibil capacitatea de muncă, 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, acesta are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

4.6.4. (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condiţiile pct. 4.6.3., participantul, personal sau prin mandatar, va depune la administratorul Fondului următoarele documente:

a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;

b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;

c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conține referiri cu privire la caracterul nerevizuibil, conform Legii pensiilor publice, sau legilor care reglementează pensiile altor sisteme, după caz;

d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;

e) 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;

f) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

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

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

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

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

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

4.6.5. - (1) Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poştal, 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.4.6.4. 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 participantuluieste permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare.

(2) Plata sumei prevăzută la alin. (1) de mai sus se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentaţiei prevăzute la pct. 4.6.4. alin (1).

(3) În situaţia în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum şi 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 documentaţiei complete.

(4) 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 plătită/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) şi valoarea rezultată din aplicarea garanţiilor prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuată cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.

(6) Contul participantului pensionat în caz de invaliditate rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului corespunzător de la Instituţia de evidenţă, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referinţele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la participant, administratorul efectuează plata contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de Evidență.

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

(1) În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, pe numele beneficiarului/beneficiarilor se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia. Beneficiarul participantului decedat are dreptul, după caz, la:

a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii administrat privat;

b) plata unică a contravalorii cotei-părţi cuvenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eșalonate, la cerere,dacă nu are calitatea de participant. Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plăţii.

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

a)cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;

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 cuvenită din activul personal net al participantului decedat; d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;

e) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

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

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

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

(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 și certifică conformitatea cu originalul.

(5) 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 menţionează denumirea acestuia. Administratorul are obligaţia să se asigure dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat

4.6.7. (1) În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poştal pentru fiecare beneficiar.Plata sumei se face către beneficiarul/beneficiarii fondului de pensii administrat privat, reprezentarea prin mandatar a acestuia/acestora fiind permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare. În cazul în care beneficiarul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la art. 4.6.6. 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.

(2) În cererea întocmită conform art. 4.6.6 alin. (2) beneficiarul sau mandatarul va indica varianta de plată precum și modalitatea de efectuare a plăţii drepturilor sale, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poştal, şi va specifica toate informaţiile necesare efectuării plăţii.

(3) Plata sumei prevăzută la alin. (1) se va face în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoţite de documentele prevăzute la art. 4.6.6. alin. (2).

(4) În situaţia în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum şi 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 documentaţiei complete.

(5) În cazul în care beneficiarul 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 plătită/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 cuvenită 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) Prescripţia dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești declarative a decesului.
(8) Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului de la instituţia de evidenţă, 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. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la beneficiar/beneficiari, administratorul efectuează transferul sau plata, după caz, a contravalorii activului personal net acumulat la data plății, până la data curentă și închide contul participantului decedat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.

4.6.8. 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 scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei categorii similare de pensie;
c) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
d) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.
(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:
a) în original pentru documentele prevăzute la alin. (2), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), c) și d) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b) și d) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.
(4) 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 și certifică conformitatea cu originalul.
(5) 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.
(6) 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.
(7) 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.
(8) 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. (7), un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.
(9) 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 plătită/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.
4.6.9. Contul participantului pensionat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea 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. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la participant administratorul efectuează plata contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului pensionat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub

formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.
4.6.10. 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 scrisă; b) actul de identitate valabil la data depunerii cererii; c) procură specială și autentică, în cazul mandatarului; d) 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, după caz;
(4) Efectele modificărilor prevăzute la alin. (1) intră în vigoare cel târziu începând cu luna următoare depunerii cererilor scrise.
(5) 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.
(6) Graficul prevăzut la alin. (5) se transmite participanților/beneficiarilor în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii documentației complete.
4.6.11. (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 cuvenit, 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 cuvenite.
(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 /tutorelui/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 cuvenite, o informare cuprinzând următoarele: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma cuvenită 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.
4.6.12. Menţiunile precizate în prezenta secţiune a Prospectului se completează cu prevederile Legii, după caz.
4.7. Transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat
4.7.1 Transferul participanţilor la un alt fond de pensii administrat privat este liber. Informaţiile privind transferul participanţilor de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat sunt procesate şi validate lunar de către Instituţia de evidenţă, cu respectarea procedurii prevăzută în Norma privind transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat.
4.7.2 (1) Un participant se poate transfera de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat dacă îndeplineşte cumulativ următoarele condiţii:

a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care doreşte să se transfere, marcând opţiunea 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 situaţia în care un participant doreşte 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, şi să transmită Administratorului Fondului o copie de pe noul act de aderare.

(2) Administratorul fondului de pensii administrat privat la care doreşte să se transfere participantul pune la dispoziţia solicitantului actul individual de aderare şi formularul de notificare prevăzut în Anexa corespunzătoare din Norma privind transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat.
(3) Formularul de notificare poate fi procurat de participant şi 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 doreşte să se transfere.

(5) După semnarea actului individual de aderare la fondul la care doreşte să se transfere, participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care doreşte să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei, cu semnătura în original, pe aceeaşi pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Participantul poate transmite, în format electronic, Administratorului Fondului, notificarea, actul individual de aderare semnat la fondul la care doreşte să se transfere şi o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentaţiei**.**
(6) În cazul în care documentaţia prevăzută la alin. (5) nu este întocmită în conformitate cu prevederile legale, administratorul solicită participantului completarea acesteia, cu precizarea informațiilor necesare
(7) Dacă documentaţia necesită completări care nu mai permit procesarea acestora în termenul prevăzut la art. 39 din Lege, notificarea se soluţionează la următorul termen de depunere a documentaţiei.
(8) În cazul în care documentaţia 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.
4.7.3 Administratorul Fondului informează noul administrator despre contribuţiile participantului evidenţiate pe fiecare instituție de evidență care a virat contribuții, despre transferurile de disponibilităţi efectuate în numele său, despre contribuţiile 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 băneşti transferate, valoarea minimă garantată, existente la data informării.
4.7.4 Calitatea de participant la Fond încetează la data la care se realizează transferul de disponibilităţi, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeaşi dată.
4.7.5 Transferul disponibilităţilor băneşti se efectuează în data de 15 a lunii doar pentru participanţii al căror transfer a fost validat de Instituţia de evidenţă şi 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.
4.7.6 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.
4.7.7 Penalitatea de transfer percepută de Administrator pentru retragerea din cadrul Fondului şi aderarea la un alt fond de pensii administrat privat este de 5% din valoarea activului personal, în conformitate cu normele ASF.
4.7.8 Penalitatea de transfer nu se aplică în situaţia transferului de disponibilităţi dintre Administrator şi furnizorul de pensii.
4.7.9 Obţinerea 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 doreşte să se transfere.
4.7.10 Este interzisă implicarea agenţilor de marketing în operaţiunile de transfer.

5. POLITICA DE INVESTIŢII
5.1. Informații generale
5.1.1 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.
5.1.2 Administratorul Fondului va avea o abordare pe termen mediu și lung în definirea şi evaluarea strategiilor investiţionale.
5.1.3 Investirea activelor se va efectua în interesul participanţilor şi al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea şi profitabilitatea lor. Deciziile în privinţa aplicării politicii de investiţii şi a politicii financiare a Fondului se iau de Directorat cu respectarea prevederilor legislaţiei în vigoare şi a clauzelor prezentului Prospect.
5.2 Instrumentele și pieţele financiare în care administratorul investeşte activele Fondului
5.2.1 Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege şi Norma privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
5.2.2 Pieţele financiare pe care investeşte Administratorul sunt: piaţa primară, piaţa reglementată şi piața secundară bancară.
Administratorul poate tranzacţiona pe alte pieţe, cu excepţia celor prevăzute mai sus, urmatoarele tipuri de instrumente, cu respectarea prevederilor legale:
a) instrumente financiare derivate de tipul forward şi swap;
b) instrumente financiare de tipul unităţi de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare care nu sunt admise la tranzacţionare pe o piață reglementată;
Administratorul poate tranzacţiona, in afara pieţelor reglementate urmatoarele tipuri de instrumente, cu respectarea prevederilor legale:
a) obligațiuni municipale și alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, care sunt tranzacţionate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European;
b) obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state terţe, tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European;
c) obligaţiuni corporatiste, cu excepţia obligaţiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat;
5.2.3 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.
5.2.4 Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe cu excepția 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 h) și i) din Prospectul detaliat.
5.2.5 Activele fondului de pensii pot fi investite numai în acele obligațiuni sau titluri de creanță ale emitenților din state aparținand Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori statelor terțe, care au calificativul "investment grade" (conform Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii), 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, Sandard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB- respectiv Ba3.

Prin excepţie de la regulile de mai sus, pe o perioadă de 2 ani de la intrarea în vigoare a Normei nr. 8/2013 pentru completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 573 din 09.09.2013, administratorul a investit activele fondurilor de pensii private în obligaţiuni corporatiste fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, cu respectarea următoarelor cerinţe:

a) statul român deţine, direct sau indirect, o participaţie de minimum 33% din capitalul social al emitentului respectiv;

b) media cifrei de afaceri pe ultimele 3 exerciţii financiare ale emitentului respectiv este de minimum 500 milioane lei;

c) emitentul respectiv a raportat profit autorităţilor fiscale române în cel puţin două din ultimele 3 exerciţii financiare.

Obligaţiunile corporatiste prevăzute mai sus şi aflate în portofoliul Fondul de pensii administrat privat BCR la finalul perioadei de 2 ani pot fi păstrate până la maturitate.

5.2.6 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 obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu al Fondului în maximum 60 de zile calendaristice de la data depăşirii/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 obligaţia să corecteze aceste abateri în maximum o zi lucrătoare.

5.2.7 În funcţie 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;

b) 10% din activele Fondului pot fi investite în activele unui grup de emitenţi şi persoanele afiliate lor.

5.2.8 Administratorul exercită, în numele Participanţilor, dreptul de vot în adunările generale ale acţionarilor societăţilor în al căror capital social au fost investite activele Fondului. Votul este exercitat exclusiv în interesul Participanţilor şi beneficiarilor la Fond.

5.2.9 În cazul în care în procesul de investire sunt depăşite în mod pasiv limitele din prospect, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depăşirii limitei, administratorul are obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiţionale prevăzute de legislaţia în vigoare şi în prospectul schemei de pensii private.

5.3 Structura portofoliului Fondului

5.3.1. Structura portofoliului Fondului va fi elaborată în conformitate cu limitele şi condiţiile stabilite de prevederile legale aplicabile.

5.3.2 Structura portofoliului de active ale Fondului ține seama de gradul de risc mediu al Fondului. Portofoliul de active ale Fondului poate să varieze în următoarele limite:

Nr. crt.	Structura instrumentelor financiare	Minim	Maxim
1	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European din care:	35%	70%
	1. 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 apartinând Spațiului Economic European	0%	20%
	2. Titluri de stat	15%	70%
2	Obligatiuni 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 sau din state apartinând Spațiului Economic European	0%	15%
3	Obligatiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei 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 apartinând Spațiului Economic European	0%	10%
4	Obligaţiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare, Banca Europeană de Investiţii 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%

5	Obligaţiuni corporatiste ale emitenţilor din România 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 (cu sau fără garanția explicită a statului), cu respectarea prevederilor punctelor 5.2.5 lit c, alin i) și ii)	0%	30%
6	Obligaţiuni corporatiste ale emitenţilor din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European altele decât România, 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 (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
7	Obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European din care:	0%	30%
	1. Obligaţiuni emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, 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 (cu sau fără garanția explicită a statului român)	0%	30%
	2. Obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului 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 (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
8	Conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcţioneze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European	0%	5%
9	Depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcţioneze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spaţiului Economic European	0%	20%
10	Tranzacții sau operațiuni de tip reverse repo încheiate cu instituțiile bancare	0%	5%
11	Acţiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România şi din state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European	0%	40%
12	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România, state membre ale Uniunii Europene.	0%	5%
13	Obligaţiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menţionate la pct. 4, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European	0%	5%
14	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 sau aparţinând Spaţiului Economic European	0%	3%

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

5.3.3 **Performanţele anterioare nu reprezintă o garanţie a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanţie pentru realizarea obiectivelor investiţionale 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 calităţii plasamentului în instrumente financiare.**

5.4 Riscurile asociate structurii de portofoliu

5.4.1 Riscul de piață (riscul sistematic) este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Evoluţia prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu, care la rândul lor sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se diversifică, iar în țările emergente, cum este cazul României, riscul de piață este relativ mare.

(i) Riscul de dobândă este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix

datorită creșterii ratelor de dobândă.

(ii) Riscul valutar este probabilitatea de a înregistra pierderi din variațiile cursului de schimb. Acest risc este prezent dacă fondul face investiţii în alte valute decât lei 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, valoarea acestor active poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.

5.4.2 Riscul specific este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica pieţelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent poate afecta și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu-l poate elimina în totalitate.

5.4.3. Riscul de credit este riscul de pierdere care rezultă din fluctuaţii ale bonităţii emitenţilor de valori mobiliare, contrapartidelor si oricăror debitori faţă de care este expus fondul de pensii private.Conform raportului dintre risc și randament, un activ cu o calitate mai scăzută va acorda un randament superior altor active cu calitate mai bună.

5.4.4. Riscul de lichiditate este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilităţi bănesti în vederea stingerii obligaţiilor.

5.4.5. Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investiţii al fondului de pensii private să fie expus excesiv faţă de un anumit activ, emitent, grup de emitenţi, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz.

5.4.6.Riscul operațional și alte riscuri nefinanciare. Administratorul, prin procedurile interne aplicate și a controalelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate, țintește minimalizarea acestor riscuri.

5.4.7. 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 şi 25%, inclusiv, conform definiţiei acestuia din Norma privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

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

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

Valoarea activelor ponderate la risc se calculează aplicând la valoarea de piață a activelor ponderi în funcție de clasa activului si 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 şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiţii al Fondului exclusiv împotriva riscului valutar prin intermediul următoarelor instrumente specifice: futures, forward, swap și opţiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar, cu respectarea prevederilor art. 20 și ale art. 20^2 din Norma privind investirea şi 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 deţinerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului faţă de valuta respectivă.

Administratorul încheie tranzacţii de tip forward şi 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 investiţii compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului şi aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenţei excesive de un activ sau emitent. Prin diversificare volatilitatea Fondului va scădea și se va reduce și riscul specific.

5.5 Modalitatea de schimbare a politicii de investiţii

5.5.1 Politica de investiţii poate fi schimbată în condiţiile Legii şi ale normelor emise în aplicarea acesteia. Administratorul trebuie să revizuiască şi completeze politica de investiţii ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiţii sau cel puţin o dată la 3 ani, cu acordul ASF. Ca urmare a unei asemenea modificări a politicii de investiţii, Administratorul trebuie să informeze participanţii cu privire la nouă politică investiţională.

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

6. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ŞI AL VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

6.1 Reguli de evaluare a activelor

Procedurile de calcul al valorii activului net şi al valorii unităţii de fond sunt în conformitate cu normele ASF. Participantul poate verifica, în orice moment, evoluţia activului personal pe site-ul Administratorului: www.pensiibcr.ro.

7. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂŢII FONDULUI

7.1 Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilităţii Fondului este în conformitate cu prevederile Legii şi cu normele emise în aplicarea acesteia.

7.2 Administratorul, după primirea de contribuţii pe o perioadă de cel puţin 24 de luni, va calcula, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a Fondului pentru ultimele 24 de luni şi o comunică ASF.

8. COMISIOANE ȘI TAXE

8.1 Obligaţiile Fondului sunt: comisionul de administrare şi taxa de auditare. Comisionul de administrare la care este îndreptăţit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului se constituie astfel:

- deducerea unui cuantum din contribuţiile plătite, de 1%, cu condiţia ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuţiilor în unităţi de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operaţiunii financiare efectuată pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR să fie virată la Casa Naţională de Pensii Publice;

- deducerea unui procent din activul net 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 inflaţiei; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflaţiei; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflaţiei; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflaţiei, 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflaţiei; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflaţiei.

8.2 Se exceptează de la plata comisionului care se constituie prin deducerea unui cuantum din contribuţiile încasate de la participanţi următoarele:

(i) transferul de disponibilităţi în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii;

(ii) drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant la Fond;

(iii) accesoriile aferente contribuţiilor.

8.3 Administratorul utilizează aceeaşi metodă de calcul şi de percepere a comisioanelor pentru toţi participanţii.

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

8.5 Conform prevederilor Legii, pe lângă comisionul de administrare, Fondul suporta şi cheltuielile privind activitatea de audit a Fondului. Cheltuielile cu taxa de auditare a Fondului sunt înregistrate zilnic şi regularizate la data plăţii acestora, conform documentelor justificative. Incepand cu anul 2015 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activităţii Fondului, este in valoare de 33.300 lei pe an (TVA inclusa). Începând cu anul 2020 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activităţii Fondului, este în valoare de 30.800 lei pe an (TVA inclusă).

Orice cheltuieli şi 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.

9. GARANŢIILE BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

9.1 În conformitate cu prevederile legale aplicabile, Administratorul garantează:

(i) conform prevederilor Legii, activele şi pasivele Fondului sunt organizate, evidenţiate şi administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestionează Administratorul şi de contabilitatea proprie a Administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri şi Administrator.

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

(iii) Suma totală cuvenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.

10. OBLIGAŢIILE DE RAPORTARE ŞI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

10.1 Obligaţii de raportare ale administratorului

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

10.2 Obligaţii de informare ale administratorului către Participant

10.2.1 Participanţii au dreptul de a solicita şi de a obţine informaţii cu privire la Fond, la contul personal şi la Administrator.

10.2.2 Administratorul are obligaţia de a informa participanţii la Fond, după cum urmează:

(i) Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, la ultima adresă de corespondenţă comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situaţia activul 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 participanţilor cu informaţii despre activitatea desfăşurată în anul calendaristic precedent

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

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

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

(iv) Administratorul are obligaţia 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;

(v) Lunar, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, următoarele informaţii:

a) numărul total de participanţi ai fondului de pensii şi structura acestora pe grupe de sex şi vârste,

b) structura portofoliului de investiţii.;

(vi) Săptămânal, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informaţii referitoare la Fond:

a) valoarea activului total;

b) valoarea activului net;

c) numărul total de unităţi de fond;

d) valoarea unitară a activului net.

(vii) Trimestrial, în a patra zi de la încheierea trimestrului, Administratorul publica pe pagina proprie de web rata anuală a rentabilităţii Fondului.

(viii) Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, odată cu situaţiile financiare anuale, structura portofoliului de investiţii a Fondului, la data de 31 decembrie, conform prevederilor legale in vigoare.

(ix) Administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, până la data de 1 octombrie a fiecărui an, structura portofoliului de investiţii a Fondului, la data de 30 iunie a anului in curs, conform prevederilor legale in vigoare.

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

10.2.4 Tariful perceput de Administrator pentru punerea la dispoziţie a informaţiilor menţionate mai sus nu poate depăşi costul efectiv al punerii la dispoziţie a acestor informaţii.

11. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

11.1 Prospectul schemei de pensii a Fondului este elaborat şi propus de către Administrator şi se adresează potenţialilor participanţi şi participanţilor la Fond în scopul prezentării condiţiilor de aderare şi participare la Fond.

11.2 Prospectul poate fi modificat ulterior publicării sale, la iniţiativa Administratorului, cu condiţia obţinerii avizului ASF, pentru propunerile de modificare, în conformitate cu procedura prevăzută de normele ASF.

11.3 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 anunţă cel puţin într-un cotidian naţional, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF.

12. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

12.1. Administratorul prelucrează datele cu caracter personal ale persoanelor vizate în scopuri legate de îndeplinirea obligaţiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuţiilor Participanţilor la Fond, sondaje, statistici, cercetare şi 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 Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud - sud est, sector 3, București. 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, şi în cadrul relaţiilor Administratorului cu autorităţile competente, şi în general, în legătură cu realizarea intereselor legitime pe care Administratorul le are în considerarea desfășurării obiectului său de activitate, sau cu îndeplinirea unor obligaţii legale ale Administratorului.

12.2. 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.

12.3. 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 depozitare, furnizori, precum și pentru respectarea oricăror obligații legale sau contractuale.

12.4. 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.

12.5. 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 pensiibcr@bcr.ro sau dpobcrpensii@bcr.ro.

12.6. 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.

Prospectul schemei de pensii private se pune la dispoziţia participantului în mod gratuit la sediul administratorului sau se consultă accesând pagina de internet precizată în prospectul simplificat, www.pensiibcr.ro.