

DOCUMENT DE INFORMARE ȘI SOLICITARE A ACORDULUI PARTICIPANȚILOR

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. - SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM DUALIST, cu sediul în București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, nr. înreg. Reg. Com. J40/12566/29.06.2007, Cod unic de înregistrare 22028584, Capital social subscris și vărsat 88.471.840 lei, Tel: 021 308 65 03; Fax: 021 232 40 35, Adresa web: www.pensiibcr.ro, e-mail: pensiibcr@bcr.ro, înregistrată în Registrul ASF sub nr. SAP-RO-22041021, anunță participanții la Fondul de Pensii Facultative BCR Plus:

Autoritatea de Supraveghere Financiară sectorul sistemului de pensii private („ASF”) a avizat prealabil modificarea prospectului schemei de pensii facultative pentru “Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS” prin avizul numărul 213/14.06.2021.

Modificările vizează următoarele aspecte, conform tabelului comparativ anexat:

Forma anterioară	Forma modificată
În partea detaliată	În partea detaliată
<p>1.5. Începând cu anul 2015 auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS 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. 1 din data de 09.01.2007 (“Auditorul”), adresă de web: http://www.ey.com/ro. Începând cu 01.01.2020 auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS 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.</p> <p>2.1 <i>Activele unui fond de pensii facultative</i> reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;</p> <p>2.2 <i>Activul personal</i> reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;</p> <p>2.3 <i>Activul net total al fondului de pensii facultative</i> la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;</p> <p>2.4 <i>Actul individual de aderare</i> reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii. Referirea la Actul individual de aderare include orice</p>	<p>În cadrul capitolului 1. INFORMAȚII GENERALE se modifică următoarele:</p> <p>Art. 1.5. se modifică după cum urmează:</p> <p>1.5. Începând cu 01.01.2020 auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS 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.</p> <p>.....</p> <p>În cadrul capitolului 2. DEFINIȚII se modifică următoarele:</p> <p>Art. 2.1.-2.29. se modifică după cum urmează:</p> <p>2.1 Abatere pasivă de la cerințele de rating - neîndeplinirea cerințelor de rating pentru un instrument financiar aflat în portofoliul unui fond de pensii private, ca urmare a scăderii sau retragerii ratingului de către agențiile prevăzute la art. 2.6.</p> <p>2.2 <i>Activele unui fond de pensii facultative</i> reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;</p> <p>2.3 <i>Activul personal</i> reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;</p> <p>2.4 <i>Activul net total al fondului de pensii facultative</i> la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor</p>

<p>modificări aduse acestuia conform Legii și a regulilor stabilite prin prezentul prospect;</p> <p>2.5 <i>Agenția de rating</i> 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;</p> <p>2.6 <i>Beneficiarul</i> reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;</p> <p>2.7 <i>Beneficiile colaterale</i> reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;</p> <p>2.8 <i>Calificativ de rating</i> 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;</p> <p>2.9 <i>Contribuțiile</i> reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;</p> <p>2.10 <i>Exchange traded commodities (ETC)</i> - 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 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;</p> <p>2.11 <i>Fondul de pensii facultative BCR PLUS</i> reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară;</p> <p>2.12 <i>Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (denumit în continuare Fondul de Garantare a pensiilor)</i> reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de ASF;</p> <p>2.13 <i>Instrumentele financiare</i> reprezintă:</p> <ol style="list-style-type: none"> i. valori mobiliare; ii. titluri de participare la organismele de plasament colectiv; iii. instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit; iv. contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; v. contracte forward pe rata dobânzii; vi. swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni; vii. opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii; viii. orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori 	<p>acestui la acea dată;</p> <p>2.5 <i>Actul individual de aderare</i> reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii. Referirea la Actul individual de aderare include orice modificări aduse acestuia conform Legii și a regulilor stabilite prin prezentul prospect;</p> <p>2.6 <i>Agenția de rating</i> 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;</p> <p>2.7 <i>Beneficiarul</i> reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;</p> <p>2.8 <i>Beneficiile colaterale</i> reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;</p> <p>2.9 <i>Calificativ de rating</i> 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;</p> <p>2.10 <i>Contribuțiile</i> reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;</p> <p>2.11 <i>Exchange traded commodities (ETC)</i> - 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 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;</p> <p>2.12 <i>Fondul de pensii facultative BCR PLUS</i> reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară;</p> <p>2.13 <i>Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (denumit în continuare Fondul de Garantare a pensiilor)</i> reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de ASF;</p> <p>2.14 <i>Instrumentele financiare</i> reprezintă:</p> <ol style="list-style-type: none"> i. valori mobiliare; ii. titluri de participare la organismele de plasament colectiv; iii. instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit; iv. contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; v. contracte forward pe rata dobânzii; vi. swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață.</p> <p>2.14. <i>Instrumentele financiare derivate</i> reprezintă instrumentele definite conform prevederilor din Legea nr. 204/ 2006 privind pensiile facultative, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale ASF sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;</p> <p>2.15. <i>Investment grade - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate.</i> Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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; în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating; 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. <p>2.16. <i>OPCVM tranzacționabil</i> - 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 ședinței 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;</p> <p>2.17. <i>Participantul</i> reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;</p> <p>2.18. <i>Pensia facultativă</i> reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;</p> <p>2.19. <i>Directorul de investiții</i>- persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;</p> <p>2.20. <i>Ponderea zilnică</i> a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;</p> <p>2.21. <i>Ponderea medie</i> a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;</p> <p>2.22. <i>Private equity</i> - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse);</p> <p>2.23. <i>Prospectul schemei de pensii facultative</i> BCR PLUS reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;</p> <p>2.24. <i>Rata de rentabilitate a Fondului</i> reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al fondului este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;</p> <p>2.25. <i>Rating</i> - evaluare făcută de o agenție specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligațiuni sau unui alt titlu de creanță, pe parcursul vieții instrumentului financiar evaluat;</p> <p>2.26. <i>Reverse repo</i> este un acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective, de la vânzător către cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;</p>	<ol style="list-style-type: none"> opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii; orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață. <p>2.15. <i>Instrumentele financiare derivate</i> reprezintă instrumentele definite conform prevederilor din Legea nr. 204/ 2006 privind pensiile facultative, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale ASF sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;</p> <p>2.16. <i>Investiții private de capital - investiții sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;</i></p> <p>2.17. <i>Investment grade - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.6, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mare sau cel puțin egal cu BBB-, BBB-, Baa3.</i> Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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; în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating; 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. <p>2.18. <i>Non-investment grade - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.6, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mic de BBB-, BBB-, Baa3;</i></p> <p>2.19. <i>Obligațiuni fără rating – obligațiuni pentru care nu există un calificativ de performanță acordat emisiunii sau emitentului acesteia de către niciuna dintre agențiile de rating menționate la art. 2.6;</i></p> <p>2.20. <i>OPCVM tranzacționabil</i> - 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 ședinței 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;</p> <p>2.21. <i>Parteneriatul public-privat are ca obiect realizarea sau, după caz, reabilitarea și/sau extinderea unui bun sau a unor bunuri care vor aparține patrimoniului partenerului public și/sau operarea unui serviciu public, în condițiile ordonanței de urgență nr.39/2018;</i></p> <p>2.22. <i>Participantul</i> reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

- 2.27. *Schema de pensii facultative* reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
- 2.28. *Ocotitorul legal* - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii;
- 2.29. *Rată reziduală* – ultima rată, respectiv suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plăți.
- 2.23. *Pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
- 2.24. *Directorul de investiții*- persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;
- 2.25. *Ponderea zilnică* a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
- 2.26. *Ponderea medie* a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;
- 2.27. *Private equity* - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse);
- 2.28. *Prospectul schemei de pensii facultative* BCR PLUS reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
- 2.29. *Rata de rentabilitate a Fondului* reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al fondului este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;
- 2.30. *Rating* - evaluare făcută de o agenție specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligațiuni sau unui alt titlu de creanță, pe parcursul vieții instrumentului financiar evaluat;
- 2.31. *Reverse repo* este un acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective, de la vânzător către cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
- 2.32. *Schema de pensii facultative* reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
- 2.33. **Societate de proiect - societate care se înființează și funcționează în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în scopul implementării contractului de parteneriat public-privat;**
- 2.34. **Valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;**
- 2.35. *Ocotitorul legal* - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii;
- 2.36. *Rată reziduală* – ultima rată, respectiv suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plăți.

.....

În cadrul capitolului **10. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITĂȚII DE FOND** se modifică următoarele:

Art. 10.1.6. și 10.2.2. se modifică după cum urmează:

10.1.6. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a

10.1.6 Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului

net raportată și certificată de către depozitar.

10.2.2. Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate. ~~ea urmare a plății drepturilor, a transferului activului personal al acestuia sau anulate în caz de invaliditate ori deces al participantului.~~

13.4 Activele fondului sunt investite într-o structură mixtă de clase de active, conform Legii, Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: ~~piata monetară, piata primară și secundară bancară și piețele reglementate.~~

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

- a) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap;
- b) instrumente financiare de tipul ~~unități de fond~~ emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;

~~c) acțiuni ale companiilor catalogate drept investiții private de capital.~~

~~Administratorul poate tranzacționa, în afara piețelor reglementate următoarele tipuri de instrumente, cu respectarea prevederilor legale:~~

- a) obligațiuni municipale, valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, care sunt tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- b) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- e) obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat.

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.

13.5 Activele fondului vor fi investite într-un singur emitent (cumulat pe fiecare categorie de active ale acestuia) fără a depăși în total 5%, precum și în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10%. Administrarea activelor fondului de pensii facultative se va face prin managementul ponderii claselor de active, în funcție de evoluțiile piețelor financiare, cât și prin selecția activă la nivel de instrument/emitent, în cadrul unei clase de active.

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

activului net raportată și certificată de către depozitar **valabilă pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se efectuează convertirea.**

10.2.2. Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate.

În cadrul capitolului **13. POLITICA DE INVESTIȚII** se modifică următoarele:

Art. 13.4 -13.5. se modifică după cum urmează:

13.4 Activele fondului sunt investite într-o structură mixtă de clase de active, conform Legii, Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: piața primară, **piata** secundară bancară și piețele reglementate.

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

- a) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap;
- b) instrumente financiare de tipul **titluri de participare** emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- c) **investiții private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;**
- d) **acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură;**
- e) obligațiuni municipale, valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, **admise la tranzacționare și** care sunt tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- f) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, **admise la tranzacționare și care sunt** tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- g) obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat.

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.

13.5 Activele fondului vor fi investite într-un singur emitent (cumulat pe fiecare categorie de active ale acestuia) fără a depăși în total 5%, precum și în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10%. Administrarea activelor

investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private), cu excepția ~~titlurilor de stat emise de statul român, a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale și obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România, care au garanția explicită și integrală a statului român.~~

~~Activele fondului de pensii pot fi investite numai în acele obligațiuni corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:~~

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

~~Investițiile fondului sunt cele prevăzute în Legea 204/2006, precum și în Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.~~

~~Prin excepție 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 și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, administratorul poate investi activele fondului de pensii facultative în obligațiuni corporatiste fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, cu respectarea următoarelor cerințe: a) statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 33% din capitalul social al emitentului respectiv; b) media cifrei de afaceri pe ultimele 3 exerciții financiare ale emitentului respectiv este de minimum 500 milioane lei; c) emitentul respectiv a raportat profit autorităților fiscale române în cel puțin două din ultimele 3 exerciții financiare.~~

~~Obligațiunile corporatiste prevăzute mai sus și aflate în portofoliul Fondului de pensii facultative BCR Plus la finalul perioadei de 2 ani pot fi păstrate până la maturitate.~~

fondului de pensii facultative se va face prin managementul ponderii claselor de active, în funcție de evoluțiile piețelor financiare, cât și prin selecția activă la nivel de instrument/emitent, în cadrul unei clase de active.

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

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

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

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

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

d) obligațiunilor corporatiste fără rating și obligațiunilor corporatiste care au calificativul non-investment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating prevăzute la art. 2.6 nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3, ale emitenților din România, care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:

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

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

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

Investițiile fondului sunt cele prevăzute în Legea 204/2006, precum și în Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Prin excepție 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 și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, administratorul poate investi activele fondului de pensii facultative în obligațiuni corporatiste fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, cu respectarea următoarelor cerințe: a) statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 33% din capitalul social al emitentului respectiv; b) media cifrei de afaceri pe ultimele 3 exerciții financiare ale emitentului respectiv este de minimum 500 milioane lei; c) emitentul respectiv a raportat profit autorităților fiscale române în cel puțin două din ultimele 3 exerciții financiare.

Obligațiunile corporatiste prevăzute mai sus și aflate în portofoliul Fondului de pensii facultative BCR Plus la finalul perioadei de 2 ani pot fi păstrate până la maturitate.

.....

În cadrul Art. 13.7. se modifică următoarele:

4) valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%	4) valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
4.1) acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	40%	4.1) acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	50%
4.2) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat, 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 respectarea cerințelor art. 17 lit. c) din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private	0%	30%	4.2) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat, 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 respectarea cerințelor art. 17 lit. c) din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private	0%	30%
4.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul de investment grade și care sunt 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 excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat	0%	30%	4.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul de investment grade și care sunt 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 excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat	0%	30%
5) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%	5) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
6) obligațiuni emise de alte organisme străine neguvernamentale, 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, și care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	5%	6) obligațiuni emise de alte organisme străine neguvernamentale, 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, și care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	5%
7) în titluri 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 aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	15%	7) în titluri 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 aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	15%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	10%	8) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	10%
9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene	0%	5%	9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene	0%	5%

10) investiții private de capital — private equity, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	10%
10.1) acțiuni la companii din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
10.2) fonduri de investiții private de capital din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
11) ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	3%

Activele fondului pot fi investite în instrumente financiare derivate, în măsura în care acestea contribuie la scăderea riscurilor activelor fondului sau facilitează gestionarea mai eficientă a acestor active.

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.~~

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

Fondul nu poate deține mai mult de:

- ~~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;
- ~~10%~~ din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat;

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

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

- ~~Valori mobiliare emise de societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii, închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, agenții imobiliare, administrarea imobilelor pe bază de tarife ori contract sau orice altă activitate asimilată în mod direct sau indirect sectorului imobiliar.~~
- ~~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.~~

10) investiții private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
11) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură	0%	15%
12) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile	0%	3%
13) 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 aparținând Spațiului Economic European	0%	3%

Activele fondului pot fi investite în instrumente financiare derivate, în măsura în care acestea contribuie la scăderea riscurilor activelor fondului sau facilitează gestionarea mai eficientă a acestor active.

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

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

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

Fondul nu poate deține mai mult de:

- 15%** din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- 15%** din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat;
- 15% din acțiunile unei investiții private de capital**

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

De asemenea, este interzisă investirea activelor fondurilor de pensii administrate privat în **instrumente financiare securitizate emise în baza Legii nr. 31/2006 privind securitizarea creanțelor, a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare**

<p>13.9.6 <i>Riscul operațional și alte riscuri nefinanciare</i> – administratorul prin procedurile interne aplicate și a controalelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate – investiții, financiar și administrare risc – are ca scop minimalizarea acestor riscuri.</p>	<p>a unui cadru specific pentru o securizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012, în baza legislației echivalente din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau din state terțe.</p> <p>Art. 13.9.6 se modifică după cum urmează:</p> <p>13.9.6 <i>Riscul operațional</i> - riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.</p> <p>13.9.7 <i>Alte riscuri nefinanciare</i> – administratorul prin procedurile interne aplicate și a controalelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate – investiții, financiar și administrare risc – are ca scop minimalizarea acestor riscuri.</p>
<p>14.1.3. Comisioane de tranzacționare, după cum urmează:</p> <p>A. pentru piața locală: -până la 110 (o suta zece) LEI/tranzacție</p> <p>B. pentru piețele străine: Instrucțiuni manuale (fax, email) : - Piețe mature: până la 40 (patruzeci) EUR/tranzacție - Piețe emergente: până la 100 (una sută) EUR/tranzacție Instrucțiuni automate (swift, ftp): - Piețe mature: până la 40 (patruzeci) EUR/tranzacție - Piețe emergente: până la 85(optzeci și cinci) EUR/tranzacție</p> <p>C. transfer de portofoliu titluri de stat: maxim comision SAFIR + comision ROCLEAR</p> <p>D. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: până la 0.01%, minim comision SAFIR</p> <p>E. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat emise în RON: maxim comision SAFIR</p> <p>F. comision de intermediere pe piața de capital: până la 1%</p> <p>14.1.4. Comisioane bancare, după cum urmează:</p> <p>A. Pentru operațiuni prin conturile deschise la BRD</p> <p>i. Încasare de dobândă pentru titluri de stat în RON: - Colectare cupon: franco - Principal primit la maturitate: franco</p> <p>ii. plăți din RON/alte monede:</p>	<p>În cadrul capitolului 14. COMISIOANE SI TAXE se modifică următoarele:</p> <p>Art. 14.1.3.-14.1.5. se modifică după cum urmează:</p> <p>14.1.3. Comisioane de tranzacționare, după cum urmează:</p> <p>A. pentru piața locală: -până la 110 (o suta zece) LEI/tranzacție</p> <p>B. pentru piețele străine: Instrucțiuni manuale (fax, email) : - Piețe mature: până la 40 (patruzeci) EUR/tranzacție - Piețe emergente: până la 100 (una sută) EUR/tranzacție Instrucțiuni automate (swift, ftp): - Piețe mature: până la 40 (patruzeci) EUR/tranzacție - Piețe emergente: până la 85(optzeci și cinci) EUR/tranzacție</p> <p>C. transfer de portofoliu titluri de stat: maxim comision SAFIR + comision ROCLEAR</p> <p>D. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: până la 0.01%, minim comision SAFIR</p> <p>E. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat emise în RON: maxim comision SAFIR</p> <p>F. comision de intermediere pe piața de capital: până la 1%</p> <p>G. Încasare de dobândă pentru titluri de stat în RON: - Colectare cupon: franco - Principal primit la maturitate: franco</p> <p>14.1.4. Comisioane bancare, după cum urmează:</p> <p>A. Pentru operațiuni prin conturile deschise la BRD</p> <p>i. Cont colector:</p>

~~— intra BRD: franco~~
~~— interbank operations: până la 75% din comisioanele standard BRD~~
~~— alte comisioane aferente operațiilor efectuate (speze swift, comisioane banci corespondente, comisioane plăți urgente, alte comisioane), conform ofertei de comisioane semnata cu banca și documentelor justificative~~
 iii. creditări RON/alte monede: franco
 iv. transferuri:

~~— transfer de portofoliu titluri de stat: —~~

~~○ transfer fără plata titluri de stat între piața OTC și BVB: Comision SAFIR +~~

~~Comision ROCLEAR~~

~~○ transfer fără plata titluri către dealeri piața OTC: Comision SAFIR~~

~~○ transfer titluri de stat în litigiu: 50RON + Comision SAFIR~~

~~○ transferuri internaționale: transferuri în EURO: 15EURO/transfer respectiv alte~~

~~monede:~~

~~20EURO/transfer~~

B. Pentru operațiuni din alte bănci:

- comisioane conform contractelor încheiate cu banca respectivă și a documentelor

justificative

În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat

de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Fondului.

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de

TVA. Comisioanele menționate mai sus sunt cele din contractul de depozitare încheiat

între Administrator și Depozitarul Fondului.

14.1.5. Taxa de auditare

Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului se va percepe o taxă anuală de audit.

~~Începând cu anul 2015 taxa de audit este în valoare de 24.300 lei (inclusiv TVA).~~

Începând cu anul 2020 taxa de audit este în valoare de 23.500 lei (inclusiv TVA).

Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii facultative BCR PLUS sunt

înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor

justificative.

- **Încasări și plăți intrabancare și interbancare: gratuit**

ii. **Cont operațional:**

a. RON – Circuit intrabancar (viramente BRD-BRD):

- **Încasări: gratuit**

- **Plăți: gratuit**

b. RON – Circuit interbancar (viramente BRD-alte bănci din România):

- **Încasări: gratuit**

- **Plăți: 50% reducere din comisioanele standard BRD**

c. Valută:

- **Încasări: gratuit**

- **Plăți:**

• **Circuit intrabancar (între clienții băncii): gratuit**

• **Circuit interbancar (în favoarea clienților altor bănci):**

Plăți Euro, inclusiv LEI către orice bancă din spațiul SEPA (cu excepția băncilor din România pentru plățile în lei)

- **ghیșeu, indiferent de canalul de transmitere (SEPA sau SWIFT):**

- **<50.000 LEI (echiv. EURO): 14,51 LEI;**

- **≥50.000 LEI (echiv. EURO): 20 LEI;**

- **online:**

- **<50.000 LEI (echiv. EURO): 5,51 LEI;**

- **≥50.000 LEI (echiv. EURO): 11 LEI;**

Plăți alte valute, inclusiv LEI sau EURO ordonat în țări din afara spațiului SEPA

- **ghیșeu: 0.07%/ operațiune, min 10 EUR max 120 EUR, la care se adaugă**

eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

- **online: 0.06%/ operațiune, min 10 EUR max 100 EUR, la care se**

adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile

corespondente;

Comision „OUR” garantat: 20 EUR, se aplică pentru:

- **Plăți în moneda tranzacțională EUR/RON către spațiul Non SEPA**

- **Plăți în moneda tranzacțională USD sau alte valute în spațiul UE/EEA și Non SEPA**

Speze SWIFT: 0 EUR/mesaj

d. alte comisioane aferente operațiilor efectuate conform ofertei de comisioane

semnată cu banca și documentelor justificative.

iii. **Cont DIP (Cont DIP plată unica și Cont DIP plată eșalonată)**

a. încasări: gratuit;

b. transferuri intrabancare: gratuit;

c. transferuri interbancare în lei pe teritoriul României: 4 RON

d. transferuri interbancare în lei către conturi bancare în valută deschise la bănci din străinătate:

Plăți în LEI către orice bancă din spațiul SEPA (cu excepția băncilor din România pentru plățile în lei)

- **ghیșeu, indiferent de canalul de transmitere (SEPA sau SWIFT):**

- **<50.000 LEI (echiv. EURO): 14,51 LEI;**

- **≥50.000 LEI (echiv. EURO): 20 LEI;**

- **online:**

- **<50.000 LEI (echiv. EURO): 5,51 LEI;**

- **≥50.000 LEI (echiv. EURO): 11 LEI;**

Plăți LEI ordonate în țări din afara spațiului SEPA
- ghișeu: 0.07%/ operațiune, min 10 EUR max 120 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;
- online: 0.06%/ operațiune, min 10 EUR max 100 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

Comision „OUR” garantat: 20 EUR, se aplică pentru:
- Plăți în moneda tranzacțională EUR/RON către spațiul Non SEPA
- Plăți în moneda tranzacțională USD sau alte valute în spațiul UE/EEA și Non SEPA

Speze SWIFT: 0 EUR/mesaj.
e. administrare de cont: gratuit
iv. Cont transfer:
a. încasări: gratuit;
b. transferuri intrabancare: gratuit;
c. transferuri interbancare în lei pe teritoriul României: 4 RON/operațiune

Transferuri internaționale (altele decât cele pentru decontarea tranzacției) - **corporate action:**

- **Transfer** în EURO: 15 EURO/transfer

- Alte monede: 20 EURO/transfer

B. Pentru operațiuni din alte bănci:

- comisioane conform contractelor încheiate cu banca respectivă și a documentelor justificative

În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Fondului. Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA. Comisioanele menționate mai sus sunt cele din contractul de depozitare încheiat între Administrator și Depozitarul Fondului.

14.1.5. Taxa de auditare

Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului se va percepe o taxă anuală de audit. Începând cu anul 2020 taxa de audit este în valoare de 23.500 lei (inclusiv TVA). Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii facultative BCR PLUS sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.

.....
În cadrul capitolului 17. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI se modifică următoarele:

Se adaugă Art. 17.5 după cum urmează:

17.5 Administratorul fondului – BCR PENSII, SAFPP SA va emite și menține o „Politică de durabilitate a investițiilor” în baza REGULAMENTULUI (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, în vederea asigurării transparenței și informării participanților cu privire la modul în care BCR PENSII integrează riscurile relevante legate de durabilitate / aspecte de mediu, sociale și de guvernare „Environmental, Social, and Corporate Governance” în procesele de luare a deciziilor de

investiții. Politica de durabilitate a investițiilor va fi publicată pe website-ul companiei <https://pensiiber.ro/>, iar informațiile vor fi actualizate cel puțin o dată la 2 ani.

În partea simplificată

1.4. ~~Începând cu anul 2015 auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS 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. 1 din data de 09.01.2007 ("Auditorul"), adresă de web: <http://www.ey.com/ro>.~~ Începând cu 01.01.2020 auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS 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>.

- 2.1 *Activele unui fond de pensii facultative* reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
- 2.2 *Activul personal* reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
- 2.3 *Activul net total al fondului de pensii facultative* la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
- 2.4 *Actul individual de aderare* reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii. Referirea la Actul individual de aderare include orice modificări aduse acestuia conform Legii și a regulilor stabilite prin prezentul prospect;
- 2.5 *Agenția 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;
- 2.6 *Beneficiarul* reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
- 2.7 *Beneficiile colaterale* reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;

În partea simplificată

În cadrul capitolului 1. **INFORMAȚII GENERALE** se modifică următoarele:

Art. 1.4. se modifică după cum urmează:

1.4. Începând cu 01.01.2020 auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS 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>.

În cadrul capitolului 2. **DEFINIȚII** se modifică următoarele:

Art. 2.1.-2.30 se modifică după cum urmează:

- 2.1 Abatere pasivă de la cerințele de rating - neîndeplinirea cerințelor de rating pentru un instrument financiar aflat în portofoliul unui fond de pensii private, ca urmare a scăderii sau retragerii ratingului de către agențiile prevăzute la art. 2.6.**
- 2.2 *Activele unui fond de pensii facultative* reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
- 2.3 *Activul personal* reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
- 2.4 *Activul net total al fondului de pensii facultative* la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
- 2.5 *Actul individual de aderare* reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii. Referirea la Actul individual de aderare include orice modificări aduse acestuia conform Legii și a regulilor stabilite prin prezentul prospect;
- 2.6 *Agenția 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 *Beneficiarul* reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor

<p>2.8 <i>Calificativ de rating</i> 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;</p> <p>2.9 <i>Contribuțiile</i> reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;</p> <p>2.10 <i>Exchange traded commodities (ETC)</i> - 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 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;</p> <p>2.11 <i>Fondul de pensii facultative BCR PLUS</i> reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară;</p> <p>2.12 <i>Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (denumit în continuare Fondul de Garantare a pensiilor)</i> reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de ASF;</p> <p>2.13 <i>Instrumentele financiare</i> reprezintă:</p> <ol style="list-style-type: none"> valori mobiliare; titluri de participare la organismele de plasament colectiv; instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit; contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; contracte forward pe rata dobânzii; swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni; opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii; orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață. <p>2.14 <i>Instrumentele financiare derivate</i> reprezintă instrumentele definite conform prevederilor din Legea nr. 204/ 2006 privind pensiile facultative, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale ASF sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;</p> <p>2.15. <i>Investment grade - rating de performanță acordat emitentilor de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate.</i> Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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; în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating; 	<p>Codului civil;</p> <p>2.8 <i>Beneficiile colaterale</i> reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;</p> <p>2.9 <i>Calificativ de rating</i> 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;</p> <p>2.10 <i>Contribuțiile</i> reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;</p> <p>2.11 <i>Exchange traded commodities (ETC)</i> - 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 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;</p> <p>2.12 <i>Fondul de pensii facultative BCR PLUS</i> reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară;</p> <p>2.13 <i>Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private (denumit în continuare Fondul de Garantare a pensiilor)</i> reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de ASF;</p> <p>2.14 <i>Instrumentele financiare</i> reprezintă:</p> <ol style="list-style-type: none"> valori mobiliare; titluri de participare la organismele de plasament colectiv; instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit; contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; contracte forward pe rata dobânzii; swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni; opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii; <p>orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață.</p> <p>2.15 <i>Instrumentele financiare derivate</i> reprezintă instrumentele definite conform prevederilor din Legea nr. 204/ 2006 privind pensiile facultative, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale ASF sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;</p> <p>2.16. <i>Investiții private de capital - investiții sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;</i></p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

- 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. *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 ședinței 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;
- 2.17. *Participantul* reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;
- 2.18. *Pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
- 2.19. *Directorul de investiții*- persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;
- 2.20. *Ponderea zilnică* a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
- 2.21. *Ponderea medie* a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;
- 2.22. *Private equity* - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse);
- 2.23. *Prospectul schemei de pensii facultative* BCR PLUS reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
- 2.24. *Rata de rentabilitate a Fondului* reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al fondului este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;
- 2.25. *Rating* - evaluare făcută de o agenție specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligațiuni sau unui alt titlu de creanță, pe parcursul vieții instrumentului financiar evaluat;
- 2.26. *Reverse repo* este un acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective, de la vânzător către cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
- 2.27. *Schema de pensii facultative* reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
- 2.28. *Valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;
- 2.29. *Ocotitorul legal* - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părintii, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii;
- 2.30. *Rată reziduală* – ultima rată, respectiv suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plăți.
- 2.17. *Investment grade* - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.6, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mare sau cel puțin egal cu BBB-, BBB-, Baa3.** Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:
- i. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de o singură agenție de rating, atunci aceasta se consideră a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la agenția de rating;
- ii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating;
- iii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de trei agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la cel puțin două dintre agențiile de rating.
- 2.18. *Non-investment grade* - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.6, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mic de BBB-, BBB-, Baa3;**
- 2.19. *Obligațiuni fără rating* – obligațiuni pentru care nu există un calificativ de performanță acordat emisiunii sau emitentului acesteia de către niciuna dintre agențiile de rating menționate la art. 2.6;**
- 2.20. *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 ședinței 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;**
- 2.21. *Parteneriatul public-privat are ca obiect realizarea sau, după caz, reabilitarea și/sau extinderea unui bun sau a unor bunuri care vor aparține patrimoniului partenerului public și/sau operarea unui serviciu public, în condițiile ordonanței de urgență nr.39/2018;***
- 2.22. *Participantul* reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;**
- 2.23. *Pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;**
- 2.24. *Directorul de investiții*- persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;**
- 2.25. *Ponderea zilnică* a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;**
- 2.26. *Ponderea medie* a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;**
- 2.27. *Private equity* - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse);**
- 2.28. *Prospectul schemei de pensii facultative* BCR PLUS reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;**
- 2.29. *Rata de rentabilitate a Fondului* reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al**

11.2 Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii facultative al Fondului nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului. Participarea la Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant.

Performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii facultative al Fondului nu implică în nici un fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către ASF a calității plasamentului în instrumente financiare.

Activele fondului sunt investite într-o structură mixtă de clase de active, conform Legii nr. 204/2006, Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: piața monetară, piața primară și secundară bancară, piețele reglementate, precum și alte piețe, conform prevederilor legislației în vigoare. Administratorul poate investi activele fondului pe piețele din România, Uniunea Europeană, Spațiul Economic European sau pe piețele din state terțe cu respectarea legislației în vigoare.

fondului este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă;

- 2.30.** *Rating* - evaluare făcută de o agenție specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligațiuni sau unui alt titlu de creanță, pe parcursul vieții instrumentului financiar evaluat;
- 2.31.** *Reverse repo* este un acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective, de la vânzător către cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
- 2.32.** *Schema de pensii facultative* reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
- 2.33.** **Societate de proiect - societate care se înființează și funcționează în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în scopul implementării contractului de parteneriat public-privat;**
- 2.34.** *Valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;
- 2.35.** *Ocroitorul legal* - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii;
- 2.36.** *Rată reziduală* – ultima rată, respectiv suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plăți.

.....

În cadrul capitolului **11. POLITICA DE INVESTIȚII** se modifică următoarele:

Art. 11.2. se modifică după cum urmează:

11.2 Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii facultative al Fondului nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului. Participarea la Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant.

Performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii facultative al Fondului nu implică în nici un fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către ASF a calității plasamentului în instrumente financiare.

Activele fondului sunt investite într-o structură mixtă de clase de active, conform Legii nr. 204/2006, Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: piața primară, piața secundară bancară, piețele reglementate, precum și alte piețe, conform prevederilor legislației în vigoare. Administratorul poate investi activele fondului pe piețele din România, Uniunea Europeană, Spațiul Economic European sau pe piețele din state terțe cu respectarea legislației în vigoare.

În cadrul Art. 11.5. se modifică următoarele:

4) valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
4.1) acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	40%
4.2) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, cu excepția obligațiilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat, 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 respectarea cerințelor art. 17 lit. c) din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private	0%	30%
4.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul de investment grade și care sunt 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 excepția obligațiilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat	0%	30%
5) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
6) obligațiuni emise de alte organisme străine neguvernamentale, 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, și care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	5%
7) în titluri 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 aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	15%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare,	0%	10%

4) valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
4.1) acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	50%
4.2) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, cu excepția obligațiilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat, 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 respectarea cerințelor art. 17 lit. c) din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private	0%	30%
4.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul de investment grade și care sunt 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 excepția obligațiilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat	0%	30%
5) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
6) obligațiuni emise de alte organisme străine neguvernamentale, 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, și care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	5%
7) în titluri 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 aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul investment grade	0%	15%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare,	0%	10%

calificativul investment grade			calificativul investment grade		
9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene	0%	5%	9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
10) investiții private de capital private equity, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	10%	10) investiții private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
10.1) acțiuni la companii din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	5%	11) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură	0%	15%
10.2) fonduri de investiții private de capital din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%	12) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile	0%	3%
11) ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	3%	13) 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 aparținând Spațiului Economic European	0%	3%
<p>.....</p> <p>12.1.5. Taxa de auditare</p> <p>Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului se va percepe o taxă anuală de audit. Începând cu anul 2015 taxa de audit este în valoare de 24.300 lei (inclusiv TVA). Începând cu anul 2020 taxa de audit este în valoare de 23.500 lei (inclusiv TVA). Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii facultative BCR PLUS sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.</p> <p>.....</p>			<p>.....</p> <p>În cadrul capitolului 12. COMISIOANE SI TAXE se modifică următoarele:</p> <p>Art. 12.1.5. se modifică după cum urmează:</p> <p>12.1.5. Taxa de auditare</p> <p>Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului se va percepe o taxă anuală de audit. Începând cu anul 2020 taxa de audit este în valoare de 23.500 lei (inclusiv TVA). Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii facultative BCR PLUS sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.</p> <p>.....</p>		

În conformitate cu prevederile legale, participanții au posibilitatea ca, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a prezentului document de informare, să își exprime dezacordul, trimițând o notificare scrisă către **BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII**

PRIVATE S.A. – SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM DUALIST, cu sediul în București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6 și pot solicita transferul la un alt fond de pensii facultative.

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

Neexprimarea de obiecții din partea participanților la “Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS” este considerată acord tacit asupra modificărilor aduse Prospectului.

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

Vă rugăm să consultați textul Prospectului în vigoare și textul integral al Prospectului modificat, avizat preliminar, pe pagina web www.pensiibcr.ro.