

**Prospectul Schemei de Pensii  
al  
Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS**

**Gradul de risc al Fondului: MEDIU/ECHILIBRAT<sup>1</sup>**

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), cu adresa de e-mail: [csspp@csspp.ro](mailto:csspp@csspp.ro).

---

<sup>1</sup> După data de 5 iulie 2012, echivalentul gradului de risc mediu se redenumeste în echilibrat.

## **Prospectul detaliat al Schemei de pensii al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS**

1. INFORMAȚII GENERALE
  - 1.1. PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII AL FONDULUI DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS
  - 1.2. FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS
  - 1.3. ADMINISTRATORUL
  - 1.4. DEPOZITARUL
  - 1.5. AUDITORUL
2. DEFINIȚII
3. OBIECTIVUL FONDULUI
4. MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND
  - 4.1. CONDIȚII DE ELIGIBILITATE
  - 4.2. MODALITATEA DE ADERARE SI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT
5. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANȚII LA FOND
6. CONTRIBUȚIA LA FOND
7. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI
8. TRANSFORMAREA CONTRIBUȚIILOR ÎN UNITĂȚI DE FOND
9. REGIMUL FISCAL AL SUMELOR REPREZENTÂND CONTRIBUȚIILE ȘI AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI
10. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITĂȚII DE FOND
11. MODALITATEA DE PLATĂ A PENSILOR FACULTATIVE
12. TRANSFERUL PARTICIPANȚILOR ÎNTRE FONDURILE DE PENSII FACULTATIVE
13. POLITICA DE INVESTIȚII
14. COMISIOANE ȘI TAXE
15. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI
16. PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI
17. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE A ADMINISTRATORULUI
18. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI
19. GARANȚII
20. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

## 1. INFORMAȚII GENERALE:

- 1.1. Prospectul schemei de pensii al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS („Prospectul”) a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 888 din 11.11.2009 și publicat la data de 17.11.2009  
Prospectul schemei de pensii al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS a fost modificat conform Deciziei nr. .... din..... și republicat în data de.....
- 1.2. Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS (“Fondul”) s-a înființat la inițiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deține calitatea de participant la un fond de pensii facultative. Fondul s-a înființat și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare (“Legea 204/2006” sau Legea”) și a normelor elaborate de CSSPP în aplicarea acesteia precum și cu prevederile Codului Civil privind societatea civilă particulară.  
Fondul de pensii facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 15 din data de 29.05.2007 și este înscris în Registrul CSSPP cu codul FP3-1048.
- 1.3. Administratorul Fondului este SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA (“Administratorul”, “BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA” sau “BCR PENSII, SAFPP SA”), cu sediul în România, București, str. Biharia nr. 26, etaj 2, sector 1, având un capital social subscris și vărsat de 185.000.000 lei, nr. de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, nr. 5813 în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal, Tel. 021 30 86 503; Fax 021 232 40 35, adresă de web: [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro), e-mail: [contact.center@bcr.ro](mailto:contact.center@bcr.ro).  
Administratorul este autorizat ca administrator al Fondului prin Decizia CSSPP nr. 887 din data de 11.11.2009 și este înscris în Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22041021.  
Administratorul este o societate comercială administrată în sistem dualist. Organele de conducere ale acesteia sunt: Consiliul de Supraveghere și Directoratul.  
Consiliul de Supraveghere este format din cinci membri, fiecare desemnat pe termen de 4 (patru) ani cu posibilitatea realegerii pentru mandate ulterioare. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt desemnați de Adunarea Generală a Acționarilor. Președintele Consiliului de Supraveghere este ales de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi. Funcționarea Consiliului de Supraveghere este reglementată de Regulamentul Intern al Consiliului de Supraveghere precum și de prevederile legale aplicabile.  
Conducerea operativă a Administratorului se realizează de către Directoratul Societății. Directoratul este format din trei membri desemnați de Consiliul de Supraveghere. Președintele Directoratului este numit de către Consiliul de Supraveghere dintre membrii desemnați.  
Acționariatul Administratorului are următoarea structură:
  - Banca Comercială Română SA, societate bancară cu sediul în București, B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J40/90/1991, cu un aport la capitalul social în sumă de 184.999.990 lei, echivalent al unui număr de 18.499.999 acțiuni, reprezentând o cotă de 99.9999945946% din capitalul social;
  - Dl. Gabriel Zbârcea, o persoană fizică română, cu un aport la capitalul social în sumă de 10 lei, echivalent al unei acțiuni, respectiv o cotă de 0.0000054054% din capitalul social.
- 1.4. Depozitarul Fondului este BRD – Groupe Societe Generale S.A., înscrisă în Registrul CSSPP cu codul DEP-RO373958/06.02.2007, cod unic de înregistrare 361579, avizată de CSSPP prin Avizul nr. 2/06.02.2007 (“Depozitarul”), adresă de web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro).  
Activitatea de depozitare se desfășoară în baza Contractului de depozitare FN, încheiat la 11.11.2009 între Administrator, în numele Fondului, și Depozitar, cu toate modificările și completările aduse prin acte adiționale ulterioare.
- 1.5. Auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS este KPMG Audit SRL, cod unic de înregistrare 12997279, înscris în Registrul CSSPP cu nr. AUD-RO-13009626, avizat de CSSPP prin Avizul nr. 5 din data de 17.04.2007 (“Auditorul”), adresă de web: [www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro).

## 2. DEFINIȚII

- 2.1. *Activele unui fond de pensii facultative* reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investirii 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;
- 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 CSSPP pentru a încadra instrumentele financiare din portofoliile fondurilor de pensii - în categoria "investment grade" - sunt: Fitch Investor

- Services, Moody's Investor Services si Standard & Poor's Corporation.
- 2.6. *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;
  - 2.8. *Calificativ de rating* reprezintă părerea/opinia unei agentii de rating despre abilitatea, capacitatea și intenția unui emitent de a-și îndeplini obligațiile sale financiare la timp și în întregime.
  - 2.9. *Contribuțiile* reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative ;
  - 2.10. *Fondul de pensii facultative BCR PLUS* reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară;
  - 2.11. *Fondul de garantare a pensiilor* reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de CSSPP;
  - 2.12. *Infrastructură*, așa cum este definită în Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii, este reprezentată de sistemul de lucrări publice dintr-un stat sau regiune incluzând drumuri, utilități, clădiri publice, etc;
  - 2.13. *Investiții în infrastructură* sunt investiții în instrumente financiare - acțiuni, obligațiuni sau titluri de participare - emise de entități special create pentru dezvoltarea proiectelor de infrastructură, fie de companii private, fie de companii înființate în colaborare cu instituții ale sectorului public;
  - 2.14. *Instrumentele financiare* reprezintă:
    - 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 pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
  - 2.15. *Instrumentele financiare derivate* 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 Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
  - 2.16. *Instrumente cu risc scăzut (IRS)* reprezintă instrumentele cu venit fix, respectiv:
    - i. titluri de stat;
    - ii. obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale;
    - iii. alte instrumente financiare având garanția explicită și integrală a statului;
  - 2.17. *Investment grade* - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate. Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:
    - i. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de o singura 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. OPCVM tranzacționabil - exchange traded funds - reprezintă organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat conform cu reglementările comunitare în vigoare, care este tranzacționat pe o piață reglementată;
  - 2.19. *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;
  - 2.20. *Pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
  - 2.21. *Persona responsabilă cu investirea* - persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;
  - 2.22. *Pondere zilnică* a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
  - 2.23. *Pondere medie* a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;
  - 2.24. *Private equity* - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse).
  - 2.25. *Prospectul schemei de pensii facultative BCR PLUS* reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
  - 2.26. *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;
  - 2.27. *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

- 2.28. *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;
- 2.29. *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.

### 3. OBIECTIVUL FONDULUI

- 3.11. Obiectivul fondului este creșterea pe termen lung a activelor Fondului, prin investirea acestora într-o structură mixtă de clase de active, cu profile diferite de risc și performanță. Acest obiectiv va fi realizat urmărind ca investirea în clase de active să asigure diversificarea portofoliului și randamente în funcție de profilul de risc al activelor, cu respectarea limitelor prevăzute de Lege, prezentul Prospect și Norma CSSPP privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

### 4. MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

#### 4.1. Condiții de eligibilitate

- 4.1.1. *Persoana eligibilă* reprezintă angajatul, funcționarul public sau persoana autorizată să desfășoare o activitate independentă, potrivit legii, persoana care își desfășoară activitatea în funcții electice sau care este numită în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului, membrul unei societăți cooperative potrivit Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției, precum și altă persoană care realizează venituri din activități profesionale sau agricole.
- 4.1.2. Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face prin declarația pe propria răspundere a potențialului participant, dată la momentul completării actului individual de aderare la un fond de pensii facultative.
- 4.1.3. Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.
- 4.2. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant
- 4.2.1. Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă.
- 4.2.2. O persoană eligibilă devine participant la un fond de pensii facultative ca urmare a îndeplinirii, în mod cumulativ, a următoarelor condiții:
- aderă la un fond de pensii facultative prin semnarea unui act individual de aderare în forma autorizată de Comisie;
  - are cel puțin o contribuție virată la fondul de pensii facultative, în minimum cuantumului prevăzut în actul individual de aderare încheiat cu un administrator de fonduri de pensii facultative autorizat conform legislației în vigoare.
- 4.2.3. Potențialul participant va fi informat de către Administrator, prin intermediul agentului de marketing, despre conținutul și termenii prospectului schemei de pensii facultative, mai ales în privința drepturilor și obligațiilor părților implicate în schema de pensii, a riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și asupra naturii și distribuției acestor riscuri. Agentul de marketing va desfășura activitatea de marketing a prospectului schemei de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:
- are un contract valabil încheiat cu SC BCR PENSII, SAFPP SA sau, după caz, cu un agent persoană juridică;
  - a fost autorizat sau, după caz, avizat de către Comisie și înscris în Registrul agenților de marketing. Agenții persoane fizice vor putea desfășura activitatea de marketing al prospectului schemei de pensii facultative numai pentru SC BCR PENSII, SAFPP SA.
- La momentul semnării actului individual de aderare, agentul de marketing are următoarele obligații:
- să solicite o fotocopie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
  - să verifice conformitatea datelor din actul de identitate original cu fotocopia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
  - să prezinte prospectul în vigoare la data semnării și să înmâneze gratuit un exemplar al prospectului simplificat, sau la cerere un exemplar al prospectului detaliat, persoanei care aderă, în conformitate cu reglementările în vigoare.
  - să predea persoanei eligibile un exemplar original și semnat al actului individual de aderare.
- 4.2.4. Actul individual de aderare este un contract scris, încheiat între persoana fizică și SC BCR PENSII, SAFPP SA și conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă, la contractul de administrare și la prospectul schemei de pensii, precum și faptul că a acceptat conținutul acestora.
- 4.2.5. Actul individual de aderare se completează de către persoana eligibilă care aderă sau de către agentul de marketing persoană fizică în baza informațiilor furnizate de către persoana eligibilă și este semnat de aceasta în prezența agentului de marketing persoană fizică.
- 4.2.6. Actul individual de aderare se completează în două exemplare, fiecare exemplar se semnează în original de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing și se distribuie astfel:
- un exemplar pentru administratorul fondului de pensii facultative la care persoana eligibilă a aderat;
  - un exemplar pentru persoana eligibilă care a aderat la un fond de pensii facultative.
- 4.2.7. În situația în care angajatorul constituie și virează contribuția către fondul de pensii facultative, persoana eligibilă trebuie să predea acestuia o copie a actului individual de aderare.

- 4.2.8. În situația pierderii de către participant sau a distrugerii totale sau parțiale a actului individual de aderare, administratorul eliberează, la cerere, copii certificate ale acestuia.

## **5. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANȚII LA FOND**

- 5.1. Principalele drepturi și obligații ale participanților care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege și normele CSSPP. Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.
- 5.2. Principalele drepturi ale participantului sunt următoarele:
- dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
  - dreptul de proprietate asupra activului personal;
  - dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
  - dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii;
  - orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie și ale prospectului schemei de pensii facultative;
- 5.3. Principalele obligații ale participantului sunt următoarele :
- să plătească contribuția în cuantumul minim prevăzut în actul individual de aderare;
  - să înștiințeze în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu privire la orice modificare a valorii contribuției, precum și cu privire la suspendarea sau încetarea plății acesteia, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării plății contribuției;
  - să înștiințeze în scris administratorul cu privire la reluarea plății contribuției după perioada de suspendare sau încetare a plății acesteia;
  - să înștiințeze în scris administratorul și angajatorul cu privire la orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
  - să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă;
  - orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie și ale prospectului;

## **6. CONTRIBUȚIA LA FOND**

- 6.1. Contribuțiile la Fondul de pensii facultative BCR PLUS se stabilesc conform regulilor schemei de pensii facultative, se rețin și se virează de către angajator lunar, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, în contul fondului de pensii specificat în actul individual de aderare.
- 6.2. Contribuția la Fond poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, dar nu mai puțin de 35 lei/lună.
- 6.3. Contribuția prevăzută la alin. 6.2. poate fi împărțită între angajat și angajator, cu respectarea limitei minime de 35 de lei atât pentru contribuția participantului cât și pentru contribuția angajatorului, potrivit prevederilor stabilite prin contractul colectiv de muncă sau, în lipsa acestuia, pe baza unui protocol încheiat cu reprezentanții angajaților. Angajatorul constituie și virează lunar contribuția datorată de fiecare angajat care a aderat la Fondul de pensii facultative BCR PLUS, pe baza copieii actului individual de aderare la Prospectul schemei de pensii facultative BCR PLUS încheiat cu SC BCR PENSII, SAFPP SA, pus la dispoziția sa de către angajat.
- 6.4. Contribuția se plătește în contul colector al Fondului indicat de Administrator și la termenul specificat de participant în actul de aderare. Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor, SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA nu va calcula penalități de întârziere. SC BCR PENSII, SAFPP SA este obligat să notifice participantului, angajatorului și CSSPP neîndeplinirea obligațiilor de plată asumate față de Fondul de pensii facultative BCR PLUS, conform prevederilor legale în vigoare.
- 6.5. Persoana eligibilă datorează fondului de pensii facultative BCR PLUS o contribuție lunară, de la data semnării actului individual de aderare. Dacă în termen de 6 luni de la data semnării actului individual de aderare, persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către fondul de pensii facultative, actul individual de aderare devine nul de drept. Administratorul va arhiva și păstra toate actele individuale de aderare nule de drept.
- 6.6. În cazul în care se încasează în contul colector al Fondului o sumă diferită față de cea stabilită prin actul individual de aderare sau prin Cereri de modificare a termenilor contractuali, Administratorul depune toate diligențele necesare în vederea soluționării situației apărute, în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării acesteia în contul colector, în caz contrar suma astfel plătită fiind restituită integral sau parțial plătitorului.
- 6.7. Sumele încasate în contul colector al Fondului se alocă de către Administrator cu respectarea următoarelor reguli:
- a) În contul contribuției lunare curente, conform actului individual de aderare sau a oricăror Cereri de modificare a termenilor contractuali;
  - b) Dacă suma încasată este mai mare decât contribuția menționată în actul individual de aderare sau în Cereri de modificare a termenilor contractuali, pentru luna curentă se alocă suma corespunzătoare actului individual de aderare. În cazul în care există obligații de plată aferente lunilor anterioare, din diferența rămasă se vor stinge obligațiile corespunzătoare lunilor anterioare, începând cu cea mai veche lună pentru care există o asemenea obligație. Se vor stinge cu prioritate obligațiile corespunzătoare contribuțiilor egale cu diferența rămasă.
  - c) Dacă suma încasată este mai mică decât contribuția menționată în actul individual de aderare sau în Cereri de modificare a termenilor contractuali și există obligații de plată aferente lunilor anterioare, din suma

încasată se vor stinge obligații corespunzătoare lunilor anterioare pentru care există o asemenea obligație. Se vor stinge cu prioritate obligațiile corespunzătoare contribuțiilor egale cu diferența rămasă.

Se vor aloca numai diferențe în cuantumuri egale cu oricare din sumele menționate în actul individual de aderare sau în Cereri de modificare a termenilor contractuali, orice diferențe ce nu se pot aloca conform regulilor descrise mai sus vor fi returnate plătitorului.

- 6.8. Participantul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției prevăzut în actul individual de aderare, înștiințând în scris BCR PENSII, SAFPP SA și angajatorul, după caz, cel târziu la data plății contribuției. Angajatorul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției către fondul de pensii facultative, înștiințând în scris BCR PENSII, SAFPP SA și angajatul, cel târziu la data plății contribuției.
- 6.9. Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției, înștiințând în scris BCR PENSII, SAFPP SA și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor. Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la Fond, să notifice în scris BCR PENSII, SAFPP SA cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor. Notificarea cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului. Participantul și angajatorul, după caz, pot relua plata contribuției în orice moment, cu notificarea prealabilă a BCR PENSII, SAFPP SA și/sau a angajatorului, după caz, cu privire la virarea contribuției.
- 6.10. Suspendarea contribuției are loc și în situația în care participantul și/sau angajatorul, după caz, nu își îndeplinesc obligația de plată a contribuției stabilite prin actul individual de aderare pentru o perioadă mai mare de 3 luni consecutive de la data scadenței obligației și nu au notificat anterior scadenței, în scris, BCR PENSII, SAFPP SA asupra suspendării în conformitate cu cele descrise anterior. Suspendarea contribuției în caz de neîndeplinire a obligației de plată nu aduce atingere calității de participant sau activului personal al acestuia. BCR PENSII, SAFPP SA va informa, în scris, participantul și angajatorul, după caz, și CSSPP în cel mult 30 zile calendaristice despre suspendarea contribuției ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată și despre posibilitatea reluării plății contribuției cu înștiințarea Administratorului.
- 6.11. Participantul la Fond, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor pe durata detașării sale. Participantii și beneficiarii la un fond de pensii facultative au dreptul la egalitate de tratament și în cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței într-o altă țară, stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European. În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței într-o altă țară, participanții optează între a plăti în continuare contribuțiile la un fond de pensii facultative din România sau a plăti contribuții la un alt fond de pensii.

## **7. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI**

- 7.1. Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

## **8. TRANSFORMAREA CONTRIBUȚIILOR ÎN UNITĂȚI DE FOND**

- 8.1. Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților.
- 8.2. Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.
- 8.3. Valoarea totală a unităților de fond este întotdeauna egală cu valoarea totală a activelor Fondului.
- 8.4. Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond în maximum patru zile lucrătoare de la data încasării acestora. Sumele neidentificate în acest interval de 4 zile vor fi returnate plătitorului.
- 8.5. Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu regulile de evaluare a instrumentelor financiare.
- 8.6. Contribuțiile participanților și accesoriile acestora regăsite în contul colector nu intră în calculul valorii totale a activelor, până la data transformării în unități de fond a contribuțiilor și a transferului de lichidități în conturile individuale ale participanților.
- 8.7. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

## **9. REGIMUL FISCAL AL SUMELOR REPREZENTÂND CONTRIBUȚIILE ȘI AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI**

- 9.1. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților
  - 9.1.1. Suma reprezentând contribuțiile la Fond este deductibilă pentru fiecare participant din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 euro, într-un an fiscal.
  - 9.1.2. Suma reprezentând contribuțiile la Fond ale unui angajator proporțional cu cota acestuia de participare este deductibilă, la calculul profitului impozabil, în limita unei sume reprezentând, pentru fiecare participant, echivalentul în lei a 400 euro într-un an fiscal.
- 9.2. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului
  - 9.2.1. Investițiile activelor fondurilor de pensii facultative sunt scutite de impozit.

## 10. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITĂȚII DE FOND

Procedura de calcul a valorii nete a activelor și a valorii unității de fond este elaborată în concordanță cu Norma ce reglementează calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii facultative. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale unui fond de pensii facultative se calculează atât de către administrator, cât și de către depozitar în fiecare zi lucrătoare și se comunică Comisiei în aceeași zi.

### 10.1. Calculul valorii activului net

10.1.1 Valoarea netă a activelor unui fond de pensii facultative se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor: Valoarea netă a activelor fondului este egală cu diferența între valoarea totală a activelor și valoarea obligațiilor.

10.1.2 Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile legale.

10.1.3 Contribuțiile participanților și accesoriile acestora regăsite în contul colector nu intră în calculul valorii totale a activelor, până la data transformării în unități de fond a contribuțiilor și a transferului de lichidități în conturile individuale ale participanților. Obligațiile unui fond de pensii facultative sunt:

- a) comisionul de administrare;
- b) comisionul de depozitare;
- c) comisioanele de tranzacționare;
- d) comisioanele bancare;
- e) taxa de auditare a Fondului.

10.1.4 Comisionul de administrare din activul total al fondului de pensii facultative este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative.

10.1.5 Cheltuielile cu taxa de auditare a Fondului sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.

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 Calculul valorii unității de fond

10.2.1 Calculul valorii unitare a activului net al unui fond de pensii facultative pentru o anumită dată se realizează conform următoarei formule:

Valoarea unitară a activului net la acea dată = Valoarea netă a activelor fondului la acea dată/Nr. de unități de fond la acea dată

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

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

10.2.4 Valoarea unitară a activului net se calculează și se înregistrează cu 6 zecimale în evidențele fondului de pensii facultative.

10.2.5 Comunicarea valorii activului net și a valorii unității de fond ale unui fond de pensii se face pe pagina de web a Administratorului cu frecvența cerută de legislația aplicabilă.

## 11. MODALITATEA DE PLATĂ A PENSIILOR FACULTATIVE

11.1 Plata pensiilor facultative se va face conform prevederilor din legea specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP. Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative. Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:

- a) participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;
- b) au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;
- c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele adoptate de Comisie.

11.2 Activul personal al participantului este utilizat în cazul în care acesta:

- a) a împlinit vârsta de 60 de ani și nu îndeplinește una sau ambele condiții prevăzute la punctul 11.1 lit. b) și c) de mai sus
- b) beneficiază de pensie de invaliditate în condițiile Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare;
- c) decedează înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative conform art. 94 lit. c) din Lege.

11.3 Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, în situațiile prevăzute la art. 93 alin. (2) lit. a) și art. 94 lit. b) și c) din Lege, participantul sau beneficiarul, după caz, primește suma existentă în contul său, ca plată unică.

11.4 Utilizarea activului personal în cazul în care participantul a împlinit vârsta de 60 de ani

11.4.1 Participantul care a împlinit 60 de ani și nu îndeplinește una sau ambele condiții prevăzute la art. 93 alin. (2) lit. b) și c) din Lege are dreptul să opteze pentru:

- a) intrarea în posesia contravalorii activului personal net, ca plată unică;
- b) continuarea plății contribuțiilor, în cazul în care acesta continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Lege după împlinirea vârstei de 60 de ani.



- 11.4.2 Participantul care, după împlinirea vârstei de 60 de ani, continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Lege are dreptul să solicite oricând, pe baza unei cereri de plată, contravaloarea activului personal net.
- 11.5 Utilizarea activului personal al participantului în caz de invaliditate:
- 11.5.1 În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității în condițiile Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, participantul are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net, ca plată unică.
- 11.5.2 În cazul invalidității de gradul I și în cazul invalidității de gradul II, când se constată pierderea totală a capacității de muncă, participantul are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net.
- 11.5.3 În cazul invalidității de gradul III, participantul are dreptul să opteze, după caz, pentru:
- suspendarea plății contribuțiilor;
  - continuarea plății contribuțiilor.
- 11.5.4 Participantul aflat în situația prevăzută la 11.5.3. lit. a) își păstrează drepturile pe toată perioada de suspendare a plății contribuțiilor la fondul de pensii facultative
- 11.6 Utilizarea activului personal al participantului în caz de deces
- 11.6.1 În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul/beneficiarii acestuia are/au dreptul la plata contravalorii activului personal net sau a cotei-părți cuvenite din activul personal net al participantului, după caz.
- 11.6.2 Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii de declarare a decesului.
- 11.7 Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net
- 11.7.1 Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului/beneficiarului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.
- (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul care solicită o plată unică depune la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA o cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, însoțită de copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.
- (2) În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA cererea scrisă prevăzută la alin. (1), însoțită de procură specială și autentică, de copia actului de identitate al participantului, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.
- 11.7.2 Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile în care participantul a fost pensionat pentru survenirea unui caz de invaliditate de gradul I sau II, participantul, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:
- cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
  - copia deciziei administrative privind acordarea pensiei de invaliditate;
  - copia deciziei medicale privind capacitatea de muncă, decizie care conține mențiunea "nerezvizibil prin afecțiune" sau "nerezvizibil" conform Legii pensiilor publice, după caz;
  - copia actului de identitate valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
  - copia certificatului de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz.
- Documentele prevăzute la lit. b)-e) de mai sus se prezintă în original și în copie, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată.
- În situația în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.
- 11.7.3 Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar al participantului decedat, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:
- cerere scrisă prin care își revendică drepturile;
  - copia certificatului de deces;
  - copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului decedat;
  - copia actului de identitate valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.
- Documentele prevăzute la lit. b)-d) de mai sus se prezintă în original și în copie, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată.
- În situația în care beneficiarul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.
- 11.8 În cererea scrisă, depusă la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA participantul/beneficiarul sau mandatarul, după caz, indică modalitatea de efectuare a plății sumelor cuvenite, respectiv prin mandat poștal sau prin virament în cont bancar.
- În cazul în care plata se efectuează prin mandat poștal, participantul/beneficiarul sau mandatarul, după caz, indică în

cererea scrisă adresa de domiciliu din buletinul/cartea de identitate, la care se efectuează plata.

În cazul în care plata se efectuează prin virament în cont bancar, participantul/beneficiarul sau mandatarul, după caz, specifică în cererea scrisă următoarele informații: titularul contului, codul IBAN și denumirea băncii unde este deschis contul.

Plata sumelor menționate mai sus se face către participantul/beneficiarul fondului de pensii facultative, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

11.9 (1) Administratorul efectuează plata sumelor aferente drepturilor participantului/beneficiarului din contul fondului de pensii facultative:

a) în contul bancar al participantului sau al fiecărui beneficiar, după caz, consemnat în cererea scrisă;

sau

b) în contul unui furnizor de servicii poștale, în vederea transmiterii de către acesta a sumelor cuvenite participantului/beneficiarului, prin mandat poștal.

(2) În situația prevăzută la alin. (1) lit. b), SC BCR PENSII, SAFPP SA întocmește documentația necesară pentru plata sumelor către participant/beneficiar și o transmite furnizorului de servicii poștale, în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de plată.

11.10 (1) La data efectuării plății, SC BCR PENSII, SAFPP SA transmite către participant, pe suport hârtie, prin servicii poștale, o informare cu privire la valoarea activului personal net convenit participantului.

(2) La data efectuării plății, SC BCR PENSII, SAFPP SA transmite către beneficiar/beneficiari, pe suport hârtie, prin servicii poștale, o informare cuprinzând următoarele informații: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma cuvenită beneficiarului căruia i se adresează informarea.

(3) La solicitarea participantului/beneficiarului, SC BCR PENSII, SAFPP SA transmite în mod gratuit istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data plății activului personal net al acestuia.

11.11 (1) Plata sumelor cuvenite participantului/beneficiarului se efectuează în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de plată.

(2) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se solicită participantului/beneficiarului sau mandatarului, după caz, completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la întreruperea termenului prevăzut la alin. (1), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

(3) Suma care urmează a fi plătită către participant/beneficiar se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și de depozitar în ziua precedentă zilei în care se face plata, din care se scad deducerile legale, iar anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează la aceeași dată.

(4) Comisiunile bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz, sunt deduse din suma reprezentând activul personal al participantului.

## 12 TRANSFERUL PARTICIPANȚILOR ÎNTR-UN FOND DE PENSII FACULTATIVE

12.1 Un participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- a depus o cerere de transfer la administratorul Fondului de la care s-a solicitat transferul;
- a dobândit calitatea de participant la noul fond de pensii facultative conform normei privind participanții la un fond de pensii facultative.

12.2 În termen de maximum două zile lucrătoare de la data depunerii cererii de transfer, administratorul fondului de pensii facultative de la care s-a solicitat transferul pune la dispoziția participantului raportul privind situația activului personal, care va cuprinde cel puțin următoarele informații:

- a) numărul unităților de fond la data cererii de transfer;
- b) valoarea unității de fond la data cererii de transfer;
- c) valoarea deducerilor legale aplicate;
- d) valoarea activului personal ce urmează a fi transferat

12.3 Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispoziția Administratorului, în termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data aderării, o copie a actului individual de aderare cu Anexa semnată de către participant.

12.4 În termen de maximum 5 (cinci) zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare și a anexei, Administratorul are obligația, conform Legii și Normei privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative, de a efectua transferul de lichidități bănești către administratorul noului fond de pensii facultative. Administratorul Fondului transmite administratorului noului fond de pensii facultative toate informațiile referitoare la contribuțiile făcute în contul participantului, precum și despre transferurile de lichidități bănești cu privire la contul celui participant. Transferul tuturor lichidităților bănești se consideră a fi încheiat la data la care contul bancar al administratorului noului fond de pensii facultative la care participantul a solicitat transferul a fost creditat.

12.5 În cazul în care transferul la un nou fond de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond, Administratorul poate percepe penalități de transfer. Penalitatea de transfer se determină ca procent aplicat activului personal al participantului și este în cuantum de 5%.

## 13 POLITICA DE INVESTIȚII

13.1 Strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor.

13.2 Administratorul fondului - SC BCR PENSII, SAFPP SA va menține o perspectivă pe termen mediu și lung în definirea și

evaluarea strategiilor investiționale. Investirea activelor se va efectua în interesul participanților și al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor. Strategia adoptată de societate în administrarea și urmărirea țintelor sale va urmări obținerea unui randament în conformitate cu gradul de risc al fondului.

13.3 Autorizarea de către Comisie 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 Comisie a prospectului schemei de pensii facultative al Fondului nu implică în nici un fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare.

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 emisă de către CSSPP și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: piața primară, secundară bancară și piețele secundare reglementate. Fondul poate investi, fără a se limita, în următoarele clase principale de active: titluri de stat, obligațiuni corporative și municipale și acțiuni cotate pe piețe reglementate. Activele fondului pot fi investite în acțiuni și drepturi tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Bursii de Valori București. Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe cu excepția celor de mai sus, în cazul în care investește în acțiuni ale companiilor catalogate drept investiții private de capital, în instrumente financiare derivate sau în unități de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare permise de Prospect la art. 13.7 pct. 9.1 și 10.

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 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.

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

13.6 Profilul de risc al fondului este MEDIU, până la data de 5 iulie 2012, inclusiv. Având în vedere acest profil de risc, deținerile de instrumente cu risc scăzut ca procent din total active pot varia între 60% și 80%.

După data de 5 iulie 2012, Fondul de pensii facultative BCR Plus va avea un grad de risc între 10%, exclusiv și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementarilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii ECHILIBRAT.

13.7 Structura activelor fondului va fi în conformitate cu prevederile aplicabile din Legea 204/2006 și prevederile aplicabile din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private emisă de către CSSPP, respectând următoarele categorii de instrumente și variații:

1. Instrumente financiare	limită min.	limită max.
1) instrumente ale pieței monetare (conturi curente și depozite în lei sau valute convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European), din care:	0%	20%
1.1) conturi în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%
1.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	20%
1.3) certificate de trezorerie tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	20%
1.4) tranzacții/operațiuni reverse repo încheiate cu instituțiile bancare, cu maturitate maximă de 90 de zile	0%	5%
2) titluri de stat emise de România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la punctul 1.3), tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	35%	70%
3) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	30%
4) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
4.1) acțiuni și drepturi tranzacționate pe piețe reglementate din România, din	0%	40%

statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;		
4.2) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, cu excepția obligațiilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat, tranzacționate pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	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 tranzacționate 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, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară 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, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară 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, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară 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, tranzacționate 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 din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	5%
9.1) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare	0%	5%
9.2) titluri de participare ale OPCVM tranzacționabile - exchange traded fund, tranzacționate pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	3%
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) mărfuri și metale prețioase tranzacționate pe o piață reglementată și specializată sau pe piață secundară bancară sau pot fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în mărfuri și metale prețioase din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau state aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
12) acțiuni, obligațiuni și titluri de participare ale entităților din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din statele aparținând Spațiului Economic European, special create pentru dezvoltarea proiectelor de infrastructură	0%	10%
13) titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau state 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.

Un fond de pensii nu poate deține mai mult de 10% din acțiunile fără drept de vot ale unui singur emitent.

Conform reglementărilor legale în vigoare, activele fondurilor nu pot fi investite în companii care desfasoară activități în domeniul producerii și/sau comercializării de produse de tutun, alcool și armament, sau în domeniul jocurilor de noroc.

13.8 Administratorul fondului de pensii are obligația să corecteze, prin măsuri inclusiv active, abaterea de la gradul de risc mediu în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii pasive sub/peste limitele aferente gradului de risc. În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute la art. 13.6. în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și Prospect.

Administratorul exercită, în numele participanților, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților comerciale la care Fondul are calitatea de acționar. Votul este exercitat exclusiv în interesul participanților și beneficiarilor la Fond.

13.9 Riscurile asociate structurii de portofoliu

13.9.1 Riscul de piață (riscul sistemic) este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Evoluția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de tendința piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care și ei la rândul lor sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate elimina prin diversificare, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.

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

Riscul valutar este probabilitatea de a înregistra pierderi din variațiile cursului valutar. Acest risc este prezent dacă fondul face investiții în active în alte monede decât leu și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active poate scădea exprimată în lei, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.

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

13.9.3 Riscul de credit este probabilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune emitentul să nu plătească dobânda sau principalul la maturitate, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit este determinat de calitatea activelor aflate în portofoliu. Riscul de credit se manifestă și prin scăderea calității emitentului - reducerea calificativului de rating primit de la agențiile internaționale de rating, care se poate traduce într-o reducere a valorii activului deținut de fond.

Conform raportului dintre risc și randament, un activ cu o calitate mai scăzută va acorda un randament superior altor active cu calitate mai bună.

13.9.4 Riscul operațional și alte riscuri nefinanciare – administratorul prin procedurile interne aplicate și a controalelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate – investiții, financiar și risc – are ca scop minimalizarea acestor riscuri.

13.10 SC BCR PENSII, SAFPP SA va urmări diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului și a menținerii unui grad crescut de lichiditate.

13.11 În procesul de administrare a Fondului, SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA va utiliza un sistem de management al riscului, bazat pe reglementări și proceduri în concordanță cu principiile grupului BCR și un sistem informatic de administrare a activelor care să controleze limitele de expunere pe toate instrumentele financiare. Aceste sisteme permit urmărirea în mod permanent a limitelor din prospectul schemei și cele din Legea 204/2006, monitorizarea, cuantificarea și semnalizarea în orice moment, a riscurilor asociate pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului.

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

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

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

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

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului împotriva riscului valutar, a riscului de dobândă și a riscului de piață, prin intermediul următoarelor instrumente specifice:

- futures, forward, swap, opțiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar;
- futures, forward, swap, opțiuni pentru acoperirea riscului de rată a dobânzii;
- futures și opțiuni pe acțiuni, mărfuri și metale prețioase pentru acoperirea riscului de piață.

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

valuta respectivă.

Mărimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare utilizate pentru acoperirea riscului de rată a dobânzii nu poate depăși pe toată perioada deținerii lor principalul de rambursat al activului suport deținut în portofoliul fondului de pensii private, iar scadența finală a instrumentelor financiare derivate trebuie să fie cel mult egală cu scadența aferentă activului-suport.

Mărimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare utilizate pentru acoperirea riscului de piață pe o anumită acțiune, marfă sau pe un anumit metal prețios nu poate depăși pe toată perioada deținerii lor valoarea expunerii portofoliului fondului de pensii față de acțiunea sau marfa respectivă.

Instrumentele financiare derivate de tipul futures și opțiunile utilizate pentru acoperirea riscului de piață vor fi tranzacționate numai pe piețe reglementate.

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

13.13 Controlul limitelor reprezintă în principal:

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

13.14 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale:

- Administratorul va evalua Riscul de credit prin urmărirea lunară a ratingul de credit acordat pentru instrumentele cu venit fix de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors conform prevederilor Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

- Riscul de lichiditate pentru portofoliul de acțiuni va fi evaluat prin calcularea numărului de zile în care portofoliul poate fi lichidat.

- Pentru evaluarea Riscului de piață va fi calculată durata și durata modificată pentru instrumentele cu venit fix.

- Riscul valutar va fi limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul diminuării riscului valutar vor fi folosite instrumente financiare derivate

13.15 Restricțiile investiționale privind Fondul se pot structura astfel:

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

13.16 Restricțiile investiționale sunt aprobate de către Directorat și fac parte din strategia investițională stabilită anual și revizuită lunar. Strategia investițională se stabilește în funcție de evoluția pieței de capital luând în considerare cel puțin următorii parametri:

- Alocarea activelor între clasele de active eligibile;
- Orizontul de timp al investițiilor;
- Evoluția ratelor de dobândă;
- Evoluția piețelor financiare;

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

13.18 Managementul riscului de credit presupune diversificarea portofoliului și selectarea atentă a emitenților.

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

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

13.21 Administratorul SC BCR PENSII, SAFPP SA va urmări în permanență riscul investiției și se va asigura că riscul aferent activelor este compensat prin randamente corespunzătoare.

## 14 COMISIOANE ȘI TAXE

14.1 Obligațiile Fondului sunt: comisionul de administrare, comisioane de depozitare, comisioane de tranzacționare, comisioane bancare și taxa de audit.

14.1.1 Comisionul de administrare se compune dintr-un:

- i. procent de 4% aplicat la contribuțiile plătite de către participant, înainte de convertirea acestora în unități de fond și
- ii. un procent de 2% pe an din activul net total al Fondului;

SC BCR PENSII, SAFPP SA utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor de administrare pentru toți participanții la Fond și anume:

Comisionul de administrare înregistrat în fiecare zi se calculează după formula:

$$C. adm(t) = (VAN(t) \times 2\% / \text{numărul de zile din an})$$

Comisionul de administrare total se va calcula după formula:

$$C. adm = \sum C.adm(t)$$

Comisionul de administrare se constituie prin deducerea unui procent de 2% pe an aplicat la media activului net total al Fondului. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare se transferă din contul Fondului în contul Administratorului în prima zi lucrătoare a lunii următoare celei pentru care s-a calculat comisionul. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul.

14.1.2 Comisioane de depozitare, după cum urmează:

- i. comisioane de depozitare: până la 0.10% pe an din valoarea activului total net
- ii. comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare ce se va calcula zilnic ca procent unic din activul net aferent zilei precedente astfel încât să nu sedepășească următoarea structură de costuri aplicate fiecărei clase de active;
  - Pentru piața locală: până la 0,035% pe an, aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în contul de custodie;
  - Pentru piețele străine :
    - o Piețe mature până la 0,035% pe an, calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie
    - o Piețe emergente: până la 0,35% pe an, calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie
- iii. Comision pentru procesarea altor drepturi atașate valorilor mobiliare (numai la solicitarea Administratorului):
  - Comisioane „Corporate action”: până la 8 EURO pentru fiecare notificare
  - Comisioane „Proxy voting”: până la 100 EURO / AGA pentru vot prin corespondență până la 100 EURO / AGA pentru fiecare reprezentare AGA, exclusiv cheltuielile ocazionate de reprezentare
- iv. Comisioane custodie (păstrare în siguranță) titluri de stat OTC: franco

14.1.3 Comisioane de tranzacționare, după cum urmează:

A. pentru piața locală:

- Instrucțiuni manuale (fax, email): până la 25 (douzeci și cinci) EUR/tranzacție
- Instrucțiuni automate (swift, ftp): până la 15 (cincisprezece) EUR/tranzacție

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

C. transfer de portofoliu titluri de stat: maxim comision SAFIR + comision ROCLEAR

D. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: până la 0.01%, minim comision SAFIR

E. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat emise în RON: maxim comision SAFIR

F. comision de intermediere pe piața de capital: până la 1%

14.1.4 Comisioane bancare, după cum urmează:

A. Pentru operațiuni prin conturile deschise la BRD

i. Încasare de dobândă pentru titluri de stat în RON:

- Colectare cupon: franco
- Principal primit la maturitate: franco

ii. plăți din RON/alte monede:

- intra BRD: franco
- interbank operations: până la 75% din comisioanele standard BRD

iii. creditări RON/alte monede: franco

iv. transferuri:

- transfer de portofoliu titluri de stat:

- o 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:

- comisioanele standard practicate de banca respectivă

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 în valoare de 27.000 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.

## 15 RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI

Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a) contribuțiile nete convertite în unități de fond;
- b) drepturile convenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- c) sumele provenite din investirea resurselor menționate la lit. a) și b).

## 16 PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI

16.1 Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității Fondului este în concordanță cu Norma privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii facultative.

16.2 SC BCR PENSII, SAFPP SA, după primirea de contribuții pe o perioadă de cel puțin 24 de luni, va calcula, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a Fondului ca rată anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 (douăzecișipatru) de luni și o va comunica CSSPP.

## 17 OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

17.1 Obligații de raportare ale administratorului

17.1.1 Conform prevederilor legale, Administratorul este obligat să realizeze raportări către CSSPP în legătură cu activitatea fondului și cu activitatea sa.

17.2 Obligații de informare ale administratorului către Participant

(i) Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situația activul său personal la data de 31 decembrie a anului precedent

(ii) Administratorul publică pe pagina proprie de web, cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an, un raport anual de informare a participanților cu informații despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent

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

- a) situațiile financiare anuale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
- b) situațiile financiare anuale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare.

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

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

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

- a) numărul total de participanți ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârste;
- b) structura portofoliului de investiții;
- c) valoarea contribuțiilor brute încasate de Fond;

(vi) Săptămânal, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a precedentei săptămâni, următoarele informații referitoare la Fond:

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

(vii) Trimestrial, Administratorul publică pe pagina proprie de web rata anuală a rentabilității Fondului, în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului. Această informație este la dispoziția publicului și la sediul social precum și la sediile secundare autorizate ale Administratorului.

(viii) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, odată cu situațiile financiare anuale, structura portofoliului de investiții a Fondului, la data de 31 decembrie, conform prevederilor legale în vigoare.



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

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

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

## **18 PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI**

18.1 Pentru a administra un fond de pensii facultative, administratorul elaborează și supune autorizării CSSPP prospectul schemei de pensii facultative. Prospectul Schemei de pensii facultative BCR PLUS poate fi modificat la inițiativa Administratorului doar după îndeplinirea procedurii prevăzute în Norma ce reglementează prospectul schemei de pensii facultative.

18.2 Procedura de modificare a prospectul schemei de pensii facultative cuprinde două etape :

a) obținerea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, emis în baza cererii și a documentelor depuse de administratorul care solicită modificarea;

b) obținerea avizului definitiv de modificare a prospectului schemei de pensii facultative emis în baza cererii și a documentelor depuse de administratorul care solicită modificarea, după îndeplinirea tuturor cerințelor stabilite prin norma ce reglementează prospectul schemei de pensii facultative.

18.3 Administratorul informează și solicită acordul participanților la fondul de pensii facultative, existenți la data comunicării avizului prealabil, cu privire la propunerile de modificare ale prospectului. Documentul de informare și solicitare a acordului participanților se publică pe pagina proprie de internet a administratorului. Administratorul publică, în cel puțin două cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin două zile consecutive, un anunț prin care face cunoscută publicarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, precum și dreptul participantului de a solicita acest document. În termen de 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a documentului de informare, participanții care nu sunt de acord cu modificările prospectului notifică administratorului, în scris, acest fapt și pot solicita transferul la un alt fond de pensii facultative, fără penalități de transfer, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina administratorului.

18.4 Prospectul schemei de pensii facultative se republică integral, pe pagina proprie de internet a administratorului, după fiecare modificare avizată de Comisie, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului definitiv de către Comisie. Republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de modificare de către Comisie

## **19 GARANȚII**

19.1 Activele fondului de pensii facultative sunt separate de activele SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA.

19.2 Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.

## **20 PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

20.1 Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5813.

20.2 Participantul este de acord, prin semnarea actului individual de aderare, ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fond, sondaje, statistici, cercetare și marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătură cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a Administratorului.

20.3 Conform Legii nr. 677/2001, pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru libera circulație a acestor date, cu modificările și completările ulterioare, Participantul Fondului beneficiază de dreptul de acces, de intervenție asupra datelor sale și de dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale. De asemenea, participanții Fondului au dreptul de a se opune prelucrării datelor personale care îi privesc și să solicite ștergerea datelor, iar în scopul exercitării tuturor acestor drepturi se pot adresa cu o cerere scrisă, datată, semnată și comunicată Administratorului, în atenția Directorului General. De asemenea, Participanților le este recunoscut dreptul de a se adresa justiției pentru a li se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării nelegale a datelor lor cu caracter personal.

**CONTRACTUL DE ADMINISTRARE ȘI CONTRACTUL DE SOCIETATE CIVILĂ POT FI CONSULTATE PE PAGINA DE INTERNET A ADMINISTRATORULUI [WWW.PENSIIBCR.RO](http://WWW.PENSIIBCR.RO).**

**Prospectul Schemei de Pensii  
al  
Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS**

**Gradul de risc al Fondului: MEDIU/ECHILIBRAT<sup>2</sup>**

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), cu adresa de e-mail: [csspp@csspp.ro](mailto:csspp@csspp.ro).

---

<sup>2</sup> După data de 5 iulie 2012, echivalentul gradului de risc mediu se redenumeste în echilibrat.

## Prospectul simplificat al Schemei de pensii al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

### CUPRINS

1. INFORMAȚII GENERALE
  - 1.1. PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS
  - 1.2. FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS
  - 1.3. ADMINISTRATORUL
  - 1.4. DEPOZITARUL
  - 1.5. AUDITORUL
2. DEFINIȚII
3. MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND
  - 3.1. CONDIȚII DE ELIGIBILITATE
  - 3.2. MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT
4. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANȚII LA FOND
5. CONTRIBUȚIA LA FOND
6. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI
7. TRANSFORMAREA CONTRIBUȚIILOR ÎN UNITĂȚI DE FOND
8. REGIMUL FISCAL AL SUMELOR REPREZENTÂND CONTRIBUȚIILE ȘI AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI
9. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITĂȚII DE FOND
10. MODALITATEA DE PLATĂ A PENSILOR FACULTATIVE
11. TRANSFERUL PARTICIPANȚILOR ÎNTRE FONDURILE DE PENSII FACULTATIVE
12. POLITICA DE INVESTIȚII
13. COMISIOANE ȘI TAXE
14. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI
15. PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI
16. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE A ADMINISTRATORULUI
17. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI
18. GARANȚII
19. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

## 1. INFORMAȚII GENERALE:

- 1.1. Prospectul schemei de pensii al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS („Prospectul”) a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 888 din 11.11.2009 și publicat la data de 17.11.2009  
Prospectul schemei de pensii facultative BCR PLUS a fost modificat conform Deciziei nr. .... din ..... și republicat în data de .....
- 1.2. Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS (“Fondul”) s-a înființat la inițiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deține calitatea de participant la un fond de pensii facultative. Fondul s-a înființat și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare (“Legea 204/2006” sau Legea”) și a normelor elaborate de CSSPP în aplicarea acesteia precum și cu prevederile Codului Civil privind societatea civilă particulară.  
Fondul de pensii facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 15 din data de 29.05.2007 și este înscris în Registrul CSSPP cu codul FP3-1048.
- 1.3. Administratorul Fondului este SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA (“Administratorul”, “BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA” sau “BCR PENSII, SAFPP SA”), cu sediul în România, București, str. Biharia nr. 26, etaj 2, sector 1, având un capital social subscris și vărsat de 185.000.000 lei, nr. de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, nr. 5813 în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal, Tel. 021 30 86 503; Fax 021 232 40 35, adresă de web: [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro), e-mail: [contact.center@bcr.ro](mailto:contact.center@bcr.ro).  
Administratorul este autorizat ca administrator al Fondului prin Decizia CSSPP nr. 887 din data de 11.11.2009 și este înscris în Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22041021.
- 1.4. Depozitarul Fondului este BRD – Groupe Societe Generale S.A., înscrisă în Registrul CSSPP cu codul DEP-RO373958/06.02.2007, cod unic de înregistrare 361579, avizată de CSSPP prin Avizul nr. 2/06.02.2007 (“Depozitarul”), adresă de web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro).  
Activitatea de depozitare se desfășoară în baza Contractului de depozitare FN, încheiat la 11.11.2009 între Administrator, în numele Fondului, și Depozitar, cu toate modificările și completările aduse prin acte adiționale ulterioare.
- 1.5. Auditorul Fondului de pensii facultative BCR PLUS este KPMG Audit SRL, cod unic de înregistrare 12997279, înscris în Registrul CSSPP cu nr. AUD-RO-13009626, avizat de CSSPP prin Avizul nr. 5 din data de 17.04.2007 (“Auditorul”), adresă de web: [www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro).

## 2. DEFINIȚII

- 2.1. *Activele unui fond de pensii facultative* reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investirii 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;
- 2.5. *Agencie 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 a caror calificative sunt luate în considerare de către CSSPP 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;
- 2.8. *Contribuțiile* reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative ;
- 2.9. *Calificativ de rating* reprezintă părerea/opinia unei agentii de rating despre abilitatea, capacitatea și intenția unui emitent de a-și îndeplini obligațiile sale financiare la timp și în întregime.
- 2.10. *Deduceri legale* reprezintă comisioane bancare și penalitatea de transfer aplicată activului personal al participantului la Fond, în cazul transferului acestuia la un nou fond de pensii facultative;
- 2.11. *Fondul de pensii facultative* BCR PLUS reprezintă fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară;
- 2.12. *Fondul de garanție* a pensiilor reprezintă fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii reglementat și supravegheat de CSSPP;
- 2.13. *Infrastructură*, așa cum este definită în Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii, este reprezentată de sistemul de lucrări publice dintr-un stat sau regiune incluzând drumuri, utilități, clădiri publice, etc;
- 2.14. *Investiții în infrastructură* sunt investiții în instrumente financiare - acțiuni, obligațiuni sau titluri de participare - emise de entități special create pentru dezvoltarea proiectelor de infrastructură, fie de companii private, fie de companii înființate în colaborare cu instituții ale sectorului public;
- 2.15. *Instrumentele financiare* reprezintă:

- i. valori mobiliare;
  - ii. titluri de participare la organisme 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 pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
- 2.16. *Instrumentele financiare derivate* reprezintă instrumentele definite conform prevederilor în Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;
- 2.17. *Instrumente cu risc scăzut (IRS)* reprezintă instrumentele cu venit fix, respectiv:
- i. titluri de stat;
  - ii. obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale;
  - iii. alte instrumente financiare având garanția explicită și integrală a statului;
- 2.18. *Investment grade* - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate; Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:
- i. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de o singură agenție de rating, atunci aceasta se consideră a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la agenția de rating;
  - ii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi 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;
- 2.19. OPCVM tranzacționabil - exchange traded funds - reprezintă organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat conform cu reglementările comunitare în vigoare, care este tranzacționat pe o piață reglementată;
- 2.20. *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;
- 2.21. *Pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
- 2.22. *Persoana responsabilă cu investirea* - persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;
- 2.23. *Pondere zilnică* a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
- 2.24. *Pondere medie* a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;
- 2.25. *Private equity* - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse).
- 2.26. *Prospectul schemei de pensii facultative* BCR PLUS reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
- 2.27. *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;
- 2.28. *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
- 2.29. *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;
- 2.30. *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.
- 2.31. *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;

### 3. MODALITATEA DOBÂNDIRII CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

#### 3.1 Condiții de eligibilitate

- 3.1.1. Persoana eligibilă reprezintă angajatul, funcționarul public sau persoana autorizată să desfășoare o activitate independentă, potrivit legii, persoana care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care este numită în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului, membrul unei societăți cooperative potrivit Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției, precum și altă persoană care realizează venituri din activități profesionale sau agricole.
- 3.1.2. Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face prin declarația pe propria răspundere a potențialului participant, dată la momentul completării actului individual de aderare la un fond de pensii facultative.
- 3.1.3. Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii facultative.

- 3.2 Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant
- 3.2.1 Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă.
- 3.2.2 O persoană eligibilă devine participant la un fond de pensii facultative ca urmare a îndeplinirii, în mod cumulativ, a următoarelor condiții:
- aderă la un fond de pensii facultative prin semnarea unui act individual de aderare în forma autorizată de Comisie;
  - are cel puțin o contribuție virată la fondul de pensii facultative, în minimum cuantumului prevăzut în actul individual de aderare încheiat cu un administrator de fonduri de pensii facultative autorizat conform legislației în vigoare.
- 3.2.3 Potențialul participant va fi informat de către Administrator, prin intermediul agentului de marketing, despre conținutul și termenii prospectului schemei de pensii facultative, mai ales în privința drepturilor și obligațiilor părților implicate în schema de pensii, a riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și asupra naturii și distribuției acestor riscuri. Agentul de marketing va desfășura activitatea de marketing a prospectului schemei de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:
- are un contract valabil încheiat cu SC BCR PENSII, SAFPP SA sau, după caz, cu un agent persoană juridică;
  - a fost autorizat sau, după caz, avizat de către Comisie și înscris în Registrul agenților de marketing. Agenții persoane fizice vor putea desfășura activitatea de marketing al prospectului schemei de pensii facultative numai pentru SC BCR PENSII, SAFPP SA.
- La momentul semnării actului individual de aderare, agentul de marketing are următoarele obligații:
- să solicite o fotocopie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
  - să verifice conformitatea datelor din actul de identitate original cu fotocopia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
  - să prezinte prospectul în vigoare la data semnării și să înmâneze gratuit un exemplar al prospectului simplificat, sau la cerere un exemplar al prospectului detaliat, persoanei care aderă, în conformitate cu reglementările în vigoare.
  - să predea persoanei eligibile un exemplar original și semnat al actului individual de aderare.
- 3.2.4 Actul individual de aderare este un contract scris, încheiat între persoana fizică și SC BCR PENSII, SAFPP SA și conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă, la contractul de administrare și la prospectul schemei de pensii, precum și faptul că a acceptat conținutul acestora.
- 3.2.5 Actul individual de aderare se completează de către persoana eligibilă care aderă sau de către agentul de marketing persoană fizică în baza informațiilor furnizate de către persoana eligibilă și este semnat de aceasta în prezența agentului de marketing persoană fizică.
- 3.2.6 Actul individual de aderare se completează în două exemplare, fiecare exemplar se semnează în original de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing și se distribuie astfel:
- un exemplar pentru administratorul fondului de pensii facultative la care persoana eligibilă a aderat;
  - un exemplar pentru persoana eligibilă care a aderat la un fond de pensii facultative.
- 3.2.7 În situația în care angajatorul constituie și virează contribuția către fondul de pensii facultative, persoana eligibilă trebuie să predea acestuia o copie a actului individual de aderare.
- 3.2.8 În situația pierderii de către participant sau a distrugerii totale sau parțiale a actului individual de aderare, administratorul eliberează, la cerere, copii certificate ale acestuia.

#### 4. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANȚII LA FOND

- 4.1. Principalele drepturi și obligații ale participanților care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege și normele CSSPP. Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.
- 4.2. Principalele drepturi ale participantului sunt următoarele:
- dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
  - dreptul de proprietate asupra activului personal;
  - dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
  - dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii;
  - orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie și ale prospectului schemei de pensii facultative;
- 4.3. Principalele obligații ale participantului sunt următoarele :
- să plătească contribuția în cuantumul minim prevăzut în actul individual de aderare;
  - să înștiințeze în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu privire la orice modificare a valorii contribuției, precum și cu privire la suspendarea sau încetarea plății acesteia, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării plății contribuției;
  - să înștiințeze în scris administratorul cu privire la reluarea plății contribuției după perioada de suspendare sau încetare a plății acesteia;
  - să înștiințeze în scris administratorul și angajatorul cu privire la orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
  - să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă;

- orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie și ale prospectului;

## 5. CONTRIBUȚIA LA FOND

- 5.1. Contribuțiile la Fondul de pensii facultative BCR PLUS se stabilesc conform regulilor schemei de pensii facultative, se rețin și se virează de către angajator lunar, odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, în contul fondului de pensii specificat în actul individual de aderare.
- 5.2. Contribuția la Fond poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, dar nu mai puțin de 35 lei/lună.
- 5.3. Contribuția prevăzută la alin. 6.2. poate fi împărțită între angajat și angajator, cu respectarea limitei minime de 35 de lei atât pentru contribuția participantului cât și pentru contribuția angajatorului, potrivit prevederilor stabilite prin contractul colectiv de muncă sau, în lipsa acestuia, pe baza unui protocol încheiat cu reprezentanții angajaților. Angajatorul constituie și virează lunar contribuția datorată de fiecare angajat care a aderat la Fondul de pensii facultative BCR PLUS, pe baza copiei actului individual de aderare la Prospectul schemei de pensii facultative BCR PLUS încheiat cu SC BCR PENSII, SAFPP SA, pus la dispoziția sa de către angajat.
- 5.4. Contribuția se plătește în contul colector al Fondului indicat de Administrator și la termenul specificat de participant în actul de aderare. Pentru nevirarea la termen a contribuțiilor, SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA nu va calcula penalități de întârziere. SC BCR PENSII, SAFPP SA este obligat să notifice participantului, angajatorului și CSSPP neîndeplinirea obligațiilor de plată asumate față de Fondul de pensii facultative BCR PLUS, conform prevederilor legale în vigoare.
- 5.5. Persoana eligibilă datorează fondului de pensii facultative BCR PLUS o contribuție lunară, de la data semnării actului individual de aderare. Dacă în termen de 6 luni de la data semnării actului individual de aderare, persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către fondul de pensii facultative, actul individual de aderare devine nul de drept. Administratorul va arhiva și păstra toate actele individuale de aderare nule de drept.
- 5.6. În cazul în care se încasează în contul colector al Fondului o sumă diferită față de cea stabilită prin actul individual de aderare sau prin Cereri de modificare a termenilor contractuali, Administratorul depune toate diligențele necesare în vederea soluționării situației apărute, în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării acesteia în contul colector, în caz contrar suma astfel plătită fiind restituită integral sau parțial plătitorului.
- 5.7. Sumele încasate în contul colector al Fondului se alocă de către Administrator cu respectarea următoarelor reguli:
  - a) În contul contribuției lunare curente, conform actului individual de aderare sau a oricăror Cereri de modificare a termenilor contractuali;
  - b) Dacă suma încasată este mai mare decât contribuția menționată în actul individual de aderare sau în Cereri de modificare a termenilor contractuali, pentru luna curentă se alocă suma corespunzătoare actului individual de aderare. În cazul în care există obligații de plată aferente lunilor anterioare, din diferența rămasă se vor stinge obligațiile corespunzătoare lunilor anterioare, începând cu cea mai veche lună pentru care există o asemenea obligație. Se vor stinge cu prioritate obligațiile corespunzătoare contribuțiilor egale cu diferența rămasă.
  - c) Dacă suma încasată este mai mică decât contribuția menționată în actul individual de aderare sau în Cereri de modificare a termenilor contractuali și există obligații de plată aferente lunilor anterioare, din suma încasată se vor stinge obligații corespunzătoare lunilor anterioare pentru care există o asemenea obligație. Se vor stinge cu prioritate obligațiile corespunzătoare contribuțiilor egale cu diferența rămasă.

Se vor aloca numai diferențe în cuantumuri egale cu oricare din sumele menționate în actul individual de aderare sau în Cereri de modificare a termenilor contractuali, orice diferențe ce nu se pot aloca conform regulilor descrise mai sus vor fi returnate plătitorului.
- 5.8. Participantul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției prevăzut în actul individual de aderare, înștiințând în scris BCR PENSII, SAFPP SA și angajatorul, după caz, cel târziu la data plății contribuției. Angajatorul poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției către fondul de pensii facultative, înștiințând în scris BCR PENSII, SAFPP SA și angajatul, cel târziu la data plății contribuției.
- 5.9. Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției, înștiințând în scris BCR PENSII, SAFPP SA și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor. Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la Fond, să notifice în scris BCR PENSII, SAFPP SA cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor. Notificarea cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției nu va afecta în nici un fel activul personal al participantului. Participantul și angajatorul, după caz, pot relua plata contribuției în orice moment, cu notificarea prealabilă a BCR PENSII, SAFPP SA și/sau a angajatorului, după caz, cu privire la virarea contribuției.
- 5.10. Suspendarea contribuției are loc și în situația în care participantul și/sau angajatorul, după caz, nu își îndeplinesc obligația de plată a contribuției stabilite prin actul individual de aderare pentru o perioadă mai mare de 3 luni consecutive de la data scadenței obligației și nu au notificat anterior scadenței, în scris, BCR PENSII, SAFPP SA asupra suspendării în conformitate cu cele descrise anterior. Suspendarea contribuției în caz de neîndeplinire a obligației de plată nu aduce atingere calității de participant sau activului personal al acestuia. BCR PENSII, SAFPP SA va informa, în scris, participantul și angajatorul, după caz, și CSSPP în cel mult 30 zile calendaristice despre suspendarea contribuției ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată și despre posibilitatea relucrării plății contribuției cu înștiințarea Administratorului.
- 5.11. Participantul la Fond, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor pe durata detașării sale. Participantii și beneficiarii la un fond de pensii facultative au dreptul la egalitate de tratament și în

cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței într-o altă țară, stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European. În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței într-o altă țară, participanții optează între a plăti în continuare contribuțiile la un fond de pensii facultative din România sau a plăti contribuții la un alt fond de pensii.

## **6. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI**

- 6.1. Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

## **7. TRANSFORMAREA CONTRIBUȚIILOR ÎN UNITĂȚI DE FOND**

- 7.1. Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților.
- 7.2. Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.
- 7.3. Valoarea totală a unităților de fond este întotdeauna egală cu valoarea totală a activelor Fondului.
- 7.4. Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond în maximum patru zile lucrătoare de la data încasării acestora. Sumele neidentificate în acest interval de 4 zile vor fi returnate plătitorului.
- 7.5. Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu regulile de evaluare a instrumentelor financiare.
- 7.6. Contribuțiile participanților și accesoriile acestora regăsite în contul colector nu intră în calculul valorii totale a activelor, până la data transformării în unități de fond a contribuțiilor și a transferului de lichidități în conturile individuale ale participanților.
- 7.7. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

## **8. REGIMUL FISCAL AL SUMELOR REPREZENTÂND CONTRIBUȚIILE ȘI AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI**

- 8.1. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților
  - 8.1.1. Suma reprezentând contribuțiile la Fond este deductibilă pentru fiecare participant din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 euro, într-un an fiscal.
  - 8.1.2. Suma reprezentând contribuțiile la Fond ale unui angajator proporțional cu cota acestuia de participare este deductibilă, la calculul profitului impozabil, în limita unei sume reprezentând, pentru fiecare participant, echivalentul în lei a 400 euro într-un an fiscal.
- 8.2. Regimul fiscal al operațiunilor Fondului
  - 8.2.1. Investițiile activelor fondurilor de pensii facultative sunt scutite de impozit.

## **9. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITĂȚII DE FOND**

- 9.1. Procedura de calcul a valorii nete a activelor și a valorii unității de fond este elaborată în concordanță cu Norma ce reglementează calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii facultative. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale unui fond de pensii facultative se calculează atât de către administrator, cât și de către depozitar în fiecare zi lucrătoare și se comunică Comisiei în aceeași zi.
- 9.2. Comunicarea valorii activului net și a valorii unității de fond ale unui fond de pensii se face pe pagina de web a Administratorului cu frecvența cerută de legislația aplicabilă.

## **10. MODALITATEA DE PLATĂ A PENSIILOR FACULTATIVE**

- 10.1. Plata pensiilor facultative se va face conform prevederilor din legea specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP. Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative. Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:
  - a) participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;
  - b) au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;
  - c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele adoptate de Comisie.
- 10.2. Activul personal al participantului este utilizat în cazul în care acesta:
  - a) a împlinit vârsta de 60 de ani și nu îndeplinește una sau ambele condiții prevăzute la punctul 11.1 lit. b) și c) de mai sus
  - b) beneficiază de pensie de invaliditate în condițiile Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare;
  - c) decedează înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative conform art. 94 lit. c) din Lege.
- 10.3. Până la adoptarea legii speciale privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, în situațiile prevăzute la art. 93 alin. (2) lit. a) și art. 94 lit. b) și c) din Lege, participantul sau beneficiarul, după caz, primește suma existentă în contul său, ca plată unică.



- 10.4. Utilizarea activului personal în cazul în care participantul a împlinit vârsta de 60 de ani
- 10.4..1. Participantul care a împlinit 60 de ani și nu îndeplinește una sau ambele condiții prevăzute la art. 93 alin. (2) lit. b) și c) din Lege are dreptul să opteze pentru:
- intrarea în posesia contravalorii activului personal net, ca plată unică;
  - continuarea plății contribuțiilor, în cazul în care acesta continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Lege după împlinirea vârstei de 60 de ani.
- 10.4..2. Participantul care, după împlinirea vârstei de 60 de ani, continuă să desfășoare o activitate în sensul art. 74 alin. (1) din Lege are dreptul să solicite oricând, pe baza unei cereri de plată, contravaloarea activului personal net.
- 10.5. Utilizarea activului personal al participantului în caz de invaliditate:
- 10.5..1. În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității în condițiile Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, participantul are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net, ca plată unică.
- 10.5..2. În cazul invalidității de gradul I și în cazul invalidității de gradul II, când se constată pierderea totală a capacității de muncă, participantul are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net.
- 10.5..3. În cazul invalidității de gradul III, participantul are dreptul să opteze, după caz, pentru:
- suspendarea plății contribuțiilor;
  - continuarea plății contribuțiilor.
- 10.5..4. Participantul aflat în situația prevăzută la 11.5.3. lit. a) își păstrează drepturile pe toată perioada de suspendare a plății contribuțiilor la fondul de pensii facultative
- 10.6. Utilizarea activului personal al participantului în caz de deces
- 10.6..1. În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul/beneficiarii acestuia are/au dreptul la plata contravalorii activului personal net sau a cotei-părți convenite din activul personal net al participantului, după caz.
- 10.6..2. Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânării definitive a hotărârii de declarare a decesului.
- 10.7. Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net
- 10.7..1. Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului/beneficiarului se efectuează prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal.
- (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul care solicită o plată unică depune la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA o cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite, însoțită de copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere.
- (2) În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA cererea scrisă prevăzută la alin. (1), însoțită de procură specială și autentică, de copia actului de identitate al participantului, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere. Mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere.
- 10.7..2. Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile în care participantul a fost pensionat pentru survenirea unui caz de invaliditate de gradul I sau II, participantul, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:
- cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
  - copia deciziei administrative privind acordarea pensiei de invaliditate;
  - copia deciziei medicale privind capacitatea de muncă, decizie care conține mențiunea "nerezizibil prin afecțiune" sau "nerezizibil" conform Legii pensiilor publice, după caz;
  - copia actului de identitate valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere;
  - copia certificatului de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz.
- Documentele prevăzute la lit. b)-e) de mai sus se prezintă în original și în copie, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată.
- În situația în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere.
- 10.7..3. Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar al participantului decedat, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:
- cerere scrisă prin care își revendică drepturile;
  - copia certificatului de deces;
  - copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat;
  - copia actului de identitate valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere.
- Documentele prevăzute la lit. b)-d) de mai sus se prezintă în original și în copie, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică conformitatea cu originalul, sau în copie legalizată.

- În situația în care beneficiarul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune, de asemenea, copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii, cu semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere.
- 10.8. În cererea scrisă, depusă la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA participantul/beneficiarul sau mandatarul, după caz, indică modalitatea de efectuare a plății sumelor convenite, respectiv prin mandat poștal sau prin virament în cont bancar.
- În cazul în care plata se efectuează prin mandat poștal, participantul/beneficiarul sau mandatarul, după caz, indică în cererea scrisă adresa de domiciliu din buletinul/carta de identitate, la care se efectuează plata.
- În cazul în care plata se efectuează prin virament în cont bancar, participantul/beneficiarul sau mandatarul, după caz, specifică în cererea scrisă următoarele informații: titularul contului, codul IBAN și denumirea băncii unde este deschis contul.
- Plata sumelor se face către participantul/beneficiarul fondului de pensii facultative, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.
- 10.9. (1) Administratorul efectuează plata sumelor aferente drepturilor participantului/beneficiarului din contul fondului de pensii facultative:
- a) în contul bancar al participantului sau al fiecărui beneficiar, după caz, consemnat în cererea scrisă; sau
- b) în contul unui furnizor de servicii poștale, în vederea transmiterii de către acesta a sumelor convenite participantului/beneficiarului, prin mandat poștal.
- (2) În situația prevăzută la alin. (1) lit. b), SC BCR PENSII, SAFPP SA întocmește documentația necesară pentru plata sumelor către participant/beneficiar și o transmite furnizorului de servicii poștale, în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de plată.
- 10.10. (1) La data efectuării plății, SC BCR PENSII, SAFPP SA transmite către participant, pe suport hârtie, prin servicii poștale, o informare cu privire la valoarea activului personal net convenit participantului.
- (2) La data efectuării plății, SC BCR PENSII, SAFPP SA transmite către beneficiar/beneficiari, pe suport hârtie, prin servicii poștale, o informare cuprinzând următoarele informații: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma convenită beneficiarului căruia i se adresează informarea.
- (3) La solicitarea participantului/beneficiarului, SC BCR PENSII, SAFPP SA transmite în mod gratuit istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data plății activului personal net al acestuia.
- 10.11. (1) Plata sumelor convenite participantului/beneficiarului se efectuează în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de plată.
- (2) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se solicită participantului/beneficiarului sau mandatarului, după caz, completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la întreruperea termenului prevăzut la alin. (1), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.
- (3) Suma care urmează a fi plătită către participant/beneficiar se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și de depozitar în ziua precedentă zilei în care se face plata, din care se scad deducerile legale, iar anularea unităților de fond aferente plății contravalorii activului personal net al participantului se efectuează la aceeași dată.
- (4) Comisiunile bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz, sunt deduse din suma reprezentând activul personal al participantului.

## **11 TRANSFERUL PARTICIPANȚILOR ÎNTRE FONDURILE DE PENSII FACULTATIVE**

- 11.1 Un participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:
- a depus o cerere de transfer la administratorul Fondului de la care s-a solicitat transferul;
  - a dobândit calitatea de participant la noul fond de pensii facultative conform normei privind participanții la un fond de pensii facultative.
- 11.2 În termen de maximum două zile lucrătoare de la data depunerii cererii de transfer, administratorul fondului de pensii facultative de la care s-a solicitat transferul pune la dispoziția participantului raportul privind situația activului personal, care va cuprinde cel puțin următoarele informații:
- a) numărul unităților de fond la data cererii de transfer;
  - b) valoarea unității de fond la data cererii de transfer;
  - c) valoarea deducerilor legale aplicate;
  - d) valoarea activului personal ce urmează a fi transferat
- 11.3 Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispoziția Administratorului, în termen de maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data aderării, o copie a actului individual de aderare cu Anexa semnată de către participant.
- 11.4 În termen de maximum 5 (cinci) zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare și a anexei, Administratorul are obligația, conform Legii și Normei privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative, de a efectua transferul de lichidități bănești către administratorul noului fond de pensii facultative. Administratorul Fondului transmite administratorului noului fond de pensii facultative toate informațiile referitoare la contribuțiile făcute în contul participantului, precum și despre transferurile de lichidități bănești cu privire la contul celui participant. Transferul tuturor lichidităților bănești se consideră a fi încheiat la data la care contul bancar al administratorului noului fond de pensii facultative la care participantul a solicitat transferul a fost creditat.

11.5 În cazul în care transferul la un nou fond de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond, Administratorul poate percepe penalități de transfer. Penalitatea de transfer se determină ca procent aplicat activului personal al participantului și este în cuantum de 5%.

## 12 POLITICA DE INVESTIȚII

12.1 Strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor.

12.2 Administratorul fondului - SC BCR PENSII, SAFPP SA va menține o perspectivă pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Investirea activelor se va efectua în interesul participanților și al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor. Strategia adoptată de societate în administrarea și urmărirea ținuturilor sale va urmări obținerea unui randament în conformitate cu gradul de risc al fondului.

12.3 Autorizarea de către Comisia 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 Comisie a prospectului schemei de pensii facultative al Fondului nu implică în nici un fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare.

12.4 Activele fondului sunt investite într-o structură mixtă de clase de active, conform Legii, Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, emisă de către CSSPP și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: piața monetară, piața primară și secundară bancară și piețele secundare reglementate. Fondul poate investi, fără a se limita, în următoarele clase principale de active: titluri de stat, obligațiuni corporative și municipale și acțiuni cotate pe piețe reglementate. Activelor fondului pot fi investite în acțiuni și drepturi tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Bursei de Valori București. Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe cu excepția celor de mai sus, în cazul în care investește în acțiuni ale companiilor catalogate drept investiții private de capital, în instrumente financiare derivate, sau în unități de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare permise de Prospect la art. 12.7 pct. 9.1 și 10.

12.5 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 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.

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

12.6 Profilul de risc al fondului este MEDIU, până la data de 5 iulie 2012, inclusiv. Având în vedere acest profil de risc deținerile de instrumente cu risc scăzut ca procent din total active pot varia între 60% și 80%.

După data de 5 iulie 2012, Fondul de pensii facultative BCR Plus va avea un grad de risc între 10%, exclusiv și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii ECHILIBRAT.

12.7 Structura activelor fondului va fi în conformitate cu prevederile aplicabile din Legea 204/2006 și prevederile aplicabile din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private emisă de către CSSPP, respectând următoarele categorii de instrumente și variații:

1. Instrumente financiare	limită min.	limită max.
1) instrumente ale pieței monetare (conturi curente și depozite în lei sau valute convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European), din care	0%	20%
1.1) conturi în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%
1.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	20%
1.3) certificate de trezorerie tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	20%
1.4) tranzacții/operațiuni reverse repo încheiate cu instituțiile bancare, cu maturitate maximă de 90 de zile	0%	5%
2) titluri de stat emise de România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la punctul 1.3), tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	35%	70%

3) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	30%
4) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	50%
4.1) acțiuni și drepturi tranzacționate 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, tranzacționate pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	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 tranzacționate 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, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară 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, tranzacționate pe piață reglementată sau pe o piață secundară bancară 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, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, care au primit, conform legislației în vigoare, calificativul de investment grade	0%	15%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, tranzacționate 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 de investment grade	0%	10%
9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	5%
9.1) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare	0%	5%
9.2) titluri de participare ale OPCVM tranzacționabile - exchange traded fund, tranzacționate pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	3%
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) mărfuri și metale prețioase tranzacționate pe o piață reglementată și specializată sau pe piață secundară bancară sau pot fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în mărfuri și metale prețioase din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau state aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
12) acțiuni, obligațiuni și titluri de participare ale entităților din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din statele aparținând Spațiului Economic European, special create pentru dezvoltarea proiectelor de infrastructură	0%	10%
13) titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau state 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.

Un fond de pensii nu poate deține mai mult de 10% din acțiunile fără drept de vot ale unui singur emitent.

Conform reglementărilor legale în vigoare, activele fondurilor nu pot fi investite în companii care desfasoară activități în domeniul producerii și/sau comercializării de produse de tutun, alcool și armament, sau în domeniul jocurilor de noroc.

12.8 Administratorul fondului de pensii are obligația să corecteze, prin măsuri inclusiv active, abaterea de la gradul de risc mediu în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii pasive sub/peste limitele aferente gradului de risc.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute la art. 12.6. în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și Prospect.

Administratorul exercită, în numele participanților, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților comerciale la care Fondul are calitatea de acționar. Votul este exercitat exclusiv în interesul participanților și beneficiarilor la Fond.

12.9 Riscurile asociate structurii de portofoliu

12.9.1 Riscul de piață (riscul sistemic) este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Evoluția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de tendința piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care și ei la rândul lor sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate elimina prin diversificare, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.

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

Riscul valutar este probabilitatea de a înregistra pierderi din variațiile cursului valutar. Acest risc este prezent dacă fondul face investiții în active în alte monede decât leu și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active poate scădea exprimată în lei, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul.

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

12.9.3 Riscul de credit este probabilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune emitentul să nu plătească dobânda sau principalul la maturitate, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit este determinat de calitatea activelor aflate în portofoliu. Riscul de credit se manifestă și prin scăderea calității emitentului - reducerea calificativului de rating primit de la agențiile internaționale de rating, care se poate traduce într-o reducere a valorii activului deținut de fond.

Conform raportului dintre risc și randament, un activ cu o calitate mai scăzută va acorda un randament superior altor active cu calitate mai bună.

12.9.4 Riscul operațional și alte riscuri nefinanciare – administratorul prin procedurile interne aplicate și a controalelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate – investiții, financiar și risc – are ca scop minimalizarea acestor riscuri.

12.10 SC BCR PENSII, SAFPP SA va urmări diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului și a menținerii unui grad crescut de lichiditate.

12.11 În procesul de administrare a Fondului, SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA va utiliza un sistem de management al riscului, bazat pe reglementări și proceduri în concordanță cu principiile grupului BCR și un sistem informatic de administrare a activelor care să controleze limitele de expunere pe toate instrumentele financiare. Aceste sisteme permit urmărirea în mod permanent a limitelor din prospectul schemei și cele din Legea 204/2006, monitorizarea, cuantificarea și semnalizarea în orice moment, a riscurilor asociate pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului.

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

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

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

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

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al fondului de pensii private împotriva riscului valutar, a riscului de dobândă și a riscului de piață, prin intermediul următoarelor instrumente specifice:

- a) futures, forward, swap, opțiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar;
- b) futures, forward, swap, opțiuni pentru acoperirea riscului de rată a dobânzii;
- c) futures și opțiuni pe acțiuni, mărfuri și metale prețioase pentru acoperirea riscului de piață.

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

Mărimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare utilizate pentru acoperirea riscului de rată a dobânzii nu poate depăși pe toată perioada deținerii lor principalul de rambursat al activului suport deținut în portofoliul Fondului, iar scadența finală a instrumentelor financiare derivate trebuie să fie cel mult egală cu scadența aferentă activului-suport.

Mărimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare utilizate pentru acoperirea riscului de piață pe o anumită acțiune, marfă sau pe un anumit metal prețios nu poate depăși pe toată perioada deținerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului față de acțiunea sau marfa respectivă.

Instrumentele financiare derivate de tipul futures și opțiunile utilizate pentru acoperirea riscului de piață vor fi tranzacționate numai pe piețe reglementate.

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

12.13 Controlul limitelor reprezintă în principal:

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

12.14 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale:

- Administratorul va evalua Riscul de credit prin urmărirea lunară a ratingul de credit acordat pentru instrumentele cu venit fix de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors conform prevederilor Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

- Riscul de lichiditate pentru portofoliul de acțiuni va fi evaluat prin calcularea numărului de zile în care portofoliul poate fi lichidat.

- Pentru evaluarea Riscului de piață va fi calculată durata și durata modificată pentru instrumentele cu venit fix.

- Riscul valutar va fi limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul diminuării riscului valutar vor fi folosite instrumente financiare derivate

12.15 Restricțiile investiționale privind Fondul se pot structura astfel:

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

12.16 Restricțiile investiționale sunt aprobate de către Directorat și fac parte din strategia investițională stabilită anual și revizuită lunar. Strategia investițională se stabilește în funcție de evoluția pieței de capital luând în considerare cel puțin următorii parametri:

- Alocarea activelor între clasele de active eligibile;
- Orizontul de timp al investițiilor;
- Evoluția ratelor de dobândă;
- Evoluția piețelor financiare;

12.17 Managementul riscului operațional se realizează prin stabilirea unor Reglementări interne/Proceduri de lucru ale Administratorului, acestea având în vedere realizarea unui control intern în scopul minimizării pierderilor potențiale datorate factorilor interni sau externi. Evaluarea expunerii la riscul operațional conform parametrilor asumați precum

- și măsurile ce trebuiesc luate se realizează de către Directorat.
- 12.18 Managementul riscului de credit presupune diversificarea portofoliului și selectarea atentă a emitenților.
- 12.19 Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin urmărirea lunară a unui indicator, la nivelul întregului portofoliu, calculat ca raport între activele curente împreună cu intrările în Fond și obligațiile curente împreună cu ieșirile din Fond.
- 12.20 Riscul de management cade în sarcina administratorului. Prin riscul de management se înțelege materializarea unuia din evenimentele datorate relei credințe, incompetenței profesionale și/sau neglijenței administratorului.
- 12.21 Administratorul SC BCR PENSII, SAFPP SA va urmări în permanență riscul investiției și se va asigura că riscul aferent activelor este compensat prin randamente corespunzătoare.

### 13 COMISIOANE ȘI TAXE

- 13.1 Obligațiile Fondului sunt: comisionul de administrare, comisioane de depozitare, comisioane de tranzacționare, comisioane bancare și taxa de audit.
- 13.1.1 Comisionul de administrare se compune dintr-un:
- procent de 4% aplicat la contribuțiile plătite de către participant, înainte de convertirea acestora în unități de fond și
  - un procent de 2% pe an din activul net total al Fondului;
- SC BCR PENSII, SAFPP SA utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor de administrare pentru toți participanții la Fond și anume:
- Comisionul de administrare înregistrat în fiecare zi se calculează după formula:
- $$C. adm(t) = (VAN(t) \times 2\% / \text{numărul de zile din an})$$
- Comisionul de administrare total se va calcula după formula:
- $$C. adm = \sum C. adm(t)$$
- Comisionul de administrare se constituie prin deducerea unui procent de 2% pe an aplicat la media activului net total al Fondului. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare se transferă din contul Fondului în contul Administratorului în prima zi lucrătoare a lunii următoare celei pentru care s-a calculat comisionul. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul.
- 13.1.2 Comisioane de depozitare, după cum urmează:
- comisioane de depozitare: până la 0.10% pe an din valoarea activului total net
  - comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare ce se va calcula zilnic ca procent unic din activul net aferent zilei precedente astfel încât să nu sedepășească următoarea structură de costuri aplicate fiecărei clase de active;
    - Pentru piața locală: până la 0,035% pe an, aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflat în contul de custodie;
    - Pentru piețele străine :
      - o Piețe mature până la 0,035% pe an, calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie
      - o Piețe emergente: până la 0,35% pe an, calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie
  - Comision pentru procesarea altor drepturi atașate valorilor mobiliare (numai la solicitarea Administratorului):
    - o Comisioane „Corporate action”: până la 8 EURO pentru fiecare notificare
    - o Comisioane „Proxy voting”: până la 100 EURO / AGA pentru vot prin corespondență până la 100 EURO / AGA pentru fiecare reprezentare AGA, exclusiv cheltuielile ocazionate de reprezentare
  - iv. Comisioane custodie (păstrare în siguranță) titluri de stat OTC: franco
- 13.1.3 Comisioane de tranzacționare, după cum urmează:
- pentru piața locală:
    - Instrucțiuni manuale (fax, email): până la 25 (douzeci și cinci) EUR/tranzacție
    - Instrucțiuni automate (swift, ftp): până la 15 (cincisprezece) EUR/tranzacție
  - 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
  - C. transfer de portofoliu titluri de stat: maxim comision SAFIR + comision ROCLEAR
  - D. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: până la 0.01%, minim comision SAFIR
  - E. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat emise în RON: maxim comision SAFIR
  - F. comision de intermediere pe piața de capital: până la 1%
- 13.1.4 Comisioane bancare, după cum urmează:
- Pentru operațiuni prin conturile deschise la BRD
    - Încasare de dobândă pentru titluri de stat în RON:

- Colectare cupon: franco
- Principal primit la maturitate: franco
- ii. plăți din RON/alte monede:
  - intra BRD: franco
  - interbank operations: până la 75% din comisioanele standard BRD
- iii. creditări RON/alte monede: franco
- iv..transferuri:
  - transfer de portofoliu titluri de stat:
    - o transfer fără plata titluri de stat între piața OTC și BVB: Comision SAFIR + Comision ROCLEAR
    - o transfer fără plata titluri către dealeri piața OTC: Comision SAFIR
    - o transfer titluri de stat în litigiu: 50RON + Comision SAFIR
    - o transferuri internaționale: transferuri în EURO: 15EURO/transfer respectiv alte monede: 20EURO/transfer

**B. Pentru operațiuni din alte bănci:**

- comisioanele standard practicate de banca respectivă

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.

**13.1.5 Taxa de auditare**

Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului se va percepe o taxă anuală de audit în valoare de 27.000 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.

**14 PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI**

- 14.1 Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității Fondului este în concordanță cu Norma privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii facultative.
- 14.2 SC BCR PENSII, SAFPP SA, după primirea de contribuții pe o perioadă de cel puțin 24 de luni, va calcula, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a Fondului ca rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 (douăzecișipatru) de luni și o va comunica CSSPP.

**15 OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI**

**15.1 Obligații de raportare ale administratorului**

15.1.1 Conform prevederilor legale, Administratorul este obligat să realizeze raportări către CSSPP în legătură cu activitatea fondului și cu activitatea sa.

**15.2 Obligații de informare ale administratorului către Participant**

(i) Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situația activul său personal la data de 31 decembrie a anului precedent

(ii) Administratorul publică pe pagina proprie de web, cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an, un raport anual de informare a participanților cu informații despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent

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

- a) situațiile financiare anuale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
- b) situațiile financiare anuale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare.

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

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

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

- a) numărul total de participanți ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârste,
- b) structura portofoliului de investiții;
- c) valoarea contribuțiilor brute încasate de Fond;

(vi) Săptămânal, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în fiecare zi de marți, pentru ziua de vineri a precedentei săptămâni, următoarele informații referitoare la Fond:

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

(vii) Trimestrial, Administratorul publică pe pagina proprie de web rata anuală a rentabilității Fondului, în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului. Această informație este la dispoziția publicului și la sediul social precum și la sediile secundare autorizate ale Administratorului.

(viii) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, odată cu situațiile financiare anuale, structura portofoliului de investiții a Fondului, la data de 31 decembrie, conform prevederilor legale în vigoare.

(ix) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, până la data de 1 octombrie a fiecărui an,



structura portofoliului de investiții a Fondului, la data de 30 iunie a anului în curs, conform prevederilor legale în vigoare.

- 15.3 Pentru punerea la dispoziție de orice alte informații, pentru care legea sau normele CSSPP nu impun furnizarea acestora în mod gratuit, Administratorul va percepe participanților tarife pentru punerea la dispoziție a informațiilor în conformitate cu normele CSSPP.
- 15.4 Tariful perceput de Administrator pentru punerea la dispoziție a informațiilor menționate mai sus nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a acestor informații.

## **16 PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI**

- 16.1 Pentru a administra un fond de pensii facultative, administratorul elaborează și supune autorizării CSSPP prospectul schemei de pensii facultative. Prospectul Schemei de pensii facultative BCR PLUS poate fi modificat la inițiativa Administratorului doar după îndeplinirea procedurii prevăzute în Norma ce reglementează prospectul schemei de pensii facultative.
- 16.2 Procedura de modificare a prospectul schemei de pensii facultative cuprinde două etape :
- a) obținerea avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, emis în baza cererii și a documentelor depuse de administratorul care solicită modificarea;
  - b) obținerea avizului definitiv de modificare a prospectului schemei de pensii facultative emis în baza cererii și a documentelor depuse de administratorul care solicită modificarea, după îndeplinirea tuturor cerințelor stabilite prin norma ce reglementează prospectul schemei de pensii facultative.
- 16.3 Administratorul informează și solicită acordul participanților la fondul de pensii facultative, existenți la data comunicării avizului prealabil, cu privire la propunerile de modificare ale prospectului. Documentul de informare și solicitare a acordului participanților se publică pe pagina proprie de internet a administratorului. Administratorul publică, în cel puțin două cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin două zile consecutive, un anunț prin care face cunoscută publicarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, precum și dreptul participantului de a solicita acest document. În termen de 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a documentului de informare, participanții care nu sunt de acord cu modificările prospectului notifică administratorului, în scris, acest fapt și pot solicita transferul la un alt fond de pensii facultative, fără penalități de transfer, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina administratorului.
- 16.4 Prospectul schemei de pensii facultative se republică integral, pe pagina proprie de internet a administratorului, după fiecare modificare avizată de Comisie, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului definitiv de către Comisie. Republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de modificare de către Comisie.

## **17 GARANȚII**

- 17.1 Actelele fondului de pensii facultative sunt separate de activele SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA.
- 17.2 Actelele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.

## **18 PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

- 18.1 Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5813.
- 18.2 Participantul este de acord, prin semnarea actului individual de aderare, ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fond, sondaje, statistici, cercetare și marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătură cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a Administratorului.
- 18.3 Conform Legii nr. 677/2001, pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru libera circulație a acestor date, cu modificările și completările ulterioare, Participantul Fondului beneficiază de dreptul de acces, de intervenție asupra datelor sale și de dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale. De asemenea, participanții Fondului au dreptul de a se opune prelucrării datelor personale care îi privesc și să solicite ștergerea datelor, iar în scopul exercitării tuturor acestor drepturi se pot adresa cu o cerere scrisă, datată, semnată și comunicată Administratorului, în atenția Directorului General. De asemenea, Participanților le este recunoscut dreptul de a se adresa justiției pentru a li se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării nelegale a datelor lor cu caracter personal.

PROSPECTUL SCHEMEI DE PENSII FACULTATIVE SE PUNE LA DISPOZIȚIA PARTICIPANTULUI ÎN MOD GRATUIT LA SEDIUL ADMINISTRATORULUI SAU SE CONSULTĂ ACCESÂND PAGINA PROPRIE DE INTERNET PRECIZATĂ ÎN PROSPECTUL SIMPLIFICAT [WWW.PENSIIBCR.RO](http://WWW.PENSIIBCR.RO).