

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

**Gradul de risc al Fondului: mediu.**

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

1. INFORMATII 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. DEFINITII
3. OBIECTIVUL FONDULUI
4. MODALITATEA DOBANDIRII CALITATII DE PARTICIPANT LA FOND
  - 4.1. CONDITII DE ELIGIBILITATE
  - 4.2. MODALITATEA DE ADERARE SI DE DOBANDIRE A CALITATII DE PARTICIPANT
5. INFORMATII PENTRU PARTICIPANTII LA FOND
6. CONTRIBUTIA LA FOND
7. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI
8. TRANSFORMAREA CONTRIBUTIILOR IN UNITATI 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. 73 din 29.09.2011 și republicat în data de 23.04.2012.
- 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 3 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. *Beneficiarul* reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
- 2.6. *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;
- 2.7. *Contribuțiile* reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative ;
- 2.8. *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;
- 2.9. *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;
- 2.10. *Instrumentele financiare* reprezintă:
- valori mobiliare;
  - titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
  - instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit;
  - contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
  - contracte forward pe rata dobânzii;
  - swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
  - opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
  - orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
- 2.11. *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;
- 2.12. *Instrumente cu risc scăzut (IRS)* reprezintă instrumentele cu venit fix, respectiv:
- titluri de stat;
  - obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale;
  - alte instrumente financiare având garanția explicită și integrală a statului;
- 2.13. *Investment grade* - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate;
- 2.14. *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;
- 2.15. *Pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
- 2.16. *Persona responsabilă cu investirea* - persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;
- 2.17. *Pondere zilnică* a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
- 2.18. *Pondere medie* a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;
- 2.19. *Private equity* - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse).
- 2.20. *Prospectul schemei de pensii facultative BCR PLUS* reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
- 2.21. *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;
- 2.22. *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
- 2.23. *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

- 3.1. 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 privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire.

### 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 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.
- 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 reprodușă 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, de la data semnării actului individual de aderare, o contribuție lunară, în minimum cuantumului prevăzut în actul 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. 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.
- 6.7. 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.
- 6.8. 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.
- 6.9. Participantul la Fond, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor pe durata detașării sale. Participanții 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 următoarelor 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;
- 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 său 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 său 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 său 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 său personal net.

11.5.3 În cazul invalidității de gradul III, participantul are dreptul să opteze, după caz, pentru:

- a) suspendarea plății contribuțiilor;
- b) 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 începe să curgă de la data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, respectiv de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral.

11.7 Plata lichidităților bănești reprezentând contravaloarea activului personal net

11.7.1 Plata lichidităților bănești 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 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.

11.7.2 (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile în care participantul a fost pensionat pentru survenirea cazului de invaliditate de gradul I sau II, fie personal, fie prin mandatar, acesta va depune la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA o cerere scrisă prin care solicită plata lichidităților bănești cuvenite.

(2) Participantul depune cererea scrisă prevăzută la alin. (1) însoțită de copia deciziei de încadrare în grad de invaliditate, din care să rezulte gradul de invaliditate pentru care a fost pensionat, precum și copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere. Participantul prezintă în original decizia de încadrare în grad de invaliditate.

(3) În situația în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune cererea scrisă prevăzută la alin. (1) însoțită de procură specială și autentică, de copia deciziei de încadrare în grad de invaliditate și de copia actului de identitate al participantului, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura mandatarului 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 reprodusă prin copiere, și prezintă în original decizia de încadrare în grad de invaliditate.

11.7.3 (1) Pentru a se plăti contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar al participantului decedat, personal sau prin mandatar, va depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative o cerere scrisă prin care solicită plata lichidităților bănești cuvenite.

(2) Beneficiarul depune cererea scrisă prevăzută la alin. (1), însoțită de copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau de copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, precum și de copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Beneficiarul prezintă în original documentele menționate.

(3) În situația în care beneficiarul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune cererea scrisă menționată la alin. (1), însoțită de procură specială și autentică, de copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, precum și de copia actului de identitate al beneficiarului, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura mandatului 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, și prezintă în original certificatul de moștenitor/legatar ori certificatul de moștenitor suplimentar, după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă și irevocabilă.

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 lichidităților bănești 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/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 lichidităților bănești 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 lichidităților bănești aferente drepturilor participantului/beneficiarului din contul fondului de pensii facultative:

a) în contul bancar indicat în cererea scrisă;

sau

b) în contul unui furnizor de servicii poștale, în vederea transmiterii de către acesta a lichidităților bănești 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 lichidităților bănești către participant/beneficiar și o transmite furnizorului de servicii poștale.

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 lichidităților bănești cuvenite 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) valoarea lichidităților bănești ale participantului decedat; b) valoarea lichidităților bănești cuvenite 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 lichidităților bănești 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 mandatului, 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) Cuantumul sumei 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 lichidităților bănești ale 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 ÎNTRE FONDURILE 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 Comisiei 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 Actele fondului sunt investite într-o structură mixtă de clase de active, conform Legii, Normei privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire emisă de către CSSPP și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: piața monetară și piața de capital. Administratorul poate investi atât pe piața primară cât și pe piețele secundare reglementate, incluzând și piața bancară secundară. Fondul poate investi, fără a se limita la următoarele clase principale de active: titluri de stat, obligațiuni corporative și municipale și acțiuni cotate pe piețe reglementate. 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. Investițiile fondului sunt cele prevăzute în Legea 204/2006 privind pensiile facultative, precum și în Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire emisă de către CSSPP.
- 13.5 Profilul de risc al fondului este MEDIU. Având în vedere acest profil de risc deținerile de instrumente cu risc scăzut ca procent din total active pot varia între 65% și 85%.
- 13.6 Structura activelor fondului va fi în conformitate cu prevederile aplicabile din Legea 204/2006 și prevederile aplicabile din Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire emisă de către CSSPP, respectând următoarele categorii de instrumente și variații (însă fără a se limita la instrumentele financiare de mai jos):

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, pe o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%
1.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice	0%	20%

2) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	35%	70%
2.1) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an;	0%	50%
2.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an;	0%	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, din care:	0%	20%
3.1) obligațiuni având garanția explicită și integrală a statului, emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	20%
3.2) obligațiuni fără garanția explicită și integrală a statului, emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	20%
4) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	35%
4.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România;	0%	35%
4.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România;	0%	35%
4.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România din care:	0%	30%
4.3.1) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrală a statului;	0%	30%
4.3.2) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România fără garanția explicită și integrală a statului;	0%	30%
4.4) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	30%
4.4.1) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrală a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.	0%	30%
4.4.2) obligațiuni corporatiste fără garanția explicită și integrală a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.	0%	30%
5) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate.	0%	15%
6) obligațiuni emise de alte organisme străine neguvernamentale, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.	0%	5%
7) titluri de stat emise de state terțe, din care:	0%	15%
7.1 titluri de stat emise de SUA, Canada și Japonia	0%	15%
7.2 titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:	0%	10%
8.1 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din USA, Canada și Japonia, din care:	0%	10%
8.1.1 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din USA, Canada și Japonia, având garanția explicită și integrală a statului	0%	10%
8.1.2. obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din USA, Canada și Japonia, fără garanția explicită și integrală a statului	0%	10%
8.2 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
8.2.1 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade” și au garanția explicită și integrală a statului	0%	5%
8.2.2 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade” fără garanția explicită și integrală a statului	0%	5%
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;	0%	5%

10) Private equity la companii (nelistate pe piețele reglementate) din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	5%
11) mărfuri și derivate pe mărfuri tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană sau aparținând Spațiului Economic European și din SUA;	0%	5%

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, cu condiția existenței în portofoliu a activului suport. Fondul poate investi și pe piețele financiare ale statelor terțe.

13.7 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.

13.8 Riscurile asociate structurii de portofoliu

13.8.1 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.

13.8.2 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.

13.8.3 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.

13.8.4 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.

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

13.10 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.

13.11 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;

#### 13.12 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 cel puțin una din următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele deținute în portofoliu vor avea cel puțin rating „investment grade”.
- 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

#### 13.13 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 pricipiile acestuia, privind calitatea activelor achiziționate și a contrapartidelor cu care poate tranzacționa Fondul

#### 13.14 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 dobânda;
- Evoluția piețelor financiare;

#### 13.15 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.

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

#### 13.17 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.

#### 13.18 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.

#### 13.19 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:

- 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.

##### 14.1.2 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 :
    - Piețe mature până la 0,035% pe an, calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie

- 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:
          - 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.

## 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 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.**

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).

## 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. 73 din 29.09.2011 și republicat în data de 23.04.2012.
- 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. *Beneficiarul* reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
- 2.6. *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;
- 2.7. *Contribuțiile* reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative ;
- 2.8. *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;
- 2.9. *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;
- 2.10. *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;
- 2.11. *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;
- 2.12. *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;
- 2.13. *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;
  - 2.14. *Investment grade* - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate;
  - 2.15. *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;
  - 2.16. *Pensia facultativă* reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
  - 2.17. *Persona responsabilă cu investirea* - persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;
  - 2.18. *Pondere zilnică* a Fondului reprezintă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
  - 2.19. *Pondere medie* a Fondului pe o anumită perioadă reprezintă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondurilor pe perioada respectivă;
  - 2.20. *Private equity* - acțiuni la companii private care nu sunt listate pe piețe reglementate (burse).
  - 2.21. *Prospectul schemei de pensii facultative* BCR PLUS reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
  - 2.22. *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;
  - 2.23. *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
  - 2.24. *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.
  - 2.25. *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 cooperativă 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:
  - a) aderă la un fond de pensii facultative prin semnarea unui act individual de aderare în forma autorizată de Comisie;
  - b) 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:
  - a) are un contract valabil încheiat cu SC BCR PENSII, SAFPP SA sau, după caz, cu un agent persoană juridică;
  - b) 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:
  - a) să solicite o fotocopie a actului de identitate valabil, cu semnătura în original a persoanei eligibile pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere;
  - b) să verifice conformitatea datelor din actul de identitate original cu fotocopia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;

- c) 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.
- d) 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:
- a) un exemplar pentru administratorul fondului de pensii facultative la care persoana eligibilă a aderat;
  - b) 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 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.
- 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, de la data semnării actului individual de aderare, o contribuție lunară, în minimum cuantumului prevăzut în actul 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. 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.
- 5.7. 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.
- 5.8. 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.
- 5.9. Participantul la Fond, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor pe durata detașării sale. Participanții 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;
- 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:

- a) intrarea în posesia contravalorii activului său 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.

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 său 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 său 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 său personal net.

10.5..3. În cazul invalidității de gradul III, participantul are dreptul să opteze, după caz, pentru:

- a) suspendarea plății contribuțiilor;
- b) 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 începe să curgă de la data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, respectiv de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral.

10.7. Plata lichidităților bănești reprezentând contravaloarea activului personal net

10.7..1. Plata lichidităților bănești 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. (1) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile în care participantul a fost pensionat pentru survenirea cazului de invaliditate de gradul I sau II, fie personal, fie prin mandatar, acesta va depune la sediul SC BCR PENSII, SAFPP SA o cerere scrisă prin care solicită plata lichidităților bănești convenite.

- (2) Participantul depune cererea scrisă prevăzută la alin. (1) însoțită de copia deciziei de încadrare în grad de invaliditate, din care să rezulte gradul de invaliditate pentru care a fost pensionat, precum și copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Participantul prezintă în original decizia de încadrare în grad de invaliditate.
- (3) În situația în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune cererea scrisă prevăzută la alin. (1) însoțită de procură specială și autentică, de copia deciziei de încadrare în grad de invaliditate și de copia actului de identitate al participantului, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura mandatarului 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, și prezintă în original decizia de încadrare în grad de invaliditate.
- 10.7.3. (1) Pentru a se plăti contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar al participantului decedat, personal sau prin mandatar, va depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative o cerere scrisă prin care solicită plata lichidităților bănești cuvenite.
- (2) Beneficiarul depune cererea scrisă prevăzută la alin. (1), însoțită de copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau de copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, precum și de copia actului său de identitate, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura în original pe aceeași pagină cu imaginea reprodusă prin copiere. Beneficiarul prezintă în original documentele menționate.
- (3) În situația în care beneficiarul este reprezentat prin mandatar, mandatarul depune cererea scrisă menționată la alin. (1), însoțită de procură specială și autentică, de copia certificatului de moștenitor/legatar ori a certificatului de moștenitor suplimentar, după caz, sau copia hotărârii judecătorești definitive și irevocabile, precum și de copia actului de identitate al beneficiarului, valabil la data depunerii cererii. Copiile documentelor vor avea semnătura mandatarului 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, și prezintă în original certificatul de moștenitor/legatar ori certificatul de moștenitor suplimentar, după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă și irevocabilă.
- 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 lichidităților bănești 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/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 lichidităților bănești 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 lichidităților bănești aferente drepturilor participantului/beneficiarului din contul fondului de pensii facultative:
- a) în contul bancar indicat în cererea scrisă;  
sau  
b) în contul unui furnizor de servicii poștale, în vederea transmiterii de către acesta a lichidităților bănești 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 lichidităților bănești către participant/beneficiar și o transmite furnizorului de servicii poștale.
- 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 lichidităților bănești cuvenite 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) valoarea lichidităților bănești ale participantului decedat; b) valoarea lichidităților bănești cuvenite 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 lichidităților bănești 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) Cuantumul sumei 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 lichidităților bănești ale 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 țințelor sale va urmări obținerea unui randament în conformitate cu gradul de risc al fondului.
- 12.3 Autorizarea de către Comisiei 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 investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire emisă de către CSSPP și prezentului Prospect. Piețele financiare în care sunt investite activele fondului pot fi: piața monetară și piața de capital. Administratorul poate investi atât pe piața primară cât și pe piețele secundare reglementate, incluzând și piața bancară secundară. Fondul poate investi, fără a se limita la următoarele clase principale de active: titluri de stat, obligațiuni corporative și municipale și acțiuni cotate pe piețe reglementate. 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. Investițiile fondului sunt cele prevăzute în Legea 204/2006 privind pensiile facultative, precum și în Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire emisă de către CSSPP.
- 12.5 Profilul de risc al fondului este MEDIU. Având în vedere acest profil de risc deținerile de instrumente cu risc scăzut ca procent din total active pot varia între 65% și 85%.
- 12.6 Structura activelor fondului va fi în conformitate cu prevederile aplicabile din Legea 204/2006 și prevederile aplicabile din Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative și organizarea activității de investire emisă de către CSSPP, respectând următoarele categorii de instrumente și variații (însă fără a se limita la instrumentele financiare de mai jos):

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, pe o perioadă de până la 180 zile calendaristice	0%	20%
1.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice	0%	20%
2) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	35%	70%
2.1) titluri de stat, cu scadența mai mică de 1 an;	0%	50%
2.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an;	0%	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, din care:	0%	20%
3.1) obligațiuni având garanția explicită și integrală a statului, emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	20%
3.2) obligațiuni fără garanția explicită și integrală a statului, emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	20%
4) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:	0%	35%
4.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România;	0%	35%
4.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România;	0%	35%
4.3) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România din care:	0%	30%
4.3.1) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită și integrală a statului;	0%	30%
4.3.2) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România fără garanția explicită și integrală a statului;	0%	30%
4.4) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:	0%	30%
4.4.1) obligațiuni corporatiste având garanția explicită și integrală a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.	0%	30%
4.4.2) obligațiuni corporatiste fără garanția explicită și integrală a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.	0%	30%
5) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate.	0%	15%
6) obligațiuni emise de alte organisme străine neguvernamentale, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”.	0%	5%
7) titluri de stat emise de state terțe, din care:	0%	15%
7.1 titluri de stat emise de SUA, Canada și Japonia	0%	15%
7.2 titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
8) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:	0%	10%
8.1 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din USA, Canada și Japonia, din care:	0%	10%
8.1.1 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din USA, Canada și Japonia, având garanția explicită și integrală a statului	0%	10%
8.1.2. obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din USA, Canada și Japonia, fără garanția explicită și integrală a statului	0%	10%
8.2 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade”	0%	5%
8.2.1 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice	0%	5%

locale din state terțe, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade” și au garanția explicită și integrală a statului		
8.2.2 obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul „investment grade” fără garanția explicită și integrală a statului	0%	5%
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;	0%	5%
10) Private equity la companii (nelistate pe piețele reglementate) din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	5%
11) mărfuri și derivate pe mărfuri tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană sau aparținând Spațiului Economic European și din SUA;	0%	5%

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, cu condiția existenței în portofoliu a activului suport. Fondul poate investi și pe piețele financiare ale statelor terțe.

12.7 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.

12.8 Riscurile asociate structurii de portofoliu

12.8.1 *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.

12.8.2 *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.

12.8.3 *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.

12.8.4 *Riscul operational 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.

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

12.10 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.

12.11 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;

12.12 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale:

- Administratorul va evalua Riscul de credit prin urmărirea lunară a ratingului de credit acordat pentru instrumentele cu venit fix de cel puțin una din următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele deținute în portofoliu vor avea cel puțin rating „investment grade”.

- 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

12.13 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 pricipiile acestuia, privind calitatea activelor achiziționate și a contrapartidelor cu care poate tranzacționa Fondul

12.14 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;

12.15 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 trebuie luate se realizează de către Directorat.

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

12.17 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.

12.18 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.

12.19 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:

- 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 comisiunilor 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:

- 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):
    - 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:
    - 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%
  - 13.1.4 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
          - 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.

## 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 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.

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 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 Activele fondului de pensii facultative sunt separate de activele SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA.
- 17.2 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.

## **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).