Prospectul Schemei de Pensii
al
Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

Gradul de risc al Fondului: Mediu

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

1. INFORMAŢII GENERALE
1.1. Prospectul Schemei de Pensii
1.2. Fondul de pensii administrat privat BCR
1.3 Administratorul
1.4. Depozitarul
1.5. Auditorul

2. DEFINIŢII

3. OBIECTIVUL FONDULUI

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

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

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

7. REGIMUL FISCAL AL OPERAŢIUNILOR FONDULUI

8. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ŞI AL VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET
8.1 Reguli de evaluare a activelor
8.2 Reguli de calcul al activelor Fondului

9. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂŢII FONDULUI

10. COMISIOANE ŞI TAXE

11. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII

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

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

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

15. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

1. INFORMAŢII GENERALE

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

Prospectul Schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat BCR a fost modificat prin Aviz nr. 401/30.10.2026 şi republicat în data de 02.11.2026.

1.2**. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR ("Fondul")** s-a înfiinţat la iniţiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deţine calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat. **Fondul** s-a înfiinţat şi îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată cu modificările şi completările ulterioare ("Legea 411/2004" sau „Legea") şi a normelor emise în aplicarea acesteia precum şi cu prevederile Codului Civil.

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

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

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

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

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

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

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

2.DEFINIŢII

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

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

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

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

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

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

2.7 *Agenție de rating* reprezintă o companie internațională care oferă emitenților calificative de evaluare asupra riscului de credit. Emitenții (mai ales emitenții de instrumente cu venit fix) plătesc agențiile de rating pentru a obține un calificativ de evaluare a riscului său de credit. Un rating crescut indică un nivel de risc de credit scăzut pentru investitor.
Agențiile de rating ale căror calificative sunt luate în considerare de către ASF pentru a încadra instrumentele financiare din portofoliile fondurilor de pensii - în categoria "investment grade" - sunt: Fitch Investor Services, Moody's Investor Services și Standard & Poor's Corporation.

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

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

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

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

2.12 *Exchange traded commodities (ETC)* - entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparţinând Spaţiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneia sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare emise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective;

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

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

2.15 *Investment grade* - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.7, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mare sau cel puțin egal cu BBB-, BBB-, Baa3. Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:

i. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de o singură agenție de rating, atunci aceasta se consideră a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la agenția de rating;

ii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investement grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating;

iii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de trei agenții de rating, acestea sunt considerate a fi investment grade dacă au primit cel puțin acest calificativ de la cel puțin două dintre agențiile de rating;

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

2.17 *Instrumente financiare* reprezintă:

(i) valori mobiliare;

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

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

(iv) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;

(v) contracte forward pe rata dobânzii;

(vi) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb şi pe acţiuni;

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

(viii) orice alt instrument admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene,într-un stat aparţinând Spaţiului Economic European sau într-un stat aderent la Codurile de liberalizare ale O.C.D.E. ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacţionare pe o astfel de piaţă;

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

2.19 *Investiţii private de capital* - investiții sub forma acțiunilor la societăţi din România, din state ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiţii private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European și/sau în conformitate cu legislația în vigoare la momentul investirii;

2.20 *Non-investment grade* - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acestuia, emitentului, de către agențiile de rating menționate la art. 2.7, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mic de BBB-, BBB-, Baa3;

2.21 *Obligațiuni fără rating* – obligațiuni pentru care nu există un calificativ de performanță acordat emisiunii sau emitentului acesteia de către niciuna dintre agențiile de rating menționate la art. 2.7;

2.22 *OPCVM tranzacționabil (Exchange Traded Fund - ETF)* - un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, admis la tranzacţionare pe o piaţă reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacţionabile de tip ETF şi alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările şi completările ulterioare, a cărui politică de investiţii stabilită în

regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parţială a performanţei unui anumit indice de acţiuni, denumit indice de referinţă, prin investirea totală sau parţială în componentele indicelui de referinţă;

2.23 *Parteneriatul public-privat* are ca obiect realizarea sau, după caz, reabilitarea şi/sau extinderea unui bun sau a unor bunuri care vor aparţine patrimoniului partenerului public şi/sau operarea unui serviciu public, în condiţiile ordonanţel de urgenţă nr.39/2018;

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

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

2.26 *Directorul de Investiții* reprezintă persoana cu atribuţii de coordonare/conducere a direcţiei de investiţii;

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

2.28 *Prospectul schemei de pensii private* reprezintă prezentul document, care conține principiile schemei de pensii private, regulile de investire a activelor fondului de pensii, drepturile şi obligaţiile părţilor, termenii esenţiali ai contractului de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, precum şi orice alte elemente stabilite de legislația aplicabilă;

2.29 *Documentul privind informaţii-cheie destinate participanţilor (DICP)* - documentul elaborat de administrator, prin care sunt aduse la cunoștința participanților Fondului de Pensii Administrat Privat BCR principalele prevederi cuprinse în prospectul schemei de pensii private autorizat sau avizat ca urmare a modificărilor acestuia, de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și un set minim de informaţii cu privire la fondul de pensii;

2.30 *Rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat* reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă, totul raportat la valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferenţa dintre valoarea unităţii de fond din ziua respectivă şi valoarea unităţii de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unităţii de fond din ziua precedentă;

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

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

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

2.34 *Societate de proiect* - societate care se înfiinţează şi funcţionează în conformitate cu prevederile Legii societăţilor nr. 31/1990, republicată, cu modificările şi completările ulterioare, în scopul implementării contractului de parteneriat public-privat;

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

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

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

2.38 *ocrotitorul legal* - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii.

2.39 *O.C.D.E.* - Organizaţia pentru Cooperare şi Dezvoltare Economică

2.40 *Codurile de liberalizare ale O.C.D.E.* - instrumente juridice ale Organizaţiei pentru Cooperare şi Dezvoltare Economică intitulate Codul de liberalizare a mişcărilor de capital şi Codul de liberalizare a operaţiunilor curente invizibile.

3. OBIECTIVUL FONDULUI

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

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

4. DOBÂNDIREA CALITĂŢII DE PARTICIPANT LA FOND

4.1 Condiţii de eligibilitate

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

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

(ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii pensiilor publice.

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

(i) persoanele, altele decât cele prevăzute la art. 4.1.1, (i) de mai sus, în vârstă de până la 45 de ani, care sunt deja asigurate potrivit prevederilor Legii pensiilor publice şi

(ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii pensiilor publice.

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

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

4.2 Modalitatea de aderare şi de dobândire a calităţii de participant

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii)să solicite o copie a actului de identitate;

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

(iv) să confrunte datele din actul de identitate cu datele înscrise în actul individual de aderare;

(v) să pună gratuit la dispoziția persoanei eligibile un exemplar din Documentul privind informații-cheie destinate participanților (DICP) valabil la data semnării actului individual de aderare și, la cererea acesteia, un exemplar al prospectului schemei de pensii private;

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

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

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

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

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

sau

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

copie a actului individual de aderare semnat cu semnatura electronica calificata va fi pusa la dispozitia persoanei eligibile de catre agentul de marketing.
Persoana eligibila care doreste sa semneze electronic un act de aderare va avea posibilitatea de semnare a unui act de aderare cu semnatura electronica calificata fie prin intermediul aplicatiei puse la dispozitie de BCR Pensii, fie prin intermediul aplicatiei de internet banking „George" puse la dispozitie de BCR S.A., in cazul in care persoana eligibila este si utilizator al acestei aplicatii.
Administratorul si agentul de marketing vor pune la dispozitia persoanei eligibile semnatura electronica calificata folosita in procesul de aderare, fara costuri suplimentare din partea persoanei eligibile.
Pentru situatiile de aderare la distanta, prin agentul de maketing BCR S.A., in cadrul aplicatiei „George", suplimentar, se va initia in mod obligatoriu, inainte de finalizarea fluxului in aplicatia George, apelarea video a persoanei eligibile de catre agentul de marketing BCR S.A. in vederea confruntarii datelor din actul de identitate cu datele inscrise in actul individual de aderare, conform art. 10 alin (3) lit. d) din Norma A.S.F. nr.1/2015 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare.
4.2.7.3. Agentul de marketing are obligația de a transmite un exemplar original al actului individual de aderare împreună cu copia actului de identitate a titularului către Administrator în termen de 5 zile lucrătoare de la data semnării acestuia.
4.2.8. Pentru actele individuale de aderare care nu se mai află în posesia participantului sau care au fost distruse în mod ireversibil, administratorul eliberează copii, în urma cererii adresate de către acesta.
4.2.9. Administratorul are obligaţia de a verifica datele înscrise în actele individuale de aderare cu datele înscrise în copia actului de identitate, precum și de a verifica, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior, corectitudinea întocmirii actului individual de aderare şi realitatea manifestării de voinţă a persoanei eligibile, de a înregistra informațiile cuprinse în actul individual de aderare, în propria bază de date, în termen de 15 zile lucrătoare de la data semnării actului individual de aderare şi de a transmite informaţiile în vederea validării de către Instituţia de evidenţă la următorul raport lunar.
4.2.10. În termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii din partea Instituției de evidență a raportului asupra procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanţilor, administratorul are obligaţia de a notifica rezultatul procesului de validare, în scris sau prin orice mijloc care poate fi probat ulterior, persoanelor cu care a semnat un act individual de aderare.
4.2.11. Administratorul căruia i-au fost repartizate aleatoriu persoane eligibile de către instituția de evidență are obligaţia de a le informa în scris, prin intermediul serviciilor poştale, în termen de 30 de zile calendaristice de la data notificării primite de la Instituția de evidență, cu privire la denumirea fondului de pensii administrat privat şi a administratorului acestuia, precum şi cu privire la numărul, seria şi data repartizării aleatorii.
4.3 Încetarea calităţii de participant
4.3.1 Calitatea de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR încetează la data radierii acestuia din Registrul participanţilor de către instituţia de evidenţă în condiţiile prevăzute in legislaţia aplicabilă.

5. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANŢII LA FOND

5.1 Drepturile şi obligaţiile participanţilor
5.1.1 Principalele drepturi şi obligaţii ale participanţilor care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege şi normele emise în aplicarea acesteia. Toţi participanţii la Fond au aceleaşi drepturi şi obligaţii şi li se aplică un tratament nediscriminatoriu, indiferent de momentul şi de modul de aderare la Fond.
5.1.2 Principalele drepturi ale participanților la Fond sunt următoarele:

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

5.1.3 Principalele obligaţii ale participanţilor la Fond sunt următoarele:

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

5.2 Contribuţia la Fond
5.2.1 Contribuţia la Fond este parte din contribuţia individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii. Aceasta se evidenţiază distinct şi se constituie, virează şi deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuţia obligatorie datorată conform Legii pensiilor publice. Totodată, baza de calcul, reţinerea şi termenele de plată a contribuţiei sunt similare celor aplicabile contribuţiei la sistemul public de asigurări sociale.
5.2.2 Participantul care a fost detaşat în altă ţară are dreptul la continuarea plăţii contribuţiilor la fondul de pensii din România, pe toată durata detaşării. În situaţia continuării plăţii contribuţiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, lucrătorul detaşat în România şi angajatorul acestuia, după caz, vor fi exoneraţi de obligaţia de a contribui la un fond de pensii din România.
5.3 Contul individual al participanţilor la Fond
5.3.1 Fiecare participant are un cont individual unde se evidențiază contribuţiile şi transferurile sale de disponibilităţi împreună cu accesoriile aferente.
5.3.2 Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacţii, sub sancţiunea nulităţii actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancţiunea nulităţii.
5.4 Procedura de convertire a contribuțiilor în unităţi de fond
5.4.1 Contribuţiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanţilor.
5.4.2 Contribuţiile la Fond şi transferurile de lichidităţi băneşti se convertesc în unităţi de fond şi diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.
5.4.3 Contribuţiile şi transferul de lichidităţi băneşti la Fond se convertesc în unităţi de fond în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora.
5.4.4 Valoarea activelor nete şi valoarea unităţii de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât şi de către Depozitar în fiecare zi lucrătoare şi se comunică ASF în aceeaşi zi.
5.4.5 Totalitatea activelor Fondului se investesc de către Administrator, conform politicii de investiţii menţionate în acest Prospect. Veniturile obţinute din aceste investiţii, alături de contribuţiile participanţilor, constituie activele Fondului, valoarea activului net total al Fondului variind zilnic. Valoarea activului personal net al fiecărui participant este suma acumulată în contul acestuia, reprezentând numărul de unităţi de fond deţinute de acesta, înmulţite cu valoarea la zi a unei unităţi de fond. Administratorul, respectiv Depozitarul, determină zilnic valoarea totală a activelor, valoarea netă a activelor și valoarea unității de fond, comunicând aceste valori către ASF.
5.4.6 Valoarea pensiei private a unui participant depinde de activul personal net, care este folosit exclusiv pentru achiziţionarea unei pensii private. Cuantumul pensiei private se stabileşte de către furnizorul de pensii private pe baza calculului actuarial şi a activului personal net aflat în contul participantului. Suma totală cuvenită participantului pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuate cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale. Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant.
5.5 Condiţiile plăţii pensiei private
5.5.1 Ca urmare şi în considerarea contribuţiilor plătite de către sau în numele unui participant la Fond şi investite de către Administrator ca active ale Fondului, participantul are dreptul de a obţine plata unei pensii private de către un furnizor de pensii private, la alegerea participantului. Furnizorul de pensii ales nu poate refuza o cerere de pensie privată dacă persoana îndeplineşte condiţiile legale pentru acordarea acesteia.
5.5.2 Dreptul la pensie privată al oricărui participant la Fond se deschide de la data îndeplinirii condiţiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în conformitate cu prevederile Legii pensiilor publice. Pensia privată se plăteşte participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procură specială sau reprezentantului legal al acestuia.
5.6 Condiţiile de plată a activului personal net în cazuri speciale
5.6.1 Activul personal net poate fi folosit şi în alt scop decât achiziţionarea unei pensii private, în următoarele cazuri expres şi limitativ prevăzute de Lege:

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

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

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

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

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

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

a)cererea de plată;

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

b[1]) decizia medicală, în cazul acordării unei categorii similare de pensie, pentru militarii, poliţiştii şi funcţionarii publici cu statut special care şi-au pierdut total sau cel puţin jumătate din capacitatea de muncă;

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

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

e) procura specială autentică, în cazul mandatarului.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

înlocuire conduce la suspendarea termenului prevăzut la alin. (2), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentaţiei complete.
(4) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică respectiv plăți eșalonate suma cuvenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma respectiv sumele care urmează a fi plătită/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.
(5) Administratorul va plăti participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net calculat în conformitate cu alin. (4) şi valoarea rezultată din aplicarea garanţiilor prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuţiilor plătite, diminuată cu penalităţile de transfer şi comisioanele legale.
(6) Contul participantului pensionat de invaliditate rămâne activ și după data notificării situației prevăzută la art. 5 alin. (2) lit. a) din Norma ASF nr. 1/2015, până la împlinirea termenului de 6 ani de la împlinirea vârstei standard de pensionare în sistemul public de pensii.. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei menționată anterior, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii raportului corespunzător de la Instituţia de evidenţă, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, cu excepţia participantului aflat în perioada plăţii eşalonate a activului personal net. În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea informațiilor de la participant, administratorul efectuează plata unică a contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului.
5.6.6. **Utilizarea activului personal net al participantului în caz de deces**:
(1) În cazul decesului unui participant înainte de transferul activului personal net către un fond de plată a pensiilor private, beneficiarilor li se deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transferă activele cuvenite fiecăruia.Drepturile beneficiarilor sunt aceleaşi cu cele ale participanţilor la acel fond de pensii. Beneficiarul are dreptul să opteze între:

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

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

(2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net conform alin. (1) lit. b) de mai sus, fiecare beneficiar, personal, prin mandatar, prin ocrotitor legal sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanța de tutelă în forma definitivă, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:
a) cererea de plată;
b) certificatul de deces;
c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar sau hotărârea judecătorească definitivă, după caz, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului decedat;
d) actul de identitate/pașaportul, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;
d^1) certificatul de naştere al minorului;
e) procura specială autentică, în cazul mandatarului;
f) documentul care atestă numărul de identificare fiscală atribuit de către organul fiscal, pentru persoanele fizice care nu deţin cod numeric personal;
g) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap, în situaţia în care există.
(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:
a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. a), c), e) şi g), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. c), e) și g) copiile acestora, după ce verifică conformitatea cu originalul şi în copie pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d), d^1) şi f);
b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. c),e) și g) și în copie pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d), d^1) și f), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau alte servicii de curierat;
c) prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, prin semnarea cu semnătură electronică calificată de către beneficiar pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), de către notariatele publice pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. c) şi e), de către comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. g), însoţite de documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d), d^1) şi f) în copie electronică.
(4) În situația în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, împreună cu documentele prevăzute la alin. (2) și în forma precizată la alin. (3), administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică conformitatea cu originalul.

(5) În cazul transmiterii documentelor prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, acestea vor fi semnate utilizând semnatura electronică calificată, după cum urmează: de către beneficiar pentru cererea de plată, de către notariatele publice pentru certificatul de moştenitor/legatar, certificatul de moştenitor suplimentar, actul de partaj voluntar sau pentru procura specială autentică, după caz; documentele transmise pe aceasta cale vor fi însoțite de certificatul de deces, actul de identitate/paşaportul, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată, precum și de documentul care atestă numărul de identificare fiscală atribuit de către organul fiscal, pentru persoanele fizice care nu deţin cod numeric personal, în copie electronică.
(6) În cererea prevăzută la alin. (2) lit. a), beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menţionează denumirea acestuia. Administratorul are obligaţia să verifice dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat, doar în baza documentelor prevăzute la alin. (2).
5.6.7. (1) În cazul în care beneficiarul are sau nu calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poştal pentru fiecare beneficiar. În cazul în care beneficiarul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la art. 5.6.6. alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul, sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia. Plata sumei se face către beneficiarul/beneficiarii fondului de pensii administrat privat, reprezentarea prin mandatar a acestuia/acestora fiind permisă numai pentru depunerea cererii şi a documentelor însoţitoare.
(2) În cererea întocmită conform art. 5.6.6 alin. (2) beneficiarul sau mandatarul va indica varianta de plată precum și modalitatea de efectuare a plăţii drepturilor sale, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poştal, şi va specifica toate informaţiile necesare efectuării plăţii.
(3) Plata sumei prevăzută la alin. (1) se va face în termen de maximum 30 zile calendaristice de la data depunerii cererii însoţite de documentele prevăzute la art. 5.6.6. alin. (2).
(4) În situaţia în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum şi lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului prevăzut la alin. (3), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentaţiei complete.
(5) În cazul în care beneficiarul optează pentru o plată unică respectiv plăți eșalonate, suma cuvenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma respectiv sumele care urmează a fi plătită/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.
(6) Administratorul plătește fiecărui beneficiar cota-parte cuvenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat calculat în conformitate cu prevederile art. 5.6.7. alin. (5) și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect.
(7) Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 6 ani de la data decesului. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După împlinirea perioadei menționată anterior, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii raportului corespunzător de la instituţia de evidenţă, administratorii solicită beneficiarului/beneficiarilor participantului decedat reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior, cu excepția beneficiarului aflat în perioada plății eșalonate a activului personal net. În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea informațiilor de la beneficiar/beneficiari, administratorul efectuează transferul sau plata unică, după caz, a contravalorii activului personal net acumulat la data plății, până la data curentă și închide contul participantului decedat.
5.6.8. **Utilizarea activului personal net al participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă**
(1) Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.
(2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile alin. 1, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:
a) cererea de plată;
b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei pensii similare stabilite în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale;
c) actul de identitate/pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;

d) procura specială autentică, în cazul mandatarului.
e) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap, în situaţia în care există.
(3) Documentele prevăzute la alin. (2) se prezintă astfel:
a) în original pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. a), b), d) și e), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), d) și e) copiile acestora, după ce verifică conformitatea cu originalul, şi în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c);
b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b), d) și e) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c) pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau alte servicii de curierat.
c) prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, prin semnarea cu semnătură electronică calificată de către participant pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), de către casele teritoriale de pensii pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. b), de către notariatele publice pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. d), de către comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. e), însoţite de documentul prevăzut la alin. (2) lit. c) în copie electronică.
(4) În cazul transmiterii documentelor prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, acestea vor fi semnate utilizând semnatura electronică calificată, după cum urmează: de către participant pentru cererea de plată, de către casele teritoriale de pensii pentru decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei pensii similare stabilite în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale și de către notariatele publice pentru procura specială autentică; documentele transmise pe aceasta cale vor fi însoțite de actul de identitate/paşaportul emis de către autorităţile române, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată, în copie electronică.
(5) În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul său de identitate valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia, împreună cu documentele prevăzute la alin. (2) și în forma precizată la alin. (3), administratorul păstrând copia după ce verifică conformitatea cu originalul.
(6) În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor cuvenite, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății. În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.
(7) Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul acestuia fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.
(8) Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației prevăzute la alin. (2), pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.
(9) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului prevăzut la alin. (8), un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.
(10) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, respectiv plăți eșalonate, suma cuvenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul, iar din suma respectiv sumele care urmează a fi plătită/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.
5.6.9. Contul participantului pensionat rămâne activ pe o perioadă de 6 ani, începând cu data de întâi a lunii următoare celei de notificare a situației prevăzută la art. 5 alin. (2) lit. c) din Norma ASF nr. 1/2015. În perioada menţionată anterior se pot primi contribuţii şi se pot efectua regularizări. După împlinirea perioadei menționată anterior, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii raportului de la Instituția de evidență, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, cu excepția participantului aflat în perioada plății eșalonate a activului personal net. În termen de 30 de zile calendaristice de la primirea informațiilor de la participant administratorul efectuează plata unică a contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului pensionat.

5.6.10. Pentru participantul/beneficiarul care a solicitat şi a încasat activul personal net, inclusiv regularizările din contribuţiile aferente celor 6 ani, şi căruia i-a încetat calitatea de participant/beneficiar, instituţia de evidenţă nu mai efectuează viramente din contribuţii, regularizări sau modificări şi nicio modificare referitoare la contribuţii nu mai poate avea loc după data radierii din Registrul participanţilor.
5.6.11. Prin excepţie de la prevederile art. 5.6.10, persoana care deţine o hotărâre judecătorească definitivă care are ca obiect încasarea unor drepturi de natură salarială, ulterior pensionării, şi care a fost radiată din Registrul participanţilor depune la Administrator o cerere de reluare a calităţii de participant împreună cu copia hotărârii judecătoreşti definitive menţionate mai sus.
5.6.12. Ca urmare a cererii prevăzute la art. 5.6.11, Administratorul redeschide contul persoanei solicitante şi notifică instituţia de evidenţă despre reluarea calităţii de participant a persoanei în cauză, cu solicitarea de reînscriere în Registrul participanţilor.
5.6.13. Un cont redeschis conform prevederilor art. 5.6.12 rămâne activ pentru o perioadă de 6 ani pentru a primi contribuţii restante şi regularizări ale tuturor drepturilor de natură salarială, dobândite ulterior pensionării.
5.6.14. Dispoziții referitoare la plata activului personal net
(1) Participanții/Beneficiarii aflați în plată eșalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată eșalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată.
(2) În cazul în care participanții/beneficiarii solicită modificarea valorii ratei, administratorul are obligația de a transmite către aceștia un nou grafic pentru plata eșalonată, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea solicitării.
(3) Pentru solicitările prevăzute la alin. (1), participanții/beneficiarii au obligația să prezinte următoarele documente:
a) cererea de plată;
b) actul de identitate/pașaportul, după caz, valabil la data depunerii cererii de plată;
c) procura specială autentică, în cazul mandatarului;
d) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, după caz;
(4) Efectele modificărilor prevăzute la alin. (1) intră în vigoare cel târziu începând cu luna următoare depunerii cererilor scrise.
(5) În cazul în care pe parcursul desfăşurării plăţilor eşalonate în contul participantului/beneficiarului au fost primite rectificări pozitive de la instituţia de evidenţă, acestea vor fi incluse în rata reziduală.
(6) Graficul pentru plata eșalonată trebuie să conțină cel puțin următoarele informații, fără a se limita la acestea:
a) data și cuantumul fiecărei plăți eșalonate;
b) soldul rămas după fiecare plată;
c) valoarea ratei reziduale.
(7) Graficul prevăzut la alin. (6) se transmite participanților/beneficiarilor în termen de 5 zile lucrătoare de la anularea unităţilor de fond.
5.6.15. (1) În termen de 5 zile lucrătoare de la data efectuării plății unice, respectiv de la data ultimei plăți eșalonate către participantul care a solicitat plata în caz de pensionare pentru limită de vârstă, respectiv plata în caz de pensionare pentru invaliditate, administratorul fondului de pensii administrate privat transmite acestuia o informare cu privire la contravaloarea activului personal net cuvenit, pe suport hârtie, prin servicii poștale sau prin orice alt mijloc care poate fi probat ulterior, specificat de participant/mandatar în cererea prin care solicită plata drepturilor cuvenite.
(2) În termen de 5 zile lucrătoare de la data efectuării plății unice, respectiv de la data ultimei plăți eșalonate administratorul fondului de pensii transmite beneficiarului/beneficiarilor /tutorelui/curatorului, pe suport hârtie, prin servicii poștale sau prin orice alt mijloc care poate fi probat ulterior, specificat de beneficiar/mandatar/tutore/curator în cererea prin care solicită plata drepturilor cuvenite, o informare cuprinzând următoarele: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma cuvenită beneficiarului căruia i se adresează informarea.
(3) La solicitarea participantului/beneficiarului, administratorul transmite în mod gratuit istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data plății unice a activului personal net al acestuia, respectiv până la data ultimei plăți eșalonate.
5.6.16. Dreptul participanţilor şi al beneficiarilor de a cere plata activului personal net sau a pensiei private este imprescriptibil.
5.6.17. Menţiunile precizate în prezenta secţiune a Prospectului se completează cu prevederile Legii, după caz.

5.7.Transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat

5.7.1 Transferul participanţilor la un alt fond de pensii administrat privat este liber. Informaţiile privind transferul participanţilor de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat sunt procesate şi validate lunar de către Instituţia de evidenţă, cu respectarea procedurii prevăzută în Norma privind transferul participanţilor între fondurile de pensii administrate privat.
5.7.2 (1) Un participant se poate transfera de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de

pensii administrat privat dacă îndeplineşte cumulativ următoarele condiţii:

a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, pe suport hârtie sau cu semnătură electronica calificată, marcând opțiunea referitoare la transfer;

b) a notificat administratorul de la care se transferă, în termenul prevăzut la art. 39 alin. (1) din Lege. Astfel, conform prevederilor Legii, în situaţia în care un participant doreşte să adere la alt fond de pensii, acesta este obligat să notifice în scris Administratorului Fondului, cu 30 de zile calendaristice înainte de aderarea efectivă la noul fond de pensii, şi să transmită Administratorului Fondului o copie de pe noul act de aderare.

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

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

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

a) un exemplar va fi păstrat de către participant;

b) un exemplar va fi transmis administratorului fondului de la care participantul doreşte să se transfere.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.7.8 Penalitatea de transfer nu se aplică în situaţia transferului de disponibilităţi dintre Administrator şi furnizorul de pensii.

De asemenea, penalitatea de transfer nu se aplică:

a) participanţilor care solicită transferul ca urmare a modificării prospectului schemei de pensii, dacă solicitarea este făcută în termen de 30 de zile calendaristice de la data publicării anunţului cu privire la modificarea prospectului;

b) participanţilor care au fost angajaţi în misiuni în străinătate ordonate de statul român şi care au făcut obiectul repartizării aleatorii, ca urmare a imposibilităţii de a adera la un fond de pensii administrat privat

în termenul prevăzut de lege şi de normele emise de către ASF, dovada fiind reprezentată de adeverinţa eliberată în acest scop de către angajator;
c) participanţilor care solicită transferul în vederea cumulării celor două conturi de pensie, ca urmare a validării la două fonduri de pensii de către instituţii de evidenţă diferite;
d) participanţilor aflaţi în alte situaţii prevăzute în actele emise de către ASF.
5.7.9 Obţinerea acordului de aderare la un fond de pensii administrat privat în vederea transferului de la un alt fond de pensii administrat privat se face exclusiv de administratorul fondului la care participantul doreşte să se transfere.
5.7.10 Este interzisă implicarea agenţilor de marketing în operaţiunile de transfer.
5.7.11. Transferul drepturilor de pensie ale funcţionarilor şi agenţilor Uniunii Europene
Transferul se aplică următoarelor categorii de persoane:
a)funcţionarilor UE care, anterior începerii activităţii în cadrul unei instituţii a UE, au realizat stagiu de cotizare şi/sau vechime în serviciu şi/sau au avut calitatea de participant în sistemul de pensii din România;
b)funcţionarilor UE care şi-au încetat activitatea în cadrul unei instituţii a UE şi au plătit contribuţii la sistemul de pensii al UE.
Funcționarul european care este participant la FPAP BCR va solicita calculul și transferul către sistemul de pensii al UE al valorii de capital a drepturilor de pensie, si trebuie sa completeze cererea pusă la dispoziţia sa de către instituţia competentă a Uniunii Europene.
Cererea de transfer a funcționarului european se transmite de către instituția competentă a Uniunii Europene către instituția desemnată (CNPP) prin intermediul serviciilor poştale sau prin mijloace de comunicare electronică.
Instituția desemnată (CNPP) va comunica ulterior BCR Pensii opțiunea funcționarului european de transfer al activului personal deținut la un fond de pensii.
In termen de 10 zile de când a luat la cunoştinţă, instituţia desemnată comunică BCR Pensii opţiunea funcţionarului UE în favoarea efectuării transferului şi stabileşte o perioadă de 5 zile lucrătoare, în interiorul unui termen de maximum 60 de zile lucrătoare de la data comunicării opţiunii funcţionarului UE privind transferul, în cadrul căreia se efectuează plata valorii activului personal de transfer.
Plata valorii activului personal de transfer se face de către BCR Pensii, în perioada de 5 zile lucrătoare comunicată de instituţia desemnată în contul comunicat.
În termen de 45 de zile lucrătoare de la data efectuării transferului, administratorul fondului de pensii private emite un document de informare cu privire la transferul valorii de capital a drepturilor de pensie dobândite de funcţionarul UE în sistemul de pensii al UE, denumit în continuare *document de informare*, prin care comunică participantului următoarele informaţii:
a)numărul de unităţi de fond existente în contul participantului înainte de data transferului valorii de capital;
b)valoarea de capital transferată;
c)numărul de unităţi de fond rezultate în urma conversiei valorii de capital transferate;
d)valoarea unităţii de fond utilizată pentru conversia valorii de capital;
e)numărul total de unităţi de fond;
f)valoarea activului personal net al participantului rezultată în urma transferului valorii de capital.
Documentul de informare se comunică funcţionarului UE prin intermediul serviciilor poştale sau prin mijloace electronice de comunicare, în termen de 5 zile de la data emiterii.

6. POLITICA DE INVESTIŢII

6.1. Informații generale
6.1.1 Scopul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este de a asigura fiecărui participant o pensie privată, suplimentară pensiei acordate de sistemul public, pe baza colectării și investirii contribuțiilor individuale.
6.1.2 Administratorul Fondului va avea o abordare pe termen mediu și lung în definirea şi evaluarea strategiilor investiţionale.
6.1.3 Investirea activelor se va efectua în interesul participanţilor şi al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea şi profitabilitatea portofoliului. Deciziile în privinţa aplicării politicii de investiţii şi a politicii financiare a Fondului se iau de Directorat cu respectarea prevederilor legislaţiei în vigoare şi a clauzelor prezentului Prospect.
6.2 Instrumentele și pieţele financiare în care administratorul investeşte activele Fondului
6.2.1 Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege şi Norma privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
6.2.2 Pieţele financiare pe care investeşte Administratorul sunt: piaţa primară, piața reglementată și piaţa secundară bancară.
Administratorul poate tranzacţiona pe alte pieţe în afara celor prevăzute mai sus, urmatoarele tipuri de instrumente, cu respectarea prevederilor legale:
a) instrumente financiare derivate de tipul forward şi swap;

b) instrumente financiare de tipul titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
c) investiții private de capital;
d) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect;
e) obligațiuni municipale și alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European, admise la tranzacționare și care sunt tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European;
f) obligaţiuni şi alte valori mobiliare emise de autorităţi ale administraţiei publice locale din state terţe, admise la tranzacționare și care sunt tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparţinând Spaţiului Economic European sau pe o piaţă reglementată şi supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.;
g) obligaţiuni corporatiste, cu excepţia obligaţiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat.

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

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

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

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

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

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

(i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României.

(ii) niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Sandard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB- respectiv Ba3.

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

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

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

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

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

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

Administratorul Fondului are obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu al Fondului în maximum 90 de zile calendaristice de la data depăşirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente acestui grad de risc.

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

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

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

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

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

* Investiţiile private de capital deţinute în portofoliul fondului de pensii la data de 14 decembrie 2022, precum şi angajamentele asumate prin contractele aflate în curs de derulare la data respectivă, care depăşesc limitele prevăzute la art. 6.2.7 punctul 14, sunt supuse dispoziţiilor legale aplicabile la data încheierii contractelor/asumării angajamentelor respective.
Activele fondului se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependenţa excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăţi şi concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

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

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

a) 5% din activele Fondului pot fi investite într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăşi în total 5%. În cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație mai mare de 50% din capitalul social al unui emitent, pot fi investite 10% din activele fondului de pensii în respectivul emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 10%;

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

c) 3% din din activele Fondului pot fi investite în instrumentele financiare prevăzute la art. 6.2.7. punctele 9, 10 și 11 emise în state membre O.C.D.E., altele decât statele membre ale Uniunii Europene sau aparţinând Spaţiului Economic European.

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

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

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

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

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

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

6.2.14 În cazul în care în procesul de investire sunt depăşite în mod pasiv limitele din prospect, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depăşirii limitei, administratorul are obligaţia să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiţionale prevăzute de legislaţia în vigoare şi în prospectul schemei de pensii private, cu excepția limitelor prevăzute la punctul 6.2.12 lit d), pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice, cu excepţia situaţiei în care sunt impuse sancţiuni internaţionale asupra emisiunii, emitentului sau participanţilor la lanţul de decontare.

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

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

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

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

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

6.2.16 **Performanţele anterioare nu reprezintă o garanţie a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanţie pentru realizarea obiectivelor investiţionale ale fondului de pensii. Autorizarea de către ASF a Prospectului schemei de pensii private nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către ASF a calităţii plasamentului în instrumente financiare.**

6.3 Riscurile asociate structurii de portofoliu

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

- **Risc sistematic** este riscul investiţiei generat de evoluţia generală a economiei naţionale, modificarea dobânzii pe piaţă, modificarea puterii de cumpărare datorită inflaţiei, variaţia ratei de schimb valutar etc. Acest risc nu se poate diversifica, iar în ţările emergente, cum este şi cazul României, riscul de piaţă este relativ mare.
- **Riscul nesistematic (specific)** este riscul de investiţie generat de riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar etc. Administratorul poate controla acest risc prin reglementările proprii şi control intern, prin diversificarea portofoliului precum şi prin selectarea activelor din portofoliu. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar şi o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

Riscul de rată a dobânzii este riscul potenţial de scădere a valorii de piaţă a titlurilor de stat sau obligaţiunilor cu venit fix din cauza creşterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea senzitivităţii valorii de piaţă la variaţia ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofolilului în funcţie de aşteptările referitoare la evoluţia ratei dobânzii.

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

Riscul de preţ acțiuni este riscul asociat cu volatilitatea preţurilor acţiunilor. Riscul de preţ este evaluat prin estimarea probabilităţii pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analizastatistică a tendinţelor şi volatilităţiilor (tehnica Valoare la Risc).

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

6.3.3. **Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezultă din fluctuaţii ale bonităţii emitenţilor de valori mobiliare, contrapartidelor şi oricăror debitori faţă de care este expus fondul de pensii private Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activităţii şi a situaţiilor financiare ale contrapartidelor (emitenţi de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenţii de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deţinute în portofoliul administratorului au rating „investment grade", cu excepţia celor emise în România.

6.3.4. **Riscul de lichiditate** este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilităţi băneşti în vederea stingerii obligaţiilor. Riscul de lichiditate pentru acţiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acţiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acţiunilor cu istoric de lichiditate adecvat şi prin monitorizarea lichidităţii pentru acţiunile deţinute.

6.3.5. **Riscul de concentrare** este este riscul ca portofoliul de investiţii al al fondului de pensii private să fie expus excesiv faţă de un anumit activ, emitent, grup de emitenţi, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependenţa excesivă de un activ sau un emitent sau grup de emitenţi. Prin diversificare se urmăreşte reducerea riscului specific şi a volatilităţii randamentelor investiţionale.

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

controlabilităţii şi continuităţii, precum şi riscurile aferente externalizării activităţii.

6.3.7. **Alte riscuri nefinanciare**
Administratorul prin procedurile interne aplicate și a controlelor interne la nivelul tuturor departamentelor implicate țintește minimalizarea acestor riscuri.

6.3.8. Din punct de vedere al gradului de risc, fondul se încadrează în categoria fond de pensii private mediu, cu grad de risc între 10%, exclusiv şi 25%, inclusiv, conform definiţiei acestuia din Norma privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
Gradul de risc se exprimă procentual şi se calculează zilnic, după următoarea formulă:

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

Valoarea activelor ponderate la risc se calculează aplicând la valoarea de piață a activelor ponderi în funcție de clasa activului si de categoria în care se încadrează calificativul de rating al activului, respectiv "investment grade" sau „Non-Investment Grade". Ponderile sunt stabilite conform Normei privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
Administratorul poate proteja portofoliul de investiţii al Fondului exclusiv împotriva riscului valutar, prin intermediul următoarelor instrumente specifice: futures, forward, swap, și opţiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar, cu respectarea prevederilor din Norma privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.
Mărimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare utilizate pentru acoperirea riscului de curs valutar pe o anumită valută nu poate depăşi pe toată perioada deţinerii lor valoarea expunerii portofoliului Fondului faţă de valuta respectivă.
Administratorul încheie tranzacţii de tip forward şi swap numai cu bănci care au primit calificativul investment grade sau a căror societate mamă a primit acest calificativ, la data încheierii respectivelor contracte.
Administratorul abordează un stil de investiţii compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului şi aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenţei excesive de un activ sau emitent. Prin diversificare volatilitatea Fondului va scădea și se va reduce și riscul specific.
6.4 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale:

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

În procesul de evaluare a riscurilor vor fi considerate toate riscurile identificate, atât riscurile definite de legislaţie cât şi cele interne.
6.5. Procedurile de management al riscului
6.5.1 Managementul riscului de credit presupune diversificarea portofoliilor precum și selectarea atentă a emitenţilor.
6.5.2 Managementul riscului operaţional se realizează prin stabilirea unor Reglementări interne/Proceduri de lucru ale Administratorului, acestea având în vedere realizarea unui control intern în scopul minimizării pierderilor potenţiale datorate factorilor interni. Evaluarea expunerii la riscul operaţional conform parametrilor asumați precum și măsurile ce trebuiesc luate se realizează de către Directorat.
6.5.3 Riscul de management cade în sarcina Administratorului. Prin riscul de management se înţelege materializarea unuia din evenimentele datorate relei credinţe, incompetenţei profesionale şi/sau neglijenţei Administratorului.
6.5.4 Administratorul va urmări în permanenţă riscul investiţiei şi se va asigura că riscul aferent activelor este compensat prin randamente corespunzătoare, conform gradului de risc al Fondului.
6.5.5 În procesul de administrare a Fondului, BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA va utiliza un sistem de management al riscului, bazat pe

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

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

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

6.5.7 Restricţiile investiţionale privind Fondul se pot structura astfel:

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

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

6.6 Modalitatea de schimbare a politicii de investiţii

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

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

7. REGIMUL FISCAL AL OPERAŢIUNILOR FONDULUI

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

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

8.1 Reguli de evaluare a activelor

8.1.1 Regulile de evaluare a activelor Fondului sunt stabilite de Norma privind calculul activului net şi al valorii unităţii de fond pentru fondurile de pensii administrate privat.

8.2 Reguli de calcul al activelor Fondului

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

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

8.2.3 Obligaţiile Fondului sunt constituite din cheltuieli cu:

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

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

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

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

Valoarea unitară a activului net la acea dată = Valoarea netă a activelor Fondului la acea dată / Număr total de unităţi de fond la acea dată

(2) Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități de fond emise și numărul total de unități de fond anulate.
(3) Contribuţiile la un fond de pensii administrat privat şi transferurile de lichidităţi băneşti se convertesc în unităţi de fond şi diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maximum două zile de la data încasării acestora în contul colector al Fondului.
(4) Convertirea contribuţiilor în unităţi de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată şi certificată de către depozitar valabilă pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se efectuează convertirea.
(5) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare şi are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.
8.2.6 (1) În cazul în care unele elemente de activ sunt exprimate în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de schimb comunicat de Banca Naţională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.
(2) În situaţia în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Naţională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective faţă de euro, comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este exprimat elementul de activ, şi cursul euro/lei comunicat de Banca Naţională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.
8.2.7 Comunicarea valorii activului net şi a valorii unităţii de fond ale unui fond de pensii se face pe pagina de web a Administratorului.

9. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂŢII FONDULUI

9.1 Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilităţii Fondului este în conformitate cu prevederile Legii şi cu normele emise în aplicarea acesteia.
9.2 Administratorul, după primirea de contribuţii pe o perioadă de cel puţin 60 de luni, va calcula, în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a Fondului pentru ultimele 60 de luni şi o comunică ASF în aceeași zi.

10. COMISIOANE ȘI TAXE

10.1 Obligaţiile Fondului sunt: comisionul de administrare şi taxa de auditare. Comisionul de administrare la care este îndreptăţit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului se constituie prin deducerea unui procent din activul total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflaţiei; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflaţiei; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflaţiei; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflaţiei, 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflaţiei; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflaţiei.
10.2 Administratorul utilizează aceeaşi metodă de calcul şi de percepere a comisioanelor pentru toţi participanţii.
10.3 Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare poate fi redus prin decizie a Administratorului, urmând procedura ASF în vigoare.
10.4 Conform prevederilor Legii, pe lângă comisionul de administrare, Fondul suportă şi cheltuielile privind activitatea de audit a Fondului. Cheltuielile cu taxa de auditare a Fondului sunt înregistrate zilnic şi regularizate la data plăţii acestora, conform documentelor justificative. Onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activității Fondului, este în valoare de 86.000 lei pe an (TVA inclusă). Începând cu 01.01.2026 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activității Fondului, este în valoare de 82.000 lei pe an (TVA inclusă).
Orice cheltuieli şi onorarii facturate suplimentar de către auditor, rezultate din derularea contractului de audit al Fondului, vor fi suportate de BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. în calitate de administrator.

11. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII

11.1 Resursele financiare ale Fondului se constituie din:
a) contribuţiile convertite în unităţi de fond;
b) dobânzile şi penalităţile de întârziere aferente contribuţiilor nevirate în termen;
c) sumele provenite din investirea resurselor menționate la lit. a)-b).

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

12.1 În conformitate cu prevederile legale aplicabile, Administratorul garantează:

(i) Activele şi pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidenţiate şi administrate distinct, separat de cele ale fondului de pensii facultative pe care îl gestionează acelaşi administrator şi de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri şi administrator, cu excepţia operaţiunilor de corecţie sau regularizare aferente plăţilor/încasărilor eronate.

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

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

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

13. OBLIGAŢIILE DE RAPORTARE ŞI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

13.1 Obligaţii de raportare ale administratorului

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

13.2 Obligaţii de informare ale administratorului către Participant

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

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

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

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

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

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

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

(iv) Anual, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea la ASF a situaţiilor financiare anuale însoţite de raportul anual al Consiliului/comitetului de remunerare, respectiv Consiliului de Supraveghere în cazul BCR Pensii, conform prevederilor art. 49 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanţă corporativă de către entităţile autorizate, reglementate şi supravegheate de ASF, cu modificările şi completările ulterioare, informaţii relevante referitoare la politica de remunerare aplicabilă acelor categorii de personal ale căror activităţi profesionale au un impact important asupra activităţii administratorului, inclusiv personalului din structura de conducere, persoanelor care deţin funcţii-cheie, precum şi oricăror angajaţi care primesc o remuneraţie totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din structura de conducere şi a persoanelor care deţin funcţii-cheie, inclusiv componentele fixe şi variabile ale remuneraţiilor, precum şi cel puţin următoarele informaţii aferente exerciţiului financiar precedent:

(1) valoarea totală a remuneraţiei, defalcată pe remuneraţii fixe şi remuneraţii variabile plătite de administrator personalului său, numărul persoanelor care au beneficiat de respectivele remuneraţii, inclusiv orice comisioane de performanţă;

(2) valoarea totală a remuneraţiei defalcate pe categorii de angajaţi sau alţi membri ai personalului;

(3) o descriere a modalităţii de calcul al remuneraţiei şi al beneficiilor;

(4) modificări substanţiale ale politicii de remunerare adoptate;

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

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

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

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

acestora pe grupe de sex şi vârste,
(vii) Lunar, în termen de 10 zile lucrătoare de la încheierea lunii, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web structura portofoliului de investiţii, detaliată, pentru fiecare instrument financiar şi pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, şi ponderea deţinută în activul total, calculate în ultima zi a lunii care precede cu 3 luni luna curentă de raportare.
(viii) Săptămânal, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web, în termen de două zile lucrătoare ale săptămânii următoare, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informaţii referitoare la Fond:

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

(ix) Trimestrial, în a patra zi de la încheierea trimestrului, Administratorul publica pe pagina proprie de web rata de rentabilitate a Fondului
(x) În termen de o zi lucrătoare după orice modificare, administratorul are obligaţia de a publica pe pagina proprie de web informaţiile prevăzute la art. 10 din Regulamentul (UE) 2019/2.088 al Parlamentului European şi al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informaţiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

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

13.2.3 Pentru punerea la dispoziţie de orice alte informaţii, pentru care legea sau normele emise în aplicarea acesteia nu impun furnizarea acestora în mod gratuit, Administratorul va percepe participanţilor tarife pentru punerea la dispoziţie a informațiilor în conformitate cu normele ASF.
13.2.4 Tariful perceput de Administrator pentru punerea la dispoziţie a informaţiilor menţionate mai sus nu poate depăşi costul efectiv al punerii la dispoziţie a acestor informaţii.
13.3 Administratorul fondului – BCR PENSII, SAFPP SA va emite și menține o „Politică de durabilitate a investițiilor” în baza REGULAMENTULUI (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, în vederea asigurării transparenței și informării participanților cu privire la modul în care BCR PENSII integrează riscurile relevante legate de durabilitate / aspecte de mediu, sociale și de guvernanță „Environmental, Social, and Corporate Governance” în procesele de luare a deciziilor de investiții. Politica de durabilitate a investițiilor va fi publicată pe website-ul companiei https://pensiibcr.ro/, iar informațiile vor fi actualizate cel puțin o data la 2 ani.

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

14.1 Prospectul schemei de pensii a Fondului este elaborat şi propus de către Administrator şi se adresează potenţialilor participanţi şi participanţilor la Fond în scopul prezentării condiţiilor de aderare şi participare la Fond.
14.2 Prospectul poate fi modificat ulterior publicării sale, la iniţiativa Administratorului, cu condiţia obţinerii avizului ASF pentru propunerile de modificare, în conformitate cu procedura prevăzută de normele ASF. În cazul în care au intervenit modificări asupra prospectului de pensii private care vizează informaţiile cuprinse în DICP, acesta din urmă se actualizează în mod corespunzător.
14.3 Prospectul se republică integral, pe pagina de internet a administratorului, după fiecare modificare avizată de ASF în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF. Republicarea prospectului se anunţă cel puţin într-un cotidian naţional cu apariție în format letric și/sau în format digital, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF.

15. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

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

Datele cu caracter personal sunt prelucrate, de asemenea, şi în cadrul relaţiilor Administratorului cu autorităţile competente, şi în general, în legătură cu realizarea intereselor legitime pe care Administratorul le are în considerarea desfășurării obiectului său de activitate, sau cu îndeplinirea unor obligaţii legale ale Administratorului.
15.2. Administratorul va prelucra datele cu caracter personal pe durata îndeplinirii obligațiilor rezultând din actul de aderare, precum și ulterior în conformitate cu prevederile legale care îi sunt aplicabile.
15.3. În contextul desfășurării activităților indicate în prezentul prospect, Administratorul poate să dezvăluie o parte sau toate categoriile de date cu caracter personal către autorități publice, agenți de marketing ai fondului de pensii, alți administratori de pensii private, angajatori, bănci depozitare, furnizori, precum și pentru respectarea oricăror obligații legale sau contractuale.
15.4. Conform prevederilor legale, persoanele vizate beneficiază de dreptul la informare, dreptul de acces, dreptul la rectificare, dreptul la ștergerea datelor ("dreptul de a fi uitat") - în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege, dreptul la restricționarea prelucrării, dreptul la portabilitatea datelor, dreptul la opoziție, dreptul de a nu face obiectul unor decizii bazate exclusiv pe prelucrarea automată, inclusiv crearea de profiluri, și dreptul de a se adresa cu o plângere Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal.
15.5. Persoanele vizate pot exercita aceste drepturi, printr-o cerere scrisă adresată Administratorului, prin următoarele modalități de contact: prin poștă, la adresa sediului social al Administratorului sau prin poștă electronică, la adresa pensiibcr@bcr.ro sau dpobcrpensii@bcr.ro.
15.6. Persoanele vizate au luat la cunoștință că informații detaliate despre prelucrarea datelor cu caracter personal se regăsesc pe pagina de internet a Administratorului www.pensiibcr.ro.

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