

**Prospectul Schemei de Pensii  
al  
Fondului de Pensii Administrat Privat BCR**

**Gradul de risc al Fondului: Mediu**

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

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

## **1. INFORMAȚII 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. DEFINIȚII**

## **3. OBIECTIVUL FONDULUI**

## **4. DOBÂNDIREA CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND**

- 4.1 Condiții de eligibilitate
- 4.2 Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant

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

- 5.1 Drepturile și obligațiile participanților
- 5.2 Contribuția la Fond
- 5.3 Contul individual al participanților la Fond
- 5.4 Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond
- 5.5 Condițiile plății pensiei private
- 5.6 Condițiile de plată a activului personal net în cazuri speciale
- 5.7 Transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat

## **6. POLITICA DE INVESTIȚII**

- 6.1 Informații generale
- 6.2 Instrumentele și piețele financiare în care administratorul investește activele Fondului
- 6.3 Structura portofoliului Fondului
- 6.4 Riscurile asociate structurii de portofoliu
- 6.5 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale
- 6.6 Procedurile de management al riscului
- 6.7 Modalitatea de schimbare a politicii de investiții

## **7. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI**

## **8. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI 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 RENTABILITĂȚII FONDULUI**

## **10. COMISIOANE ȘI TAXE**

## **11. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI DE PENSII**

## **12. GARANȚIILE BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**

## **13. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI**

- 13.1 Obligații de raportare ale Administratorului
- 13.2 Obligații de informare ale Administratorului către Participant

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

## **15. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

## 1. INFORMAȚII 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 și publicat la data de 17 noiembrie 2007.

Prospectul Schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat BCR a fost modificat prin Avizul ASF nr. 137/18.04.2019 și republicat în data de 22.04.2019.

1.2. **Fondul de Pensii Administrat Privat BCR (“Fondul”)** s-a înființat la inițiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deține calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat. **Fondul** s-a înființat și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată cu modificările și completările ulterioare (“Legea 411/2004” sau „Legea”) și a normelor emise în aplicarea acesteia precum și 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 și 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, Calea Victoriei nr.15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, având un capital social subscris și vărsat de 88.471.840 lei, nr. de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, nr. 5813 în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal, Tel. 021 30 86 503; Fax 021 232 40 35, adresa de web: [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro), e-mail: [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro).

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

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

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

Conducerea operativă a Administratorului se realizează de către Directoratul Societății. Directoratul este format din trei membri desemnați de Consiliul de Supraveghere. Președintele Directoratului este numit de către Consiliul de Supraveghere dintre membrii desemnați.

Acționariatul Administratorului are următoarea structură:

- Banca Comercială Română SA, societate bancară cu sediul în București, B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J40/90/1991, cu un aport la capitalul social în sumă de 88.471.830 lei, echivalent al unui număr de 8.847.183 acțiuni, reprezentând o cotă de 99,999988697% din capitalul social;
- Dl. Gabriel Zbârcea, o persoană fizică română, cu un aport la capitalul social în sumă de 10 lei, echivalent al unei acțiuni, respectiv o cotă de 0,000011303% din capitalul social.

1.4. Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **BRD – Groupe Societe Generale**, cod unic de înregistrare RO361579, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. DEP-RO-373958, avizat de CSSPP, în prezent ASF, prin Avizul nr. 21 din data de 12.06.2007 (“**Depozitarul**”), adresa de web [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

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

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

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

## 2.DEFINIȚII

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

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

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

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

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

2.6 *Agenție de rating* reprezintă o companie internațională care oferă emitenților calificative de evaluare asupra riscului de credit. Emitenții (mai ales emitenții de instrumente cu venit fix) plătesc agențiile de rating pentru a obține un calificativ de evaluare a riscului său de credit. Un rating crescut indică un nivel de risc de credit scăzut pentru investitor.

Agențiile de rating ale căror calificative sunt luate în considerare de către ASF pentru a încadra instrumentele financiare din portofoliile fondurilor de pensii - în categoria "investment grade" - sunt: Fitch Investor Services, Moody's Investor Services și Standard & Poor's Corporation.

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

2.8 *Beneficii colaterale* reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din

calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;

2.9 *Contribuțiile* reprezintă sumele plătite de participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;

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

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

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

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

2.14 *Investment grade* - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare specializate; conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate investment grade în următoarele situații:

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

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

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

2.15 *Instituția de evidență* reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, conform prevederilor Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare ("**Legea 263/2010**");

2.16 *Instrumente financiare* reprezintă:

(i) valori mobiliare;

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

(iii) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;

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

(v) contracte forward pe rata dobânzii;

(vi) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;

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

(viii) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;

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

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

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

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

2.21 *Directorul de Investiții* reprezintă persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;

2.22 *Plătitorul* reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;

2.23 *Prospectul schemei de pensii private* reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR. Acesta este structurat în două părți: prospectul detaliat și prospectul simplificat. Prospectul detaliat conține principiile schemei de pensii private, regulile de investire a activelor fondului de pensii, drepturile și obligațiile părților, termenii esențiali ai contractului de administrare, precum și orice alte elemente stabilite de legislația aplicabilă. Prospectul simplificat conține un set minim de informații cu privire la Fond;

2.24 *Rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat* reprezintă logaritm natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce preced perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă;

2.25 *Rating* reprezintă evaluarea făcută de o agenție specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligațiuni sau unui alt titlu de creanță, pe parcursul vieții instrumentului financiar evaluat.

- 2.26 *Reverse repo* este un acord prin care fondul de pensii cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul de proprietăți asupra activelor eligibile respective, de la vânzător către cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
- 2.27 *Schema de pensii private* reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;
- 2.28 *Valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;
- 2.29. *contul DIP pentru plata unică* - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata unică a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;
- 2.30. *contul DIP pentru plata eșalonată* - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eșalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;
- 2.31. *ocrotitorul legal* - persoana care exercită drepturile și obligațiile părintești față de minor, respectiv părinții, părintele supraviețuitor, tutorele sau altă persoană care exercită aceste drepturi și obligații potrivit legii.

### 3. OBIECTIVUL FONDULUI

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

### 4. DOBÂNDIREA CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND

#### 4.1 Condiții de eligibilitate

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

- (i) persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor Legii 263/2010; și
- (ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.

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

- (i) persoanele, altele decât cele prevăzute la art. 4.1.1, (i) de mai sus, în vârstă de până la 45 de ani, care sunt deja asigurate potrivit prevederilor Legii 263/2010 și
- (ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.

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

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

#### 4.2 Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant

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

4.2.2 Calitatea de participant la Fond se dobândește prin îndeplinirea următoarelor condiții:

- (i) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență ;
- (ii) a fost repartizat aleatoriu de către instituția de evidență și validat la un fond de pensii administrat privat;

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

4.2.4 Obținerea acordului de aderare al unui participant la Fond se face de către Administrator sau agenții de marketing.

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

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

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

- (i) să prezinte persoanei eligibile în mod corect și complet prospectul schemei de pensii private, precum și modalitatea de aderare la un fond de pensii administrat privat ;
- (ii) să solicite o copie a actului de identitate, a cărei conformitate cu originalul este certificată de către titular prin semnătura olografă, pe aceeași pagină pe care este reprodusă imaginea acestuia prin copiere ;
- (iii) să verifice perioada de valabilitate a actului de identitate al persoanei eligibile;
- (iv) să confrunte datele din actul de identitate original cu cele din copia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
- (v) să înmâneze gratuit persoanei eligibile un exemplar din prospectul simplificat al schemei de pensii private valabil la data semnării actului individual de aderare și, la cererea acestuia, un exemplar al prospectului detaliat;
- (vi) să înmâneze persoanei eligibile un exemplar al actului individual de aderare completat corect și semnat în original.

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

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

4.2.8. Administratorul are obligația 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 și realitatea manifestării de voință 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 și de a transmite informațiile în vederea validării de către Instituția de evidență la următorul raport lunar.

4.2.9. În termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii din partea Instituției de evidență a raportului asupra procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanților, administratorul are obligația de a notifica rezultatul procesului de validare, în scris sau prin orice mijloc care poate fi probat ulterior, persoanelor cu care a semnat un act individual de aderare.

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

#### 4.3 Încetarea calității de participant

4.3.1 Calitatea de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR încetează la data radierii acestuia din Registrul participanților de către instituția de evidență în condițiile prevăzute în legislația aplicabilă.

### 5. INFORMAȚII PENTRU PARTICIPANȚII LA FOND

#### 5.1 Drepturile și obligațiile participanților

5.1.1 Principalele drepturi și obligații ale participanților care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege și normele emise în aplicarea acesteia. Toți participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu, indiferent de momentul și de modul de aderare la Fond.

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

5.1.3 Principalele drepturi ale participanților la Fond sunt următoarele:

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

5.1.4 Principalele obligații ale participanților la Fond sunt următoarele:

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

#### 5.2 Contribuția la Fond

5.2.1 Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii. Aceasta se evidențiază distinct și se constituie, virează și deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuția obligatorie datorată conform Legii 263/2010. Totodată, baza de calcul, reținerea și termenele de plată a contribuției sunt similare celor aplicabile contribuției la sistemul public de asigurări sociale.

5.2.2 Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la fondul de pensii din România, pe toată durata detașării. În situația continuării plății contribuțiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, lucrătorul detașat în România și angajatorul acestuia, după caz, vor fi exonerati de obligația de a contribui la un fond de pensii din România.

#### 5.3 Contul individual al participanților la Fond

5.3.1 Fiecare participant are un cont individual unde se evidențiază contribuțiile și transferurile sale de disponibilități 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 tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

5.4 Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond

5.4.1 Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților.

5.4.2 Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.

5.4.3 Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora.

5.4.4 Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât și de către Depozitar în fiecare zi lucrătoare și se comunică ASF în aceeași zi.

5.4.5 Totalitatea activelor Fondului se investesc de către Administrator, conform politicii de investiții menționate în acest Prospect. Veniturile obținute din aceste investiții, alături de contribuțiile participanților, 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 unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a

unei unități 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 achiziționarea unei pensii private. Cuantumul pensiei private se stabilește de către furnizorul de pensii private pe baza calculului actuarial și a activului personal net aflat în contul participantului. Suma totală convenită participantului pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale. Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant.

#### 5.5 Condițiile plății pensiei private

5.5.1 Ca urmare și în considerarea contribuțiilor plătite de către sau în numele unui participant la Fond și investite de către Administrator ca active ale Fondului, participantul are dreptul de a obține 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 îndeplinește condițiile legale pentru acordarea acesteia.

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

#### 5.6 Condițiile de plată a activului personal net în cazuri speciale

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

- (i) în cazul beneficiarilor care nu au calitatea de participant;
- (ii) în cazul persoanelor pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite prin prevederile Legii 263/2010;
- (iii) în cazul persoanelor al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.

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

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

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

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru invaliditate care afectează ireversibil capacitatea de muncă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, acesta are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

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

- a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;
- c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conține referiri cu privire la caracterul nerevizuibil, conform Legii pensiilor publice, sau legilor care reglementează pensiile altor sisteme, după caz;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz;
- f) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

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

- a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (1), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b)-f) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b), c), e) și f) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

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

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

5.6.5. (1) Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, 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 și a documentelor însoțitoare.

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

(3) 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. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului prevăzut la alin. (2), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

(4) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică respectiv plăți eșalonate suma convenită 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 plătite/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) și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

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

#### **5.6.6. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de deces:**

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

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

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

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

a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;

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

e) procură specială și autentică, în cazul mandatului.

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

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

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

(4) În situația în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, împreună cu documentele prevăzute la alin. (2) și în forma precizată la alin. (3), administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

(5) În cererea prevăzută la alin. (2) lit. a), beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menționează denumirea acestuia. Administratorul are obligația să se asigure dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat.

5.6.7. (1) În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte convenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal 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 și a documentelor însoțitoare.

(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 plății drepturilor sale, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, și va specifica



toate informațiile necesare efectuării plății.

(3) Plata sumei prevăzută la alin. (1) se va face în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii însoțite de documentele prevăzute la art. 5.6.6. alin. (2).

(4) 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 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 documentației complete.

(5) În cazul în care beneficiarul optează pentru o plată unică respectiv plăți eșalonate, suma convenită 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 plătite/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 convenită 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) Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești declarative a decesului.

(8) Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului corespunzător de la instituția de evidență, administratorii solicită beneficiarului/beneficiarilor participantului decedat reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la beneficiar/beneficiari, administratorul efectuează transferul sau plata, după caz, a contravalorii activului personal net acumulat la data plății, până la data curentă și închide contul participantului decedat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.

#### **5.6.8. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă**

(1) Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

(2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile alin. 1, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei categorii similare de pensie;
- c) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- d) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

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

- a) în original pentru documentele prevăzute la alin. (2), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), c) și d) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b) și d) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

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

(5) În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății. În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

(6) Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul acestuia fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(7) Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației prevăzute la alin. (2), pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.

(8) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului prevăzut la alin. (7), un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

(9) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, respectiv plăți eșalonate, suma convenită 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

cele în care se face transferul, iar din suma respectiv sumele care urmează a fi plătite/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

5.6.9. Contul participantului pensionat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea raportului de la Instituția de evidență, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la participant administratorul efectuează plata contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului pensionat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.

5.6.10. Dispoziții referitoare la plata activului personal net

(1) Participanții/Beneficiarii aflați în plată eșalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată eșalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată.

(2) În cazul în care participanții/beneficiarii solicită modificarea valorii ratei, administratorul are obligația de a transmite către aceștia un nou grafic pentru plata eșalonată, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea solicitării.

(3) Pentru solicitările prevăzute la alin. (1), participanții/beneficiarii au obligația să prezinte următoarele documente:

a) cererea scrisă; b) actul de identitate valabil la data depunerii cererii; c) procură specială și autentică, în cazul mandatarului; d) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, după caz;

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

(5) Graficul pentru plata eșalonată trebuie să conțină cel puțin următoarele informații, fără a se limita la acestea:

a) data și quantumul fiecărei plăți eșalonate; b) soldul rămas după fiecare plată; c) valoarea ratei reziduale.

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

5.6.11. (1) În termen de 5 zile lucrătoare de la data efectuării plății unice, respectiv de la data ultimei plăți eșalonate către participantul care a solicitat plata în caz de pensionare pentru limită de vârstă, respectiv plata în caz de pensionare pentru invaliditate, administratorul fondului de pensii administrate privat transmite acestuia o informare cu privire la contravaloarea activului personal net convenit, 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 convenite.

(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/beneficiarii /tutorei/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 convenite, o informare cuprinzând următoarele: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma convenită beneficiarului căruia i se adresează informarea.

(3) La solicitarea participantului/beneficiarului, administratorul transmite în mod gratuit istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data plății unice a activului personal net al acestuia, respectiv până la data ultimei plăți eșalonate.

5.6.12. Mențiunile precizate în prezenta secțiune a Prospectului se completează cu prevederile Legii, după caz.

5.7. Transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat

5.7.1 Transferul participanților la un alt fond de pensii administrat privat este liber. Informațiile privind transferul participanților de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat sunt procesate și validate lunar de către Instituția de evidență, cu respectarea procedurii prevăzută în Norma privind transferul participanților 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 îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, 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 situația în care un participant dorește 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, și să transmită Administratorului Fondului o copie de pe noul act de aderare.

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

(3) Formularul de notificare poate fi procurat de participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a ASF ([www.asfromania.ro](http://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 dorește să se transfere.

(5) După semnarea actului individual de aderare la fondul la care dorește să se transfere, participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere, la care anexează o

copie a actului individual de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere. Participantul poate transmite, în format electronic, Administratorului Fondului, notificarea, actul individual de aderare semnat la fondul la care dorește să se transfere și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.

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

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

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

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

5.7.3 Administratorul Fondului informează noul administrator despre contribuțiile participantului evidențiate pe fiecare instituție de evidență care a virat contribuții, despre transferurile de disponibilități efectuate în numele său, despre contribuțiile 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 disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeași dată.

5.7.5 Transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 a lunii doar pentru participanții al căror transfer a fost validat de Instituția de evidență și 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 și 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 situația transferului de disponibilități dintre Administrator și furnizorul de pensii.

5.7.9 Obținerea 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 dorește să se transfere.

5.7.10 Este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

## **6. POLITICA DE INVESTIȚII**

### **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 și evaluarea strategiilor investiționale.

6.1.3 Investirea activelor se va efectua în interesul participanților și al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor. Deciziile în privința aplicării politicii de investiții și a politicii financiare a Fondului se iau de Directorat cu respectarea prevederilor legislației în vigoare și a clauzelor prezentului Prospect.

6.2 Instrumentele și piețele financiare în care administratorul investește activele Fondului

6.2.1 Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

6.2.2 Piețele financiare pe care investește Administratorul sunt: piața primară, piața reglementată și piața secundară bancară.

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

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

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

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

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

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

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

- a) titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b) obligațiilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c) obligațiilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:
  - (i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României.
  - (ii) niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB- respectiv Ba3.

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

- a) statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 33% din capitalul social al emitentului respectiv;
- b) media cifrei de afaceri pe ultimele 3 exerciții financiare ale emitentului respectiv este de minimum 500 milioane lei;
- c) emitentul respectiv a raportat profit autorităților fiscale române în cel puțin două din ultimele 3 exerciții financiare.

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

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

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

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

- a) 20% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite maxime:
  - (i) conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European – 5%;
  - (ii) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European – 20%;
  - (iii) certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European – 20%;
  - (iv) Acorduri de tip reverse repo încheiate cu instituțiile bancare, cu termen maxim 90 de zile – 5%;
- b) 70% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, inclusiv în certificatele de trezorerie menționate la litera a), punctul iii);
- c) 30% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- d) 50% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite maxime:
  - (i) acțiuni și drepturi 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 – 50%;
  - (ii) obligațiuni corporatiste cu excepția obligațiilor care presupun sau încorporează un instrument financiar derivat) – 30%;
- e) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat emise de state terțe admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- f) 10% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- g) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. j), 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;

- h) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene;
- i) 3% din activele fondului de pensii private pot fi investite în ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.
- j) 15% din activele fondului de pensii pot fi investite în obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;

6.2.8 În funcție de natura emitentului de instrumente financiare în care Administratorul poate investi, procentele maxim admise aplicabile tuturor tipurilor de investiții permise de lege (mai puțin titlurile de stat) sunt:

- a) 5% din activele Fondului pot fi investite într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia;
- b) 10% din activele Fondului pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

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

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

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

- a) 10% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- b) 10% din acțiunile 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 obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.

6.2.12 Administratorul exercită, în numele Participanților, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților în al căror capital social au fost investite activele Fondului. Votul este exercitat exclusiv în interesul Participanților și beneficiarilor la Fond.

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

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

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

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

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

6.3 Structura portofoliului Fondului

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

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

Nr. crt.	Structura instrumentelor financiare	Minim	Maxim
1	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European din care:	35%	70%
	1. Certificate de trezorerie, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	20%
	2. Titluri de stat	15%	70%
2	Obligațiuni de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%

3	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
4	Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
5	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a statului), cu respectarea prevederilor punctelor 6.2.5 lit c, alin i) și ii)	0%	30%
6	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
7	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European din care:	0%	30%
	1. Obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din România, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a statului român)	0%	30%
	2. Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
8	Conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%
9	Depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	20%
10	Acorduri de tip reverse repo încheiate cu instituțiile bancare	0%	5%
11	Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România și din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	40%
12	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
13	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct. 4, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
14	ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	3%

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

**6.3.3 Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale 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 calității plasamentului în instrumente financiare.**

### **6.4 Riscurile asociate structurii de portofoliu**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Suma Activelor ponderate la risc

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

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

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului exclusiv împotriva riscului valutar, prin intermediul următoarelor instrumente specifice: futures, forward, swap, și opțiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar, cu respectarea prevederilor art. 20 și ale art. 20<sup>2</sup> din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

### **6.5 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale:**

- Administratorul va evalua Riscul de credit prin urmărirea lunară a ratingul de credit acordat pentru instrumentele cu venit fix de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors conform prevederilor Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
- Riscul de lichiditate pentru portofoliul de acțiuni va fi evaluat prin calcularea numărului de zile în care portofoliul poate fi lichidat.
- Pentru evaluarea Riscului de piață va fi calculată durata și durata modificată pentru instrumentele cu venit fix.
- Riscul valutar va fi limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul diminuării riscului valutar vor fi folosite instrumente financiare derivate.

### **6.6. Procedurile de management al riscului**

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

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

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

6.6.4 Riscul de management cade în sarcina Administratorului. Prin riscul de management se înțelege materializarea unuia

din evenimentele datorate relei credințe, incompetenței profesionale și/sau neglijenței Administratorului.

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

6.6.6 În procesul de administrare a Fondului, BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA va utiliza un sistem de management al riscului, bazat pe reglementări și proceduri în concordanță cu principiile Administratorului, un sistem informatic de administrare a activelor care să controleze limitele de expunere pe toate instrumentele de investiție astfel încât să se urmărească permanent limitele din prospectul schemei și cele din Legea 411/2004, care să-i permită monitorizarea, cuantificarea și semnalizarea în orice moment a riscului asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului.

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

- Confirmarea limitelor portofoliului aflat sub administrare prin alocarea strategică a activelor și tacticile de alocare a activelor în funcție de structura cadru autorizată și adoptată, apoi verificarea de încadrare a portofoliului în limitele permise;
- Verificarea constrângerilor legale pentru portofoliu, monitorizarea portofoliului pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ și revizuirea portofoliului în acord cu noile constrângeri;
- Verificarea constrângerilor de lichiditate pentru portofoliu, monitorizarea portofoliului pentru încadrarea în prevederile legale, monitorizarea schimbărilor cadrului legislativ și revizuirea portofoliului în acord cu noile constrângeri;
- Măsurarea riscului pentru portofoliu și verificarea încadrării lui în reglementările companiei;
- Verificarea fiecărui ordin de executat, pentru a preveni depășirea limitelor pentru portofoliu;
- Realizarea de scenarii pentru a identifica sursele de risc și cuantificarea acestuia.

6.6.8 Restricțiile investiționale privind Fondul se pot structura astfel:

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

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

6.7 Modalitatea de schimbare a politicii de investiții

6.7.1 Politica de investiții poate fi schimbată în condițiile Legii și ale normelor emise în aplicarea acesteia. Administratorul trebuie să revizuiască și completeze politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul ASF. Ca urmare a unei asemenea modificări a politicii de investiții, Administratorul trebuie să informeze participanții cu privire la noua politică investițională.

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

## 7. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

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

## 8. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

8.1 Reguli de evaluare a activelor

8.1.1 Reguli de evaluare a activelor Fondului sunt stabilite de Norma privind calculul activului net și al valorii unității 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 obligațiilor 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 Obligațiile 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 și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative;
- b) Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii administrat privat sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la data plății 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:

$$\begin{array}{l} \text{Valoarea unitară} \\ \text{a activului net la acea dată} \end{array} = \frac{\text{Valoarea netă a activelor Fondului la acea dată}}{\text{Număr total de unități de fond la acea dată}}$$

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

(3) Contribuțiile la un fond de pensii administrat privat și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maximum două zile de la data încasării acestora în contul colector al Fondului.

(4) Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de



către depozitar.

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

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 Națională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.

(2) În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ, și cursul euro/lei comunicat de Banca Națională a României pentru ziua pentru care se efectuează calculul.

8.2.7 Comunicarea valorii activului net și a valorii unității de fond ale unui fond de pensii se face pe pagina de web a Administratorului.

## **9. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI**

9.1 Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității Fondului este în conformitate cu prevederile Legii și cu normele emise în aplicarea acesteia.

9.2 Administratorul, după primirea de contribuții pe o perioadă de cel puțin 24 de luni, va calcula, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a Fondului pentru ultimele 24 de luni și o comunică ASF.

## **10. COMISIOANE ȘI TAXE**

10.1 Obligațiile Fondului sunt: comisionul de administrare și taxa de auditare. Comisionul de administrare la care este îndreptățit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului se constituie astfel:

- deducerea unui quantum din contribuțiile plătite, de 1%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR să fie virată la Casa Națională de Pensii Publice;

- deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației; 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

10.2 Se exceptează de la plata comisionului care se constituie prin deducerea unui quantum din contribuțiile încasate de la participanți următoarele:

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

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

(iii) accesoriile aferente contribuțiilor.

10.3 Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisiunelor pentru toți participanții.

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

10.5 Conform prevederilor Legii, pe lângă comisionul de administrare, Fondul suportă și cheltuielile privind activitatea de audit a Fondului. Cheltuielile cu taxa de auditare a Fondului sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative. Incepând cu anul 2015 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activității Fondului, este în valoare de 33.300 lei pe an (TVA inclusă).

Orice cheltuieli și 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) contribuțiile nete convertite în unități de fond;

b) drepturile convenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;

c) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;

d) sumele provenite din investirea resurselor menționate la lit. a)-c).

## **12. GARANȚIILE BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**

12.1 În conformitate cu prevederile legale aplicabile, Administratorul garantează:

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

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

(iii) Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

## **13. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI**

13.1 Obligații 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 Obligații de informare ale administratorului către Participant

13.2.1 Participanții au dreptul de a solicita și de a obține informații cu privire la Fond, la contul personal și la Administrator.

13.2.2 Administratorul are obligația de a informa participanții la Fond, după cum urmează:

- (i) Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situația activului 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 participanților cu informații despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent
- (iii) Anual, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la ASF:
  - a) situațiile financiare anuale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
  - b) situațiile financiare anuale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare.
- (iv) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la ASF:
  - a) raportările contabile semestriale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
  - b) raportările contabile semestriale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
- (v) Lunar, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, următoarele informații:
  - a) numărul total de participanți ai fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârste,
  - b) structura portofoliului de investiții.;
- (vi) Săptămânal, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații referitoare la Fond:
  - a) valoarea activului total;
  - b) valoarea activului net;
  - c) numărul total de unități de fond;
  - d) valoarea unitară a activului net.
- (vii) Trimestrial, în a patra zi de la încheierea trimestrului, Administratorul publică pe pagina proprie de web rata anuală a rentabilității Fondului
- (viii) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, odată cu situațiile financiare anuale, structura portofoliului de investiții a Fondului, la data de 31 decembrie, conform prevederilor legale în vigoare.
- (ix) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, până la data de 1 octombrie a fiecărui an, structura portofoliului de investiții a Fondului, la data de 30 iunie a anului în curs, conform prevederilor legale în vigoare.

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

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

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

14.1 Prospectul schemei de pensii a Fondului este elaborat și propus de către Administrator și se adresează potențialilor participanți și participanților la Fond în scopul prezentării condițiilor de aderare și participare la Fond.

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

14.3 Prospectul se republică integral, pe pagina de internet a administratorului, după fiecare modificare avizată de ASF în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF. Republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național, 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 obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fond, sondaje, statistici, cercetare și 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](http://www.pensiibcr.ro) , contul online 24Pensie, telefon 021 9503, fax 021 232 40 35, e-mail [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro) , live chat pe [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro) , adresa poștală Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud - sud est, sector 3, București. Contul online 24Pensie se activează de către Administrator în baza adresei de e-mail a Participantului, dacă aceasta este furnizată Administratorului de către Participant. Datele cu caracter personal sunt prelucrate, de asemenea, și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătură cu realizarea intereselor legitime pe care Administratorul le are în considerarea desfășurării obiectului său de activitate, sau cu îndeplinirea unor obligații 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](mailto:pensiibcr@bcr.ro) sau [dpobcrpensii@bcr.ro](mailto: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](http://www.pensiibcr.ro).

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

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

## 1. INFORMAȚII 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 și publicat la data de 17 noiembrie 2007.

Prospectul Schemei de pensii a Fondului de pensii administrat privat BCR a fost modificat prin Avizul ASF nr. 137/18.04.2019 și republicat în data de 22.04.2019.

1.2. **Fondul de Pensii Administrat Privat BCR (“Fondul”)** s-a înființat la inițiativa a 5 fondatori, persoane fizice eligibile pentru a deține calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat. **Fondul** s-a înființat și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată cu modificările și completările ulterioare (“Legea 411/2004 ” sau „Legea”) și a normelor emise în aplicarea acesteia precum și 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, și 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, Calea Victoriei nr.15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, având un capital social subscris și vărsat de 88.471.840 lei, nr. de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, nr. 5813 în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal, Tel. 021 30 86 503; Fax 021 232 40 35, adresa de web: [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro), e-mail: [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro).

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

1.4. Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este **BRD – Groupe Societe Generale SA**, cod unic de înregistrare RO361579, înscris în Registrul ASF sectorul sistemului de pensii private, cu nr. DEP-RO-373958, avizat de CSSPP, în prezent ASF, prin Avizul nr. 21 din data de 12.06.2007 (“**Depozitarul**”), adresa de web [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

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

## 2. DEFINIȚII

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

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

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

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

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

2.6 *Agenție de rating* reprezintă o companie internațională care oferă emitenților calificative de evaluare asupra riscului de credit. Emitenții (mai ales emitenții de instrumente cu venit fix) plătesc agențiile de rating pentru a obține un calificativ de evaluare a riscului său de credit. Un rating crescut indică un nivel de risc de credit scăzut pentru investitor.

Agențiile de rating ale căror calificative sunt luate în considerare de către ASF pentru a încadra instrumentele financiare din portofoliile fondurilor de pensii - în categoria "investment grade" - sunt: Fitch Investor Services, Moody's Investor Services și Standard & Poor's Corporation.

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

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

2.9 *Contribuțiile* reprezintă sumele plătite de participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;

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

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

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

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

2.14 *Instituția de evidență* reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, conform prevederilor Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare (“**Legea 263/2010**”);

2.15 *Investment grade* - rating de performanță acordat emitenților de valori mobiliare de către agențiile de evaluare Specializate. Conform legislației în vigoare, o emisiune sau un emitent sunt considerate *investment grade* în următoarele situații:

- i. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de o singură agenție de rating, atunci acestea se consideră a fi *investment grade* dacă au primit cel puțin acest calificativ de la agenția de rating;
- ii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de două agenții de rating, acestea sunt considerate a fi *investment grade* dacă au primit cel puțin acest calificativ de la ambele agenții de rating;
- iii. în cazul în care emitentul sau emisiunea sunt evaluate de trei agenții de rating, acestea sunt considerate a fi *investment grade* dacă au primit cel puțin acest calificativ de la cel puțin două dintre agențiile de rating.

2.16 *Instrumente financiare* reprezintă:

- (i) valori mobiliare;
- (ii) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
- (iii) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
- (iv) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
- (v) contracte forward pe rata dobânzii;
- (vi) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
- (vii) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)-(iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
- (viii) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață.

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

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

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

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

2.21. *Directorul de investiții* reprezintă persoana cu atribuții de coordonare/conducere a direcției de investiții;

2.22 *Plătitorul* reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;

2.23 *Prospectul schemei de pensii private* reprezintă prezentul document, care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR. Acesta este structurat în două părți: prospectul detaliat și prospectul simplificat. Prospectul detaliat conține principiile schemei de pensii private, regulile de investire a activelor fondului de pensii, drepturile și obligațiile părților, termenii esențiali ai contractului de administrare, precum și orice alte elemente stabilite de legislația aplicabilă. Prospectul simplificat conține un set minim de informații cu privire la Fond;

2.24 *Rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat* reprezintă logaritm natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce preced perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă;

2.25 *Rating* reprezintă evaluarea făcută de o agenție specializată asupra riscurilor asociate unui emitent, unei obligațiuni sau unui alt titlu de creanță, pe parcursul vieții instrumentului financiar evaluat;

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

2.27 *Schema de pensii private* reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;

2.28 *Valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;

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

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

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

### **3. DOBÂNDIREA CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND**

#### **3.1 Condiții de eligibilitate**

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

- (i) persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor Legii 263/2010; și
- (ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.

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

- (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 asigurate potrivit prevederilor Legii 263/2010 și
- (ii) contribuie la sistemul public de pensii, conform Legii 263/2010.

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

3.1.4 Toți participanții la un fond de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

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

#### **3.2 Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant**

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

3.2.2 Calitatea de participant la Fond se dobândește prin îndeplinirea a următoarelor condiții:

- (i) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență;
- (ii) a fost repartizat aleatoriu de către instituția de evidență și validat la un fond de pensii administrat privat;

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

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

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

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

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

- (i) să prezinte persoanei eligibile în mod corect și complet prospectul schemei de pensii private, precum și modalitatea de aderare la un fond de pensii administrat privat;
- (ii) să solicite o copie a actului de identitate, a cărei conformitate cu originalul este certificată de către titular prin semnătura olografă, pe aceeași pagină pe care este reprodusă imaginea acestuia prin copiere;
- (iii) să verifice perioada de valabilitate a actului de identitate al persoanei eligibile;
- (iv) să confrunte datele din actul de identitate original cu cele din copia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare;
- (v) să înmâneze gratuit persoanei eligibile un exemplar din prospectul simplificat al schemei de pensii private valabil la data semnării actului individual de aderare și, la cererea acestuia, un exemplar al prospectului detaliat;
- (vi) să înmâneze persoanei eligibile un exemplar al actului individual de aderare completat corect și semnat în original;

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

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

3.2.8. Administratorul are obligația 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 și realitatea manifestării de voință 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 și de a transmite informațiile în vederea validării de către Instituția de evidență la următorul raport lunar.

3.2.9. În termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii din partea instituției de evidență a raportului asupra procesului de validare a actelor individuale de aderare ale participanților, administratorul are obligația de a notifica rezultatul procesului de validare în scris sau prin orice mijloc care poate fi probat ulterior, persoanelor cu care a semnat un act individual de aderare.

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

#### **3.3 Încetarea calității de participant**

3.3.1 Calitatea de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR încetează la data radierii acestuia din Registrul participanților de către instituția de evidență în condițiile prevăzute în legislația aplicabilă.

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

#### **4.1 Drepturile și obligațiile participanților**

4.1.1 Principalele drepturi și obligații ale participanților care au aderat la Fond sunt reglementate de Lege și normele emise în aplicarea acesteia. Toți participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu, indiferent de momentul și de modul de aderare la Fond.

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

4.1.3 Principalele drepturi ale participanților la Fond sunt următoarele:

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

4.1.4 Principalele obligații ale participanților la Fond sunt următoarele:

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

4.2 Contribuția la Fond

4.2.1 Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată la sistemul public de pensii. Aceasta se evidențiază distinct și se constituie, virează și deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuția obligatorie datorată conform Legii 263/2010. Totodată, baza de calcul, reținerea și termenele de plată a contribuției sunt similare celor aplicabile contribuției la sistemul public de asigurări sociale.

4.2.2 Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la fondul de pensii din România, pe toată durata detașării. În situația continuării plății contribuțiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, lucrătorul detașat în România și angajatorul acestuia, după caz, vor fi exonerati de obligația de a contribui la un fond de pensii din România.

4.3 Contul individual al participanților la Fond

4.3.1 Fiecare participant are un cont individual unde se evidențiază contribuțiile și transferurile sale de disponibilități împreună cu accesoriile aferente.

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

4.4 Procedura de convertire a contribuțiilor în unități de fond

4.4.1 Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților.

4.4.2 Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.

4.4.3 Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora.

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

4.4.5 Totalitatea activelor Fondului se investesc de către Administrator, conform politicii de investiții menționate în acest Prospect. Veniturile obținute din aceste investiții, alături de contribuțiile participanților, 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 unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond. Administratorul, respectiv Depozitarul, determină zilnic valoarea totală a activelor, valoarea netă a activelor și valoarea unității de fond, comunicând aceste valori către ASF.

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

4.5 Condițiile plății pensiei private

4.5.1 Ca urmare și în considerarea contribuțiilor plătite de către sau în numele unui participant la Fond și investite de către Administrator ca active ale Fondului, participantul are dreptul de a obține 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 îndeplinește condițiile legale pentru acordarea acesteia.

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

4.6 Condițiile de plată a activului personal net în cazuri speciale

4.6.1 Activul personal net poate fi folosit și în alt scop decât achiziționarea unei pensii private, în următoarele cazuri expres și limitativ prevăzute de Lege:

- (i) în cazul beneficiarilor care nu au calitatea de participant;
- (ii) în cazul persoanelor pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite prin prevederile Legii 263/2010

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

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

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

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

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru invaliditate care afectează ireversibil capacitatea de muncă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, acesta are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

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

- a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;
- c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conține referiri cu privire la caracterul nerevizuibil, conform Legii pensiilor publice, sau legilor care reglementează pensiile altor sisteme, după caz;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz;
- f) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

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

- a) în original, pentru documentele prevăzute la alin. (1), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b)-f) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (1) lit. b), c), e) și f) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (1) lit. d), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

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

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

4.6.5. - (1) Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, către participantul fondului de pensii administrat privat. În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la art.4.6.4. alin. (1) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul, sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia. Reprezentarea prin mandatar a participantului este permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

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

(3) 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. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului prevăzut la alin. (2), care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

(4) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică respectiv plăți eșalonate suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având în 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 plătite/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) și valoarea rezultată din aplicarea garanțiilor prevăzute în prospect. Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

(6) Contul participantului pensionat în caz de invaliditate rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului corespunzător de la



Instituția de evidență, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la participant, administratorul efectuează plata contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de Evidență.

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

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

- a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii administrat privat;
- b) plata unică a contravalorii cotei-părți cuvenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eşalonate, la cerere, dacă nu are calitatea de participant. Administratorul este răspunzător de corectitudinea efectuării plății.

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

a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;

b) certificatul de deces;

c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar sau hotărârea judecătorească definitivă, după caz, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului decedat; d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;

e) procură specială și autentică, în cazul mandatului.

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

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

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

(4) În situația în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta depune actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii, împreună cu documentele prevăzute la alin. (2) și în forma precizată la alin. (3), administratorul păstrând copia acestuia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

(5) În cererea prevăzută la alin. (2) lit. a), beneficiarul specifică dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat, iar în caz afirmativ menționează denumirea acestuia. Administratorul are obligația să se asigure dacă beneficiarul este participant la un fond de pensii administrat privat

4.6.7. (1) În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant și optează pentru o plată unică, plata sumei reprezentând cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal pentru fiecare beneficiar. Plata sumei se face către beneficiarul/beneficiarii fondului de pensii administrat privat, reprezentarea prin mandatar a acestuia/acestora fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare. În cazul în care beneficiarul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la art. 4.6.6. alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul, sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

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

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

(4) 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 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 documentației complete.

(5) În cazul în care beneficiarul optează pentru o plată unică respectiv plăți eşalonate, suma cuvenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eşalonate 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 plătite/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eşalonate 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) Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești declarative a decesului.

(8) Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii raportului de la instituția de evidență, administratorii solicită beneficiarului/beneficiarilor participantului decedat reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net, prin orice mijloace care pot fi probate ulterior. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la beneficiar/beneficiari, administratorul efectuează transferul sau plata, după caz, a contravalorii activului personal net acumulat la data plății, până la data curentă și închide contul participantului decedat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.

#### **4.6.8. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă**

(1) Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.

(2) Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile alin. 1, participantul, personal sau prin mandatar, depune la administratorul fondului de pensii administrat privat următoarele documente:

- a) cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite;
- b) decizia administrativă privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă sau a unei categorii similare de pensie;
- c) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- d) procură specială și autentică, în cazul mandatarului.

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

- a) în original pentru documentele prevăzute la alin. (2), administratorul păstrând pentru documentele prevăzute la lit. b), c) și d) copiile acestora, după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul;
- b) în original pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. a), în copie legalizată pentru documentele prevăzute la alin. (2) lit. b) și d) și în copie pentru documentul prevăzut la alin. (2) lit. c), pentru documentele transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare.

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

(5) În cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor convenite, participantul sau mandatarul indică varianta de plată a activului personal net precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite, respectiv prin virament bancar sau prin mandat poștal, cu specificarea tuturor informațiilor necesare efectuării plății. În cazul în care participantul solicită plata activului personal net prin virament în cont bancar, acesta are obligația completării documentației prevăzute la alin. (2) cu extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia.

(6) Plata contravalorii activului personal net se face exclusiv către participantul fondului de pensii administrat privat, mandatarul acestuia fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

(7) Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației prevăzute la alin. (2), pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.

(8) În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului sau mandatarului completarea ori înlocuirea acestora, după caz, solicitarea conducând la întreruperea termenului prevăzut la alin. (7), un nou termen începând să curgă de la data depunerii documentației complete.

(9) În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, respectiv plăți eșalonate, suma convenită și care urmează a fi transferată din contul de operațiuni în contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se calculează având în 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 plătite/e din contul DIP pentru plată unică respectiv plăți eșalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxeile poștale, după caz.

4.6.9. Contul participantului pensionat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii. În perioada menționată anterior se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După încheierea perioadei de 12 luni de la data deciziei de pensionare privind acordarea pensiei pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea raportului de la Instituția de evidență, administratorii solicită participantului reconfirmarea detaliilor privind referințele de plată avute în vedere la procesarea plății sumelor provenite din activul net. În termen de 10 zile lucrătoare de la primirea informațiilor de la participant administratorul efectuează plata contravalorii activului personal net acumulat de la data plății, până la data curentă și închide contul participantului pensionat. În situația în care administratorul nu primește informații ca urmare a transmiterii solicitării de reconfirmare a detaliilor privind referințele de plată, sumele primite sub formă de contribuții se vor face venit la fond în prima zi lucrătoare după împlinirea termenului general de prescripție de 3 ani care curge de la data primirii raportului de la Instituția de evidență.

4.6.10. Dispoziții referitoare la plata activului personal net

(1) Participanții/Beneficiarii aflați în plată eșalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată eșalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată.

(2) În cazul în care participanții/beneficiarii solicită modificarea valorii ratei, administratorul are obligația de a transmite către aceștia un nou grafic pentru plata eșalonată, în termen de 10 zile lucrătoare de la primirea solicitării.

(3) Pentru solicitările prevăzute la alin. (1), participanții/beneficiarii au obligația să prezinte următoarele documente:

a) cererea scrisă; b) actul de identitate valabil la data depunerii cererii; c) procură specială și autentică, în cazul mandatarului; d) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul sau cu orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, după caz;

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

(5) Graficul pentru plata eșalonată trebuie să conțină cel puțin următoarele informații, fără a se limita la acestea:

a) data și cuantumul fiecărei plăți eșalonate; b) soldul rămas după fiecare plată; c) valoarea ratei reziduale.

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

4.6.11. (1) În termen de 5 zile lucrătoare de la data efectuării plății unice, respectiv de la data ultimei plăți eșalonate către participantul care a solicitat plata în caz de pensionare pentru limită de vârstă, respectiv plata în caz de pensionare pentru invaliditate, administratorul fondului de pensii administrate privat transmite acestuia o informare cu privire la contravaloarea activului personal net convenit, 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 convenite.

(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 convenite, o informare cuprinzând următoarele: a) contravaloarea activului personal net al participantului decedat; b) suma convenită beneficiarului căruia i se adresează informarea.

(3) La solicitarea participantului/beneficiarului, administratorul transmite în mod gratuit istoricul operațiunilor efectuate pentru participant până la data plății unice a activului personal net al acestuia, respectiv până la data ultimei plăți eșalonate.

4.6.12. Mențiunile precizate în prezenta secțiune a Prospectului se completează cu prevederile Legii, după caz.

4.7. Transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat

4.7.1 Transferul participanților la un alt fond de pensii administrat privat este liber. Informațiile privind transferul participanților de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat sunt procesate și validate lunar de către Instituția de evidență, cu respectarea procedurii prevăzută în Norma privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat.

4.7.2 (1) Un participant se poate transfera de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, 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 situația în care un participant dorește 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, și să transmită Administratorului Fondului o copie de pe noul act de aderare.

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

(3) Formularul de notificare poate fi procurat de participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a ASF ([www.asfomania.ro](http://www.asfomania.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 dorește să se transfere.

(5) După semnarea actului individual de aderare la fondul la care dorește să se transfere, participantul transmite notificarea la administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere, la care anexează o copie a actului individual de aderare și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației, cu semnătura în original, pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere. Participantul poate transmite, în format electronic, Administratorului Fondului, notificarea, actul individual de aderare semnat la fondul la care dorește să se transfere și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.

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

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

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

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

4.7.3 Administratorul Fondului informează noul administrator despre contribuțiile participantului evidențiate pe fiecare instituție de evidență care a virat contribuții, despre transferurile de disponibilități efectuate în numele său, despre

contribuțiile 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.

4.7.4 Calitatea de participant la Fond încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeași dată.

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

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

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

4.7.8 Penalitatea de transfer nu se aplică în situația transferului de disponibilități dintre Administrator și furnizorul de pensii.

4.7.9 Obținerea 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 dorește să se transfere.

4.7.10 Este interzisă implicarea agenților de marketing în operațiunile de transfer.

## **5. POLITICA DE INVESTIȚII**

### **5.1. Informații generale**

5.1.1 Scopul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este de a asigura fiecărui participant o pensie privată, suplimentară pensiei acordate de sistemul public, pe baza colectării și investirii contribuțiilor individuale.

5.1.2 Administratorul Fondului va avea o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale.

5.1.3 Investirea activelor se va efectua în interesul participanților și al beneficiarilor, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor. Deciziile în privința aplicării politicii de investiții și a politicii financiare a Fondului se iau de Directorat cu respectarea prevederilor legislației în vigoare și a clauzelor prezentului Prospect.

5.2 Instrumentele și piețele financiare în care administratorul investește activele Fondului

5.2.1 Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

5.2.2 Piețele financiare pe care investește Administratorul sunt: piața primară, piața reglementată și piața secundară bancară.

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

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

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

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

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

5.2.4 Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe cu excepția celor de mai sus, în cazul în care achiziționează instrumente financiare derivate sau unități de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată dar sunt permise de lege și Prospect, conform prevederilor de la art 6.2.7 punctele h) și i) din Prospectul detaliat.

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

- a) titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:
  - (i) au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României;
  - (ii) niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB- respectiv Ba3.

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

- a) statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 33% din capitalul social al emitentului respectiv;
  - b) media cifrei de afaceri pe ultimele 3 exerciții financiare ale emitentului respectiv este de minimum 500 milioane lei;
  - c) emitentul respectiv a raportat profit autorităților fiscale române în cel puțin două din ultimele 3 exerciții financiare.
- Obligațiunile corporatiste prevăzute mai sus și aflate în portofoliul Fondul de pensii administrat privat BCR la finalul perioadei de 2 ani pot fi păstrate până la maturitate.

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

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

5.2.7 În funcție de natura emitentului de instrumente financiare în care Administratorul poate investi, procentele maxim admise aplicabile tuturor tipurilor de investiții permise de lege (mai puțin titlurile de stat) sunt:

- a) 5% din activele Fondului pot fi investite într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia;
- b) 10% din activele Fondului pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

5.2.8 Administratorul exercită, în numele Participanților, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților în al căror capital social au fost investite activele Fondului. Votul este exercitat exclusiv în interesul Participanților și beneficiarilor la Fond.

5.2.9 În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele din prospect, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii private.

### 5.3 Structura portofoliului Fondului

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

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

Nr. crt.	Structura instrumentelor financiare	Minim	Maxim
1	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European din care:	35%	70%
	1. Certificate de trezorerie, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	20%
	2. Titluri de stat	15%	70%
2	Obligațiuni de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
3	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
4	Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
5	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a statului), cu respectarea prevederilor punctelor 5.2.5 lit c, alin i) și ii)	0%	30%

6	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European altele decât România, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
7	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European din care:	0%	30%
	1. Obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din România, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a statului român) 2. Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European (cu sau fără garanția explicită a unui stat)	0%	30%
8	Conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	5%
9	Depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	0%	20%
10	Tranzacții sau operațiuni de tip reverse repo încheiate cu instituțiile bancare	0%	5%
11	Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România și din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	40%
12	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România, state membre ale Uniunii Europene.	0%	5%
13	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct. 4, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
14	ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	3%

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

**5.3.3 Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Autorizarea de către ASF a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale 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 calității plasamentului în instrumente financiare.**

5.4 Riscurile asociate structurii de portofoliu

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

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

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

5.4.2 Riscul specific este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele

care afectează doar un anumit emitent poate afecta și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu-l poate elimina în totalitate.

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

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

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

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

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

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

Suma Activelor ponderate la risc

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

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 și de categoria în care se încadrează calificativul de rating al activului, respectiv "investment grade" sau „Non-Investment Grade”. Ponderile sunt stabilite conform Normei privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Administratorul poate proteja portofoliul de investiții al Fondului exclusiv împotriva riscului valutar prin intermediul următoarelor instrumente specifice: futures, forward, swap și opțiuni pentru acoperirea riscului de curs valutar, cu respectarea prevederilor art. 20 și ale art. 20<sup>2</sup> din Norma privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

5.5 Modalitatea de schimbare a politicii de investiții

5.5.1 Politica de investiții poate fi schimbată în condițiile Legii și ale normelor emise în aplicarea acesteia. Administratorul trebuie să revizuiască și completeze politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul ASF. Ca urmare a unei asemenea modificări a politicii de investiții, Administratorul trebuie să informeze participanții cu privire la nouă politică investițională.

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

## 6. CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET ȘI AL VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

6.1 Reguli de evaluare a activelor

Procedurile de calcul al valorii activului net și al valorii unității de fond sunt în conformitate cu normele ASF. Participantul poate verifica, în orice moment, evoluția activului personal pe site-ul Administratorului: [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro).

## 7. CALCULUL RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI

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

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

## 8. COMISIOANE ȘI TAXE

8.1 Obligațiile Fondului sunt: comisionul de administrare și taxa de auditare. Comisionul de administrare la care este îndreptățit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului se constituie astfel:

- deducerea unui cuantum din contribuțiile plătite, de 1%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR să fie virată la Casa Națională de Pensii Publice;

- deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației; 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de

rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

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

- (i) transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii;
- (ii) drepturile convenite beneficiarilor care au calitatea de participant la Fond;
- (iii) accesoriile aferente contribuțiilor.

8.3 Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor pentru toți participanții.

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

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

Orice cheltuieli și onorarii facturate suplimentar de către auditor, rezultate din derularea contractului de audit al Fondului, vor fi suportate de BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. în calitate de administrator.

## **9. GARANȚIILE BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**

9.1 În conformitate cu prevederile legale aplicabile, Administratorul garantează:

- (i) conform prevederilor Legii, activele și pasivele Fondului sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestionează Administratorul și de contabilitatea proprie a Administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și Administrator.
- (ii) conform prevederilor Legii, constituirea și menținerea unui volum al provizioanelor tehnice corespunzător obligațiilor financiare rezultate din prezentul prospect al schemei de pensii administrată privat
- (iii) Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

## **10. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI**

10.1 Obligații de raportare ale administratorului

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

10.2 Obligații de informare ale administratorului către Participant

10.2.1 Participanții au dreptul de a solicita și de a obține informații cu privire la Fond, la contul personal și la Administrator.

10.2.2 Administratorul are obligația de a informa participanții la Fond, după cum urmează:

- (i) Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, o scrisoare de informare cu date despre situația activului 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 participanților cu informații despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent
- (iii) Anual, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la ASF:
  - a) situațiile financiare anuale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
  - b) situațiile financiare anuale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare.
- (iv) Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la ASF:
  - a) raportările contabile semestriale ale Fondului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
  - b) raportările contabile semestriale ale administratorului, conform reglementărilor contabile în vigoare;
- (v) Lunar, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, următoarele informații:
  - a) numărul total de participanți ai fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârste,
  - b) structura portofoliului de investiții.;
- (vi) Săptămânal, administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de web, în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații referitoare la Fond:
  - a) valoarea activului total;
  - b) valoarea activului net;
  - c) numărul total de unități de fond;
  - d) valoarea unitară a activului net.

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

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

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

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



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

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

11.1 Prospectul schemei de pensii a Fondului este elaborat și propus de către Administrator și se adresează potențialilor participanți și participanților la Fond în scopul prezentării condițiilor de aderare și participare la Fond.

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

11.3 Prospectul se republică integral, pe pagina de internet a administratorului, după fiecare modificare avizată de ASF, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF. Republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către ASF.

## **12. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

12.1. Administratorul prelucrează datele cu caracter personal ale persoanelor vizate în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fond, sondaje, statistici, cercetare și 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](http://www.pensiibcr.ro), contul online 24Pensie, telefon 021 9503, fax 021 232 40 35, e-mail [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro), live chat pe [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro), adresa poștală Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud - sud est, sector 3, București. Contul online 24Pensie se activează de către Administrator în baza adresei de e-mail a Participantului, dacă aceasta este furnizată Administratorului de către Participant. Datele cu caracter personal sunt prelucrate, de asemenea, și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătură cu realizarea intereselor legitime pe care Administratorul le are în considerarea desfășurării obiectului său de activitate, sau cu îndeplinirea unor obligații legale ale Administratorului.

12.2. Administratorul va prelucra datele cu caracter personal pe durata îndeplinirii obligațiilor rezultând din actul de aderare, precum și ulterior în conformitate cu prevederile legale care îi sunt aplicabile.

12.3. În contextul desfășurării activităților indicate în prezentul prospect, Administratorul poate să dezvăluie o parte sau toate categoriile de date cu caracter personal către autorități publice, agenți de marketing ai fondului de pensii, alți administratori de pensii private, angajatori, bănci depozitare, furnizori, precum și pentru respectarea oricăror obligații legale sau contractuale.

12.4. Conform prevederilor legale, persoanele vizate beneficiază de dreptul la informare, dreptul de acces, dreptul la rectificare, dreptul la ștergerea datelor ("dreptul de a fi uitat") - în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege, dreptul la restricționarea prelucrării, dreptul la portabilitatea datelor, dreptul la opoziție, dreptul de a nu face obiectul unor decizii bazate exclusiv pe prelucrarea automată, inclusiv crearea de profiluri, și dreptul de a se adresa cu o plângere Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal.

12.5. Persoanele vizate pot exercita aceste drepturi, printr-o cerere scrisă adresată Administratorului, prin următoarele modalități de contact: prin poștă, la adresa sediului social al Administratorului sau prin poștă electronică, la adresa [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro) sau [dpobcrpensii@bcr.ro](mailto:dpobcrpensii@bcr.ro).

12.6. Persoanele vizate au luat la cunoștință că informații detaliate despre prelucrarea datelor cu caracter personal se regăsesc pe pagina de internet a Administratorului [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro).

**Prospectul schemei de pensii private se pune la dispoziția participantului în mod gratuit la sediul administratorului sau se consultă accesând pagina de internet precizată în prospectul simplificat, [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro).**