

PROTECȚIE

A full-page background image showing a man and a woman paragliding over a stunning landscape. The woman, in the foreground, is wearing a red and yellow shirt and blue sunglasses, smiling with her arms outstretched. The man, slightly behind her, is wearing a blue jacket, a black helmet, and sunglasses, also smiling with his arms outstretched. They are suspended by colorful ropes against a backdrop of a vibrant turquoise lake, a sandy beach with some buildings, and steep, forested mountains under a clear sky.

Raport anual al participantului
la Fondul de Pensii Administrat
Privat BCR pentru anul 2021

Informații generale despre BCR Pensii	4
Informații privind Fondul de Pensii Administrat Privat BCR	4
Principiile investiționale ale Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, politica de investiții și rezultatele aplicării acestora. Portofoliul de investiții și ratele de rentabilitate obținute	5
Situația financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	7
Costurile de administrare totale și defalcate pe categorii aferente anului 2021, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR	8
Managementul riscului, categorii de riscuri și metode de evaluare aferente	10
Principiile relației dintre Administrator și participanții Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și modul de derulare pe parcursul anului	13

De ce este important să citești acest raport?

Pentru că doar așa vei ști ce s-a mai întâmplat cu banii tăi de pensie administrată privat! Și este important să știi ce se întâmplă cu contribuțiile tale lunare pentru pensia ta viitoare și cum funcționează lucrurile.

Știm că te preocupă viitorul tău și al celor dragi. Profită de ocazie și răsfoiește acest raport. În doar 5 minute vei afla cele mai importante lucruri despre BCR Pensii și Fondul de Pensii Administrat Privat BCR (Pilonul 2), la care ești participant:

Cine suntem?

Cum ne îngrijim de banii tăi?

Care a fost evoluția fondurilor* în ultimul an?

Cum încercăm în fiecare zi să minimizăm riscurile și să îți protejăm economiile?

Care sunt principalele avantaje ale pensiei tale administrate privat?

Cum poți ști mereu ce face pensia ta?

Rezultate

Conform datelor publicate de ASF, rata de rentabilitate anualizată, calculată pentru ultimele 60 de luni, obținută de Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, a fost de 5,6116% la 31 decembrie 2021*.

Beneficiile pensiei tale administrate privat

- ✓ Poți **avea un venit în plus la pensie, într-un cont individual aflat în proprietatea ta.**
- ✓ **Sumele strânse în contul tău se moștenesc.**
- ✓ **Ai garanția contribuțiilor nete.** Suma totală cuvenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.
- ✓ **Randamente competitive*** și o politică prudentială de investiții, cu scopul de a-ți proteja și chiar spori economiile.
- ✓ **Ești protejat de cumpărături impulsive** – poți accesa banii doar în momentul pensionării.
- ✓ **Primești anual o informare cu privire la activul personal** (letric sau pe e-mail, în funcție de opțiunea ta).

*Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

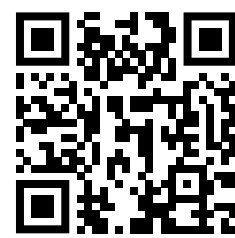
Digitalizează și pensia privată! Treci pe e-mail!

Alege să primești scrisoarea de informare anuală aferentă pensiei tale administrate privat exclusiv prin mijloace electronice.

Astfel vei avea acces ușor, sigur și comod la cele mai importante informații despre pensia ta privată Pilon 2 de la BCR Pensii. De oriunde și fără grija poștaşului ori a documentului fizic. În plus, limităm consumul de hârtie și protejăm natura, pentru o Românie mai verde!

E simplu!

- 1 Scanează acest QR Code
- 2 Completează formularul și bifează că vrei să primești scrisoarea de informare anuală exclusiv prin mijloace electronice.
- 3 Deschide email-ul pe care îl vei primi la adresa de e-mail completată de tine în formular.
- 4 Dă click pe link-ul de confirmare din e-mail-ul primit. Atenție, doar dând click pe link vom putea salva opțiunea ta!



Și...felicități! Începând cu scrisoarea de informare anuală aferentă anului 2022 (ce va fi transmisă în 2023), vei primi documentul exclusiv prin mijloace electronice!

Dacă pe viitor te răzgândești, se rezolvă rapid cu un simplu telefon la 021 9503 ori prin e-mail la penziibcr@bcr.ro. Iar dacă ai un cont online 24 Pensie, îți poți schimba opțiunea direct de acolo.



Vrei să știi mereu ce face pensia ta administrată privat?



Fă-ți chiar acum un cont online gratuit **24 Pensie** și bucură-te de beneficii:

- Este un cont simplu, sigur și ușor de utilizat, valabil pentru toți participanții BCR Pensii care doresc să își facă un astfel de cont.
- Cu el ai acces la informații despre valoarea activului personal și istoricul contribuțiilor tale.
- Vezi date despre rezultatele investiționale* ale fondului tău de pensie.
- Găsești informații atât despre pensia administrată privat, cât și despre cea facultativă (dacă ai ambele produse la BCR Pensii).

Toate acestea oricând și de oriunde te-ai afla: ai nevoie doar de un dispozitiv conectat la Internet!



Opțiunea de vizualizare pensii private în George

Este gratuită și valabilă doar pentru participanții la fondurile de pensii private administrate de BCR Pensii care sunt și clienți BCR – utilizatori de aplicație George

Oferă informații despre suma totală acumulată în cont, contribuția lunară și multe altele

Furnizează detalii despre pensia ta privată, alături de restul produselor și serviciilor tale financiare de la BCR

Suntem mereu gata să-ți fim de ajutor!

Ne găsești rapid la:

- **Telefon** 021.9503 - tarif normal din toate rețelele naționale
- **E-mail** pensiiibcr@bcr.ro
- **Website** www.pensiiibcr.ro
- **Via chat online** pe www.pensiiibcr.ro
- **Fax**: 021 232 40 35

BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A.

Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București



*Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Să ne cunoaștem mai bine

1. Informații generale despre BCR Pensii

Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera EO-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR Pensii a fost autorizată ca administrator al unui fond de pensii administrat privat prin decizia emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 90 din data de 21.08.2007, precum și ca administrator de fonduri de pensii facultative prin decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 887 din data de 11.11.2009 și este înscrisă în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

La data de 31.12.2021 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. La data de 31 decembrie 2021 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (LEI)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română S.A.	8.847.183	88.471.830	99,999988697
O persoană fizică	1	10	0,000011303
TOTAL	8.847.184	88.471.840	100

Conducerea companiei

Organele de conducere ale societății sunt: Directoratul și Consiliul de Supraveghere, ambele compuse din 3 membri. Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2021 este următoarea:

a. Componența Directoratului:

RADU CRĂCIUN – cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

ADELA-MARIA CERCEL – cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

DRAGOȘ GHEORGHE – cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

b. Componența Consiliului de Supraveghere:

DANA-LUCIANA DIMA – cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

ILINKA KAJGANA – cetățean american și croat, membru al Consiliului de Supraveghere

ELKE MEIER – cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

2. Informații privind Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, depozitarul

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 Pensii Private cu codul FP2-123.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache nr.1-7, cod poștal 011171, Tel. +40 21 200 83 70, Fax + 40 21 200 83 73.

Cum a fost 2021 pentru noi

**E timpul să vorbim
despre rezultatele noastre.
Iată, mai jos, ce a însemnat
anul trecut pentru noi.**



3. Principii investiționale

În cadrul activității de administrare a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și ale Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS, Administratorul BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A. respectă principiile investiționale impuse de prevederile legale în vigoare, precum și pe cele asumate prin Prospectele celor două fonduri.

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Managementul investițiilor se realizează atât la nivelul întregului portofoliu prin adoptarea unei strategii de alocare a activelor între diferite clase, cât și individual prin selectarea instrumentelor în cadrul fiecărei clase de active. Ponderile claselor de active sunt selectate, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și

realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

Politica de investiții și rezultatele aplicării ei pe fiecare componentă pentru portofoliul de investiții al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

Pe parcursul anului 2021 administrarea Fondul de Pensii Administrat Privat BCR s-a desfășurat în linie cu principiile enunțate în politica de investiții disponibilă pe site-ul administratorului la următorul link www.pensiiibcr.ro.

În ceea ce privește strategia de investire a activelor, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR vizează atingerea obiectivelor investiționale pe termen lung prin administrarea unui portofoliu diversificat de active cu profil de risc-randament diferit, urmărind respectarea limitelor prevăzute de lege și încadrarea în profilul de risc al fondului. Pe parcursul anului 2021 abordarea pentru activitatea de investire a fost pe termen mediu și lung, asigurându-se creșterea activului participanților în condiții prudentiale.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare în categoria fondurilor de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2021, gradul de risc al fondului a fost de 23,84%.

Fondul investește în principal în instrumente financiare cu venit fix, acțiuni ale unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European și fonduri de investiții.

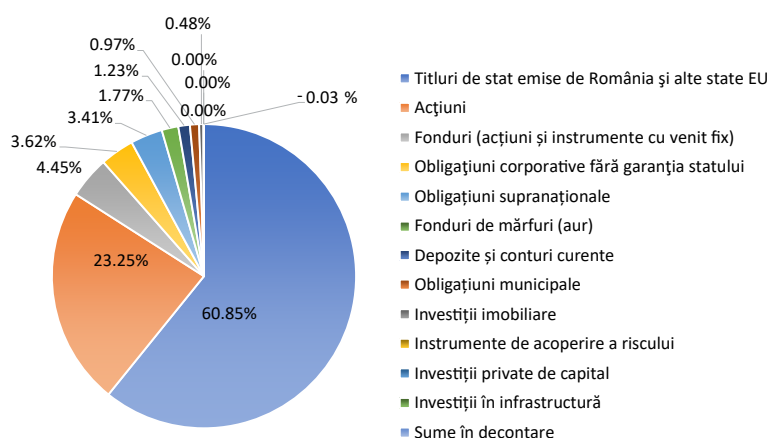
Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentului. Activitatea de tranzacționare, inclusiv în afara piețelor reglementate, s-a desfășurat conform principiilor prevăzute în politica de investiții.

Pe parcursul anului 2021 politica de investiții a fost modificată prin includerea unui nou capitol: Capitolul 7 „Integrarea riscului de durabilitate în procesul de investiții”, în vederea alinierii politicii de investiții cu „Politica de durabilitate a investițiilor” a BCR Pensii, și cu legislația în vigoare privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

La data de 31.12.2021 alocările pe clase de active se înscriau în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2021 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR		31.12.2021
Titluri de stat emise de România și alte state EU		60,85%
Acțiuni		23,25%
Fonduri (acțiuni și instrumente cu venit fix)		4,45%
Obligațiuni corporative fără garanția statului		3,62%
Obligațiuni supranaționale		3,41%
Fonduri de mărfuri (aur)		1,77%
Depozite și conturi curente		1,23%
Obligațiuni municipale		0,97%
Investiții imobiliare		0,48%
Instrumente de acoperire a riscului		0,00%
Investiții private de capital		0,00%
Investiții în infrastructură		0,00%
Sume în decontare		-0,03%
TOTAL		100,00%



Sursă: calcule interne BCR Pensii

Situația valorii activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31.12.2021 este prezentată în următorul tabel:

Valoare activ total 31.12.2021	Valoare activ net total* 31.12.2021
6.083.080.231,15 LEI	6.080.677.129,11 LEI
Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
28,645258	212.275.171,757932

Sursă: date publicate de ASF (<https://asfomania.ro/>)

*valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 2.384.622,04 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 18.480,00 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 5,6116%** la 31 decembrie 2021. În tabelul de mai jos sunt prezentate ratele de rentabilitate la finalul fiecărui trimestru din anul 2021.

Martie 2021	Iunie 2021	Septembrie 2021	Decembrie 2021
6,4657%	6,7376%	5,8521%	5,6116%

Sursă: date publicate de ASF (<https://asfomania.ro/>)

**Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

4. Situația financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

Din perspectiva poziției financiare, activul net total la 31.12.2021 a fost de 6.080.677 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 5.149.421 mii lei.

Bilanț la 31.12.2021 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Active financiare imobilizate	4.729.834	5.562.843
Active financiare circulante	426.672	528.580
Active Total	5.156.506	6.091.423
Datorii și venituri în avans	7.084	10.746
Capitaluri Proprii	5.149.422	6.080.677
Datorii și Capitaluri Proprii Total	5.156.506	6.091.423

Fondul a înregistrat profit în sumă de 188.577 mii lei în 2021, față de profitul în sumă de 332.911 mii lei înregistrat în 2020.

Situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2021 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Venituri din activitatea curentă	2.592.984	2.785.544
Cheltuieli din activitatea curentă	(2.260.073)	(2.596.967)
Profitul din activitatea curentă	332.911	188.577
Venituri totale	2.592.984	2.785.544
Cheltuieli totale	(2.260.073)	(2.596.967)
Profitul exercițiului	332.911	188.577



5. Costurile de administrare totale și defalcate pe categorii aferente anului 2021, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR a generat la nivelul anului 2021 costuri după cum urmează:

Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2020 (mii lei)	Rulaj la 31.12.2021 (mii lei)
Cheltuieli cu taxa de audit	31	31
Cheltuieli cu comisioanele de administrare din activul net	26.677	37.407
TOTAL	26.708	37.438

Obligațiile Fondului, așa cum sunt ele specificate în Prospectul Schemei de Pensii al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, valabile pentru anul 2021, sunt: comisionul de administrare și taxa de auditare.

Comisionul de administrare la care este îndreptățit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului s-a constituit pe parcursul anului 2021, astfel:

(i) deducerea unui cuantum din contribuțiile plătite, de 0,5%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,1 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; și

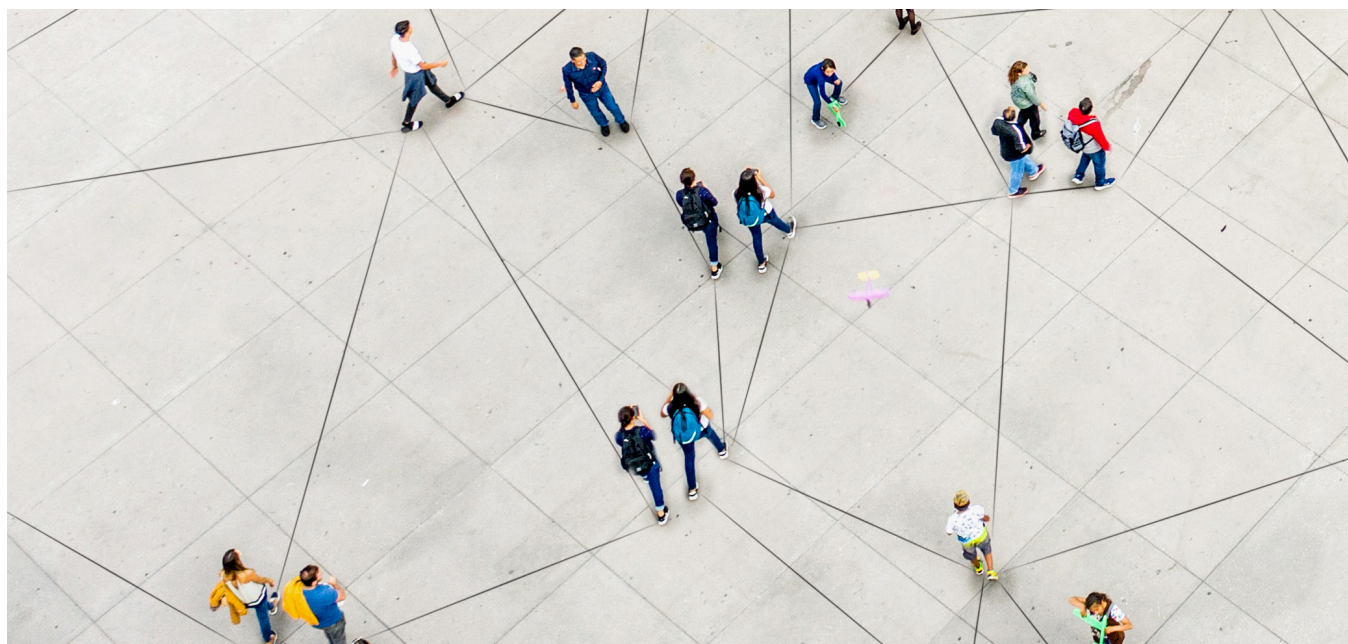
(ii) prin deducerea unui comision din activul net total al Fondului, într-un procent care a variat între 0,04% și 0,06% pe lună, în funcție de legislația în vigoare și evoluția raportului dintre performanța investițională și rata inflației. Acesta a fost calculat și înregistrat zilnic și regularizat la sfârșitul lunii

conform documentelor justificative.

Au fost exceptate de la plata comisionului care se constituie prin deducerea unui cuantum din contribuțiile încasate de la participant următoarele:

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

La nivelul anului 2021, valoarea totală a comisionului de administrare din contribuțiile plătite a fost în sumă de 3.763 mii lei, iar valoarea totală a comisionului de administrare din activul net total al Fondului a fost în sumă de 37.407 mii lei.



Cheltuielile cu taxa de auditare a Fondului sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative. În anul 2021 onorariul auditorului, prevăzut în contractul de audit încheiat pentru auditarea activității Fondului, este în valoare de 30.800 lei pe an (TVA inclusă).

În cazul în care un participant se transferă la alt administrator mai devreme de 2 ani de la aderarea la fondul de pensii precedent, este percepută o penalitate de transfer participantului. 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.

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

De asemenea, în cazul unor solicitări pentru informări suplimentare, Fondul poate percepe tarife care pot fi suportate din activul personal al participantului, în limita costului furnizării lor. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR nu a perceput astfel de tarife pentru informări suplimentare oferite participanților pe parcursul anului 2021.



E important să vorbim transparent și despre riscuri

La fel ca și tine,
ne gândim în fiecare zi la viitor.
De aceea, toate riscurile
trebuie luate în calcul,
în mod transparent.



6. Managementul riscului și metodele de evaluare a riscului

Administratorul a implementat o abordare proactivă a riscurilor prin identificarea, prevenirea și limitarea acestora, anterior evenimentelor generatoare.

6.1. Riscurile investiționale

La nivelul fondului de pensii, principalele categorii de riscuri gestionate de Administrator sunt:

Riscul de piață este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață are două componente:

- **Riscul sistemic** este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Direcția 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 poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.
- **Riscul specific** este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent afectează și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

Riscul de rată a dobânzii este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

Riscul valutar este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denominate în valută și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active în lei poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Riscul valutar este limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului

valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

Riscul de preț acțiuni este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț acțiuni este evaluat prin estimarea probabilității pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analiza statistică a tendințelor și volatilităților (tehnica Value at Risk).

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. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliu respectă prevederile impuse de Norma numărul 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

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. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute, excepție făcând ofertele publice inițiale.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investiții al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitenț, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitenț sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

Factorii de risc care au influențat pe parcursul anului 2021 performanțele Fondului de Pensii Administrat Privat BCR au fost prețurile acțiunilor (atât cele cotate la BVB cât și cele externe), cursurile de schimb valutar, ratele dobânzilor precum și randamentele titlurilor de stat.

În vederea gestionării factorilor de risc menționați mai sus, pe lângă aplicarea politicii de investiții prevăzută în Prospectul schemei de pensii, Administratorul a implementat/ utilizează praguri de alertă internă/ limite

țintă pentru toate categoriile de riscuri investiționale. De asemenea, periodic, administratorul evaluează riscurile investiționale prin analize pe baza testelor de stres.

În cursul anului 2021 riscurile investiționale s-au încadrat în limitele legale și cele stabilite în cadrul profilelor de risc, nefiind înregistrate depășiri ale acestora.

6.2. Riscurile Operaționale

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare neadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

În cadrul procesului de administrare a riscului operațional sunt utilizate următoarele instrumente de management al riscului operațional:

- Colectarea pierderilor interne
- Baza de date cu evenimentele de risc operațional
- Indicatorii cheie de risc operațional
- Managementul continuității afacerii
- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor
- Constatările de risc

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se va utiliza o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv.

Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de acces;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente.

Riscul operațional generat de sistemele informatice este riscul de pierderi directe sau indirecte cauzate de probleme în funcționarea, utilizarea, integritatea (fizică și virtuală) și securitatea sistemelor informatice.

Administratorul dispune de proceduri care asigură securitatea datelor din sistemul informatic și proceduri de recuperare a datelor, precum și de un plan de asigurare a continuității activității.

Nu au fost înregistrate evenimente de risc operațional care să conducă la întreruperea sau perturbarea activității societății datorită utilizării sistemelor informatice.

Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2021 a fost "satisfăcător". În cursul anului 2020 datorită pandemiei cu COVID-19 societatea a implementat un Plan de continuitate a afacerii în caz de pandemie, care a fost actualizat în funcție de evoluția cazurilor de îmbolnăviri. Angajații BCR Pensii au lucrat de acasă de la începutul lunii aprilie 2020, iar prin rotație au fost prezenți la sediul social pentru a asigura funcționarea societății.

Pe parcursul anului 2021 nu s-au înregistrat incidente de risc operațional generatoare de pierderi financiare pentru participanții fondului de pensii.

6.3. Riscul de conformitate

Este riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza

acestui și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

Pe parcursul anului 2021 nu au fost înregistrate incidente privind riscul de conformitate care să afecteze participanții la fondul de pensii.

6.4. Riscul reputațional

Este riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare. Gestiunea riscului reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

Pe parcursul anului 2021 nu au fost înregistrate evenimente privind riscul reputațional cu impact asupra participanților la fondul de pensii.

6.5. Riscurile ESG (Environment, Social, Governance)

Pe parcursul anului 2021 *Politica de administrare a riscurilor* a fost modificată prin includerea unui nou subcapitol: "6.2.14 Riscurile ESG", în vederea alinierii cu legislația în vigoare privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. Acest risc a fost urmărit în cadrul procesului de avizare/reavizare a contrapartidelor.



7. Principiile relației dintre Administrator și participanții Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și modul de derulare pe parcursul anului

Relația dintre Administrator și Participanți este guvernată de principiile prevăzute în legislația aplicabilă și detaliate în Contractul de Administrare, încheiat între Administrator și Fond, și în Prospectul Fondului.

Astfel, toți participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și beneficiază de un tratament nediscriminatoriu, indiferent de momentul și de modul de aderare la Fond.

Participanții sunt obligați să contribuie la Fond cu excepția perioadelor pentru care nu există obligația de plată a contribuției de asigurări sociale în sistemul public. În situația în care un participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fond.

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 în condițiile legislației aplicabile;
- (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 administrat privat;
- (v) orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise în aplicarea acesteia și ale Prospectului.

Fiecare participant este proprietarul sumei acumulate în contul său personal, sumă pe care o va primi la data îndeplinirii condițiilor de pensionare sau invaliditate, în condițiile legislației aplicabile. De asemenea, sumele acumulate în contul personal se moștenesc. Totodată, participantul este liber să își transfere, la cerere, activul personal la orice fond de pensii administrat privat.

Un aspect esențial al relației dintre Administrator și Participanți este **transparența**.

Administratorul are obligația de a informa fiecare participant despre situația contului personal la momentul transferului precum și anual, la ultima adresă poștală comunicată (fizică sau electronică, în funcție de opțiunea participantului). Totodată, participanții pot accesa în orice moment informații despre situația Administratorului precum și a Fondului (informații despre valoarea unității de fond, rezultate și randamentele investiționale, structura portofoliului de investiții, etc.) consultând pagina de internet a Administratorului www.pensiibcr.ro.

Director general,
Radu Crăciun



Director executiv,
Dragoș Gheorghe



BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A.

Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea
A, parter, camera EO-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12,
sector 6, București

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

tel.: 021 9503 - tarif normal din toate rețelele naționale
e-mail: pensiiibcr@bcr.ro
fax: 021 232 40 35

Program: Luni-Vineri, 9:00 - 17:30

Vorbește cu noi prin livechat pe www.pensiiibcr.ro.