

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE SI REGISTRARILE FINANCIARE
ASOCIATIUNEA GENERALA

NR. INTRARE	RG/	70934
IESIRE		
ZIUA	LUNA	ANUL

BCR PENSII, SAEP S.A.

NUMAR	14179
TERME	
ZIUA	31
LUNA	05
ANUL	2016

Raport anual al participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR pentru anul 01.01.2015 - 31.12.2015

De ce este important acest raport

Dacă te preocupă viitorul tău și al celor dragi ție, este bine să te familiarizezi cât mai bine cu avantajele pe care ți le ofera BCR Pensii. Profită de ocazie și răsfoiește acest raport! De aici vei afla cine suntem, cum ne îngrijim de banii tăi, care a fost evoluția fondurilor în ultimul an, dar și felul în care încercăm, în fiecare zi, să minimizăm riscurile.

Și nu uita, poți afla oricând mai multe despre noi.

Tinem legătura cu tine prin:

- Telefon 0215503
- Website www.pensilibcr.ro
- Chat online



Informații generale despre companie	2
Informații privind fondurile administrate, depozitarul și auditorul	3
Vedere de ansamblu a pieței pensiilor private Pilon II și Pilon III în România în anul 2015	4
Evoluția fondurilor de pensii administrate privat – Pilonul II	4
Activitatea de marketing și vânzări	6
Principii investiționale, politica de investiții și rezultatele acesteia, și rata de rentabilitate obținută	6
Evoluția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	8
Managementul riscului și metode de evaluare a riscului	10
Principiile relației dintre Administrator și participanții Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și modul de derulare pe tot parcursul anului	12

Să ne cunoaștem mai bine

Orice relație de durată se
construiește pe încredere.
De aceea, e important
să știi mai multe despre noi.



1. Informații generale despre companie

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 Victoriei nr. 15, etaj 3, podiум, aripa sud – sud est, sector 3, 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 191.000.000 lei/RON.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR PENSII a fost autorizată ca administrator de pensii private 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 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 31.12.2015 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 19.100.000 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 Ron fiecare.

La data de 31 decembrie 2015 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SA	19.099.999	190.999.990	99,999994764
O persoană fizică	1	10	0,000005236
TOTAL	19.100.000	191.000.000	100

Conducerea companiei și organigrama

Organele de conducere ale societății sunt Directoratul, compus din 3 membri și Consiliul de Supraveghere, compus din 5 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2015 este următoarea:

MELANIA-NELA MIREA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv (Președinte Interimar al Directoratului și Director General Interimar).

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

La data de 24.12.2015, a încetat mandatul D-lui Lucian-Claudiu Anghel pentru funcția de președinte al Directoratului – Director General, și în consecință până la ocuparea poziției respective rolul aferent funcției respective a fost preluat interimar de D-na Melania - Nela Mirea, așa cum a fost precizat mai sus.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2015 este următoarea:

ANDREW JOHN GERBER - cetățean britanic, președinte al Consiliului de supraveghere

JONATHAN CHARLES LOCKE - cetățean britanic, membru al Consiliului de supraveghere

ADRIANA JANKOVICOVA - cetățean slovac, membru al Consiliului de supraveghere

DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere

SERGIU-CRISTIAN MANEA - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere

2. Informații privind fondurile administrate, depozitarul și auditorul

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. 40-21-2008370, Fax 40-21-2008373.

Auditorul Fondului este Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center Parter, Tel. 40-21-402.4000.

Vedere de ansamblu

Ca să îți formezi o părere obiectivă,
e bine să privești lucrurile în perspectivă.
Iată, mai jos, anul 2015 în România,
din perspectiva pensiilor private.



3. Piața pensiilor private Pilon II și Pilon III în România în anul 2015

Anul 2015 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor remarcate în anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2015, la 31 decembrie 2015 sistemul atingând 25,94 miliarde de lei (aproximativ 6 miliarde de euro), de la 20,2 miliarde lei în 2014. **Pondere pensiilor private în Produsul Intern Brut a fost, la sfârșitul anului 2015, de 3,70% comparativ cu 3,03% în decembrie 2014.**

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 267.000 persoane devenind participanți al sistemului de pensii private (Pilon II). Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 40.000 de participanți pe parcursul anului trecut.

Din cei 267.000 participanți noi, aproximativ 252.000 participanți au fost repartizați aleatoriu (94,33% din total participant noi).

4. Evoluția fondurilor de pensii administrate privat- Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2015, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 24,67 miliarde de lei (5,45 miliarde de euro), în creștere cu 29,06% față de cele de la finalul anului 2014.

Un factor care a influențat valoarea activelor nete a fost creșterea contribuției medii. Valoarea medie a contribuției a fost de 113,21 lei, în decembrie 2015, în creștere cu 27% față de perioada similară a anului precedent.

Valoarea medie a unui cont aferent Pilonului II pentru cei 3,19 milioane participanți care au avut contribuții lunare (în perioada mai 2008 – decembrie 2015) a fost de 5.639 lei, ceea ce reprezintă o creștere anuală de 26%.

La data de 31 decembrie 2015, aproximativ două milioane de participanți înregistrau sume în cont de până la 5.000 lei, aproximativ 700.000 de persoane înregistrau valoare de cont între 5.000 și 10.000 de lei, iar pentru aproximativ 500.000 de persoane valoarea contului depășea 10.000 lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de **4,18%**, **BCR FPAP înregistrând o creștere superioară pieței de 7,05%**, ajungând la **543.687 participanți la decembrie 2015 de la 508.069 participanți la decembrie 2014.***

Numărul mediu lunar de participanți la fondul BCR FPAP pentru care au fost încasate contribuții a fost de 291.368 reprezentând peste 50% din totalul participanților fondului**.

În conformitate cu datele ASF referitoare la numărul total de participanți la fondurile de pensii facultative la final de an 2015, fondul de pensii administrat privat BCR a avut o cotă de plată de aproximativ 8,30% cu un număr de 0,54 milioane participanți, în timp ce, în conformitate cu datele din aceeași sursă referitoare la valoarea activelor nete ale fondurilor de pensii administrate privat la finalul anului 2015, fondul de pensii administrat privat BCR a avut o cotă de plată de aproximativ 6,16%, cu un activ net de 1,52 miliarde lei.

*Sursa: Informații preluate din Raportul ASF "Evoluția Pieței pensiilor private din România, 31.12.2015", www.asfromania.ro

** Sursa: Calcule BCR Pensii în baza datelor ASF.

Cum a fost 2015 pentru noi

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



5. Activitatea de marketing și vânzări

În 2015 strategia de vânzări și marketing pe Pilon II a continuat într-o abordare reactivă, în contextul în care potențialul pieței de Pilon II este în continuare unul limitat la numărul nou de angajați la nivel național.

6. Principii investiționale, politica de investiții și rezultatele acestora, și rata de rentabilitate obținută

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

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în deținerea 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. Ponderiile claselor de active sunt selectate, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

Din punct de vedere investițional, Administratorul aplică aceleași principii fondurilor aflate în administrare, întrucât ambele fonduri sunt încadrate în aceeași categorie de risc și au ca principal obiectiv creșterea activelor pe termen lung.

Politica de investiții și prezentarea portofoliului de investiții al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

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.

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 2015, gradul de risc al fondului a fost de 20,17%.

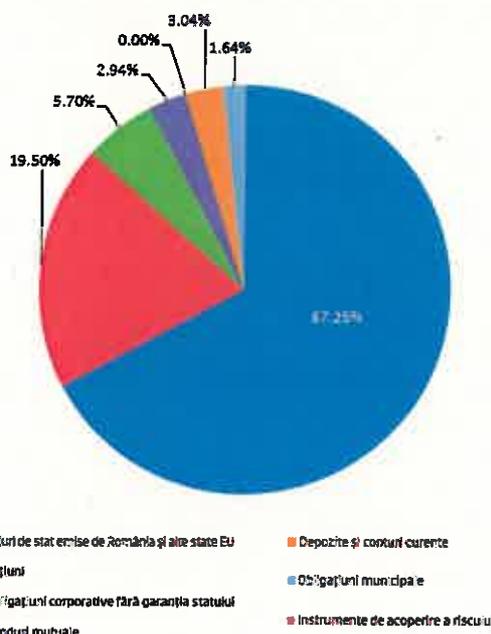
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a companiei.



Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2015 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31.12.2015
Titluri de stat emise de România și alte state EU	67.25%
Acțiuni	19.50%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5.70%
Fonduri mutuale	2.94%
Depozite și conturi curente	3.04%
Obligațiuni municipale	1.64%
Instrumente de acoperire a riscului	-0.07%
TOTAL	100.00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2015



Situația valorii activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31.12.2015 este prezentată în următorul tabel:

Valoare activ total 31.12.2015	Valoare activ net total* 31.12.2015
1.523.691.913,97 RON	1.522.922.777,85 RON
Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
20.993445	72.542.776.332677

*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 749.156,12 RON și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 19.980,00 RON.

7. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor immobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 999.388 mii lei la 31.12.2015 față de 858.130 mii lei la 31.12.2014, precum și a investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite), la 228.235 mii lei față de 82.708 mii lei.

Activul net total la 31.12.2015 a fost de 1.522.923 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 1.141.730 mii lei.

Rata de rentabilitate anualizată obținută de FPAP BCR, raportată și calculată conform metodologiei ASF, a evoluat după cum urmează:

Performanțe la trimestru	Rata de randament anualizată (calculată și raportată conform metodologiei ASF)
Martie 2015	9,8989%
Iunie 2015	8,8337%
Septembrie 2015	7,8690%
Decembrie 2015	7,1185%

*Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Ratele de rentabilitate anualizate au fost calculate trimestrial, pentru ultimele 24 de luni anterioare efectuării calculului. Aceste informații se regăsesc publicate pe site-urile www.pensilbcr.ro și www.asf.ro.

Bilanț la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
Active financiare immobilizate	1.058.708	1.296.501
Active financiare circulante	84.874	229.597
Active Total	1.143.582	1.526.098
Datorii și venituri în avans	1.852	3.175
Capitaluri Proprii	1.141.730	1.522.923
Datorii și Capitaluri Proprii Total	1.143.582	1.526.098

Fondul a înregistrat o scădere de 36% a rezultatului față de anulul 2014, fiind în sumă de 58.919 mii lei în 2015 față de 92.651 mii lei în 2014.

Situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2014	Rulaj la 31.12.2015
Venituri din activitatea curentă	474.902	646.786
Cheltuieli din activitatea curentă	(382.251)	(587.867)
Profitul din activitatea curentă	92.651	58.919
Venituri extraordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0
Profitul din activitatea extraordinară	0	0
Venituri totale	474.902	646.786
Cheltuieli totale	(382.251)	(587.867)
Profitul exercițiului	92.651	58.919

Fluctuații semnificative BCR FPAP

Veniturile au crescut cu 36% la 646.786 mii lei în anul 2015 de la 474.902 mii lei în anul 2014. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2015 atingând valoarea de 303.035 mii lei de la 185.166 mii lei în 2014. Această creștere se bazează pe reevaluarea pozitivă a acțiunilor și pe dividendele primite.
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut semnificativ la 128.849 mii lei în 2015 de la 108.977 mii lei în 2014, ca urmare a reevaluării pozitive a instrumentelor financiare cu venit fix.
- Veniturile din investițiile financiare cedate au scăzut la 513 mii lei în 2015 față de 1.025 mii lei în 2014, ca urmare a reducerii acestor tranzacții și a evoluției piețelor de capital.
- Veniturile din dobânzile aferente titlurilor de stat, a obligațiunilor și depozitelor bancare au crescut la 47.287 mii lei în 2015 de la 37.197 mii lei în 2014 în principal ca urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut ajungând la valoarea de 88.689 mii lei în 2014 față de 73.600 mii lei în 2014, pe baza diferențelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, "alte venituri financiare" din activitatea curentă au scăzut ușor de la 42.099 mii lei la 40.898 mii lei, ca urmare a

fluctuațiilor cursului de schimb aferent contractelor de schimb valutar de tip forward.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au crescut semnificativ, ajungând la 587.867 mii lei în 2015 de la 382.251 mii lei în 2014. Creșterea cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare din activitatea curentă în sumă de 496.860 mii lei în 2015 comparativ cu 307.282 mii lei în 2014.

Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- reevaluarea acțiunilor (280.921 mii lei în 2015 comparativ cu 166.364 mii lei în 2014);
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (136.343 mii lei în 2015 comparativ cu 75.019 mii lei în 2014);
- reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (36.600 mii lei în 2015 comparativ cu 25.227 mii lei în 2014);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o creștere ajungând la 82.461 mii lei în 2015 față de 68.868 mii lei în 2014 ca urmare a diferențelor nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontărilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute;
- cheltuieli mai mari datorate fluctuațiilor cursului de schimb valutar în cazul contractelor forward 38.389 mii lei în 2015 comparativ cu 37.964 mii lei în 2014.

Ca și rezultat, profitul anului a înregistrat o scădere de 36% comparativ cu 2014, fiind în sumă de 58.919 mii lei în 2015 față de 92.651 mii lei în 2014.

Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat

Cheltuielile de administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat au fost după cum urmează:

	LEI	
	2014	2015
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	2014	2015
Cheltuieli comision de depozitare	571.447	609.152
Cheltuieli comision decontare	23.628	16.662
Cheltuieli comision custodie	159.452	183.514
Cheltuieli comision Corporate Action	164	928
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	5.081	4.798
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	265.772	326.377
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	1.897.680	2.254.192
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	6.125	5.500
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	43.354	-14.262
TOTAL	2.972.703	3.386.861
		LEI
Cheltuieli administrare fond suportate de fond	2014	2015
Cheltuieli cu taxa de audit	37.000	33.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	5.745.870	7.976.495
TOTAL	5.782.870	8.009.795



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.



8. Managementul riscului și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care este expus Fondul, 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 preț este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț 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 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 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 au cel puțin rating „investment grade”, cu excepția celor emise în România.

Riscul valutar este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denumite în valută și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Riscul valutar este limitat prin gestionarea ponderii activelor denumite în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

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.

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. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitent sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

Administratorul utilizează praguri de alertă pentru toate categoriile de riscuri investiționale. De asemenea, periodic administratorul evaluează riscurile prin analize pe baza testelor de stress.

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:

- baza de date cu incidentele de risc operațional
- autoevaluarea riscului și controlului (RCSA)
- indicatorii cheie de risc
- analiza noilor inițiative
- constatările de risc

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

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

9. 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 pentru limita 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 acestora 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, în condițiile legislației aplicabile. 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. 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.pensilbcr.ro.

Președinte Directorat-
Director General
Radu Crăciun

Membri Directorat-
Director Executiv
Melania Mirea



Administratorul Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS și al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM DUALIST. Adresa: București, Calea Victoriei, nr. 15, etaj 3, Podium, aripa sud – sud est, sector 3, Nr. înreg. Reg. Com. I40/12566/29.06.2007; Cod unic de înregistrare 22028584; Capital social subscris și vărsat 191.000.000 lei; Înregistrat în Registrul ANSPDCP de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 5813. Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

BCR Pensii, SAFPP SA

Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium,
aripa Sud - Sud Est, sector 3,
București

BCR Fond de Pensii Administrat Privat

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

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

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

BCR Pensii, SAFPP SA

Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podlup,
aripa Sud - Sud Est, sector 3,
București

Fondul de Pensii Facultative BCR Plus

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

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

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