

Raport privind administrarea  
**Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la 31.12.2013**

## CUPRINS

<b>1. INFORMAȚII PRIVIND BCR PENSII .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMAȚII PRIVIND FONDURILE ADMINISTRATE.....</b>	<b>4</b>
<b>3. LEGISLAȚIE.....</b>	<b>4</b>
<b>4. PIAȚA PENSILOR PRIVATE PILON II ȘI PILON III– ANSAMBLU .....</b>	<b>4</b>
4.1. EVOLUȚIA MACROECONOMICĂ.....	4
4.2 EVOLUȚIA PIEȚEI PENSILOR PRIVATE ÎN CONTEXTUL MACROECONOMIC .....	6
4.3 STRUCTURA PIEȚEI PENSILOR ADMINISTRATE PRIVAT – PILON II .....	9
<b>5. ACTIVITATEA DE MARKETING ȘI VÂNZARI BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT</b>	<b>11</b>
5.1 STRATEGIA ȘI ACTIVITATEA DE VÂNZĂRI .....	11
5.2 STRATEGIA ȘI ACTIVITATEA DE MARKETING .....	11
<b>6. EVOLUȚIA FINANCIARĂ A FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR .....</b>	<b>12</b>
6.1 FLUCTUAȚII SEMNIFICATIVE BCR FPAP .....	12
6.2 CHELTUIELI ADMINISTRARE BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT .....	13
6.3 PLĂȚI DE DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI DIN ACTIVELE FONDULUI .....	14
<b>7. POLITICA DE INVESTIȚII ȘI RANDAMENTELE PIEȚEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE...</b>	<b>14</b>
7.1 PRINCIPII INVESTIȚIONALE.....	14
7.2 POLITICA DE INVESTIȚII ȘI PREZENTAREA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII AL FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR.....	15
7.3 RANDAMENTELE PIEȚEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE ÎN 2013.....	17
<b>8. MANAGEMENTUL RISCULUI INVESTIȚIONAL ȘI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI..</b>	<b>18</b>
<b>9. MANAGEMENTUL RISCULUI OPERAȚIONAL ȘI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI ...</b>	<b>19</b>
<b>10. CONFORMITATEA CU LEGISLAȚIA ȘI REGLEMENTĂILE INTERNE .....</b>	<b>19</b>
<b>11. ANALIZA ACTIVITĂȚII DE AUDIT INTERN ȘI MĂSURI ÎNTREPRINSE .....</b>	<b>20</b>
11.1 MISIUNI DE AUDIT .....	20
11.2 DETALII PRIVIND ACTIVITĂȚILE DE AUDIT .....	20
11.3 CONSTATĂRI ȘI RECOMANDĂRI ALE DIRECȚIEI AUDIT INTERN .....	21
<b>12. ANALIZA SESIZARILOR PRIMITE DE LA PARTICIPANȚI.....</b>	<b>22</b>

## 1. Informații privind BCR PENSII

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, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 187.000.000 lei/RON.

Capitalul social al companiei este format din 18.700.000 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 Ron fiecare.

La data de 31 decembrie 2013 acționarii companiei sunt:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SA	18.699.999	186.999.990	99,9999946524
O persoană fizică	1	10	0,0000053476
<b>TOTAL</b>	<b>18.700.000</b>	<b>187.000.000</b>	<b>100</b>

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.

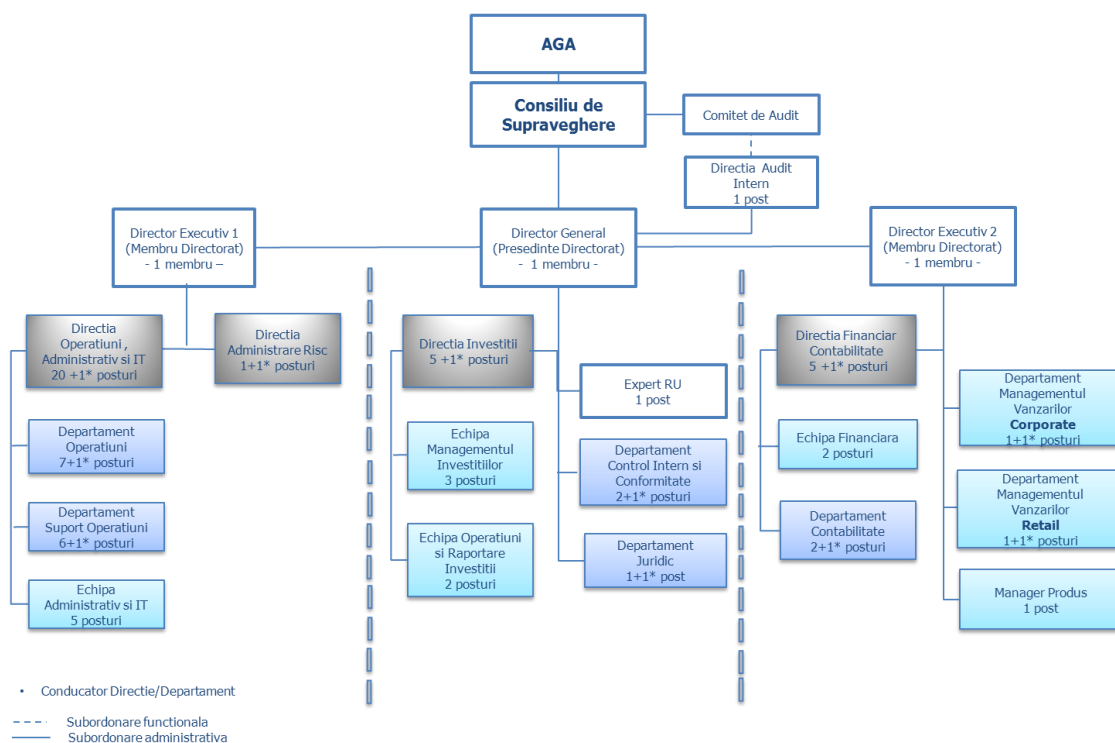
Organele de conducere ale societății sunt Directoratul, compus din trei membri și Consiliul de Supraveghere, compus din 5 membri. La data de 31 decembrie 2013, componenta acestor organe era următoarea:

- Directorat: Lucian Anghel – Președinte Directorat-Director General, Melania Mirea – Membru Directorat-Director Executiv și Dan Dumitru-Popescu – Membru Directorat-Director Executiv;
- Consiliul de Supraveghere: Martin Skopek – Președinte, Frank Michael Beitz – Membru, Bernd Mittermair – Membru, Sergiu Cristian Manea – Membru și Dragos Valentin Neacsu – Membru.

Organigrama societății este după cum urmează:

Versiune în română

**Structura organizatorică a BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA**  
- 11 aprilie 2013 -



## 2. Informații privind fondurile administrate

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 KPMG AUDIT S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Șos. București-Ploiești Nr. 69-71 Parter, Tel. 40-21-201.22.22.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 15 din data de 29.05.2007 și este înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP3-1048.

Depozitarul Fondului BCR PLUS este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod poștal 011171. Tel. 40-21-301.61.00, Fax 40-21-200.83.73.

Auditorul Fondului este KPMG AUDIT S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Șos. București-Ploiești Nr. 69-71 Parter, Tel. 40-21-201.22.22.

## 3. Legislație

Sistemul de pensii private este reglementat de 3 legi principale: Legea nr. 411/2004 pentru Pilonul II, Legea nr. 204/2006 pentru Pilonul III și Legea nr. 187/2011 privind înființarea, organizarea și funcționarea Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private precum și de legislația secundară emisă în aplicarea acestora.

Principalele modificări în 2013 au fost:

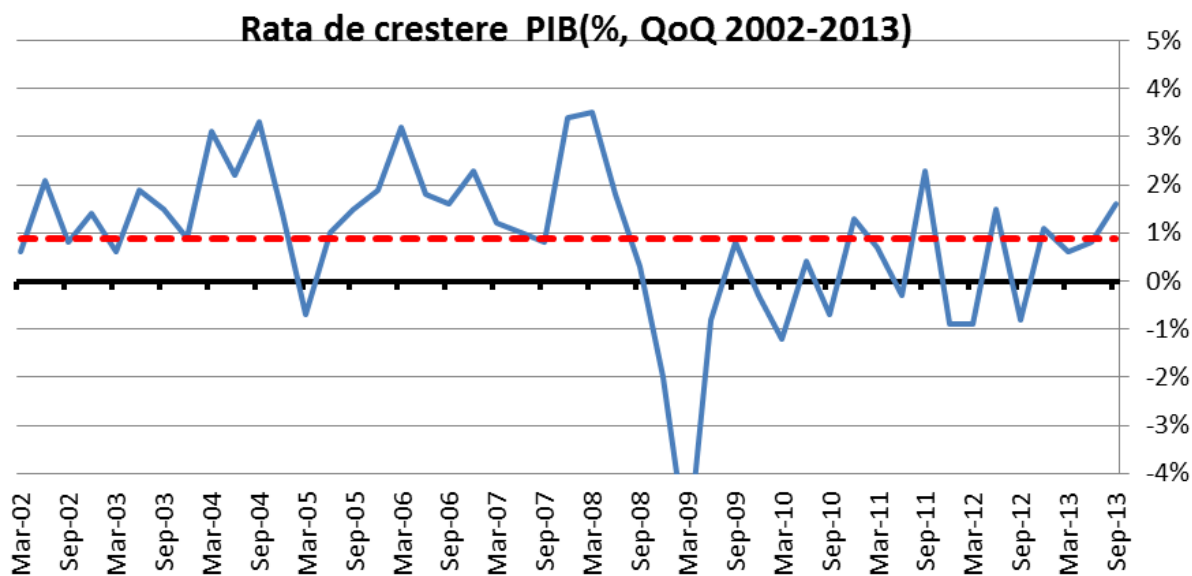
- Norma CSSPP nr. 1/2013 privind modificarea și completarea Normei nr. 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private-in prezent ASF;
- Norma CSSPP nr. 2/2013 privind calculul actuarial al contribuției anuale datorate de administratorii de fonduri de pensii private Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private;
- Norma CSSPP nr. 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat;
- Norma ASF nr. 1/2013 privind organizarea activității de arhivă a administratorilor de fonduri de pensii private;
- Norma ASF nr. 2/2013 pentru modificarea și completarea Normei nr. 3/2012 privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat;
- Norma ASF nr. 4/2013 pentru modificarea și completarea Normei nr. 9/2011 privind sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, in prezent ASF;
- Norma ASF nr. 8/2013 pentru completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private;
- Norma ASF nr. 9/2013 pentru completarea Normei nr. 3/2006 privind autorizarea fondului de pensii facultative;
- Norma ASF nr. 10/2013 pentru completarea Normei nr. 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat;
- Norma ASF nr. 12/2013 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat;
- Norma ASF nr. 16/2013 privind activitatea de marketing al fondului de pensii facultative;

## 4. Piața pensiilor private Pilon II și Pilon III– ansamblu

### 4.1.Evoluția macroeconomică

În anul 2013, contextul macroeconomic a fost favorabil. Inflația s-a situat la un minim istoric în ultimii trei ani de 1,06% (Decembrie 2013), iar economia a înregistrat cea mai mare creștere din 2008.

Principalele sectoare care au contribuit la creșterea Produsului Intern Brut de +3,5% au fost Agricultură și Producția Industrială, sectorul agricol contribuind cu 1,1 puncte procentuale. Exporturile de bunuri și servicii, în special cele legate de mașini și servicii de transport, atât în state ale Uniunii Europene, cât și în afara acesteia, au jucat un rol important în evoluția economiei, generând două treimi din avansul economic înregistrat în 2013.

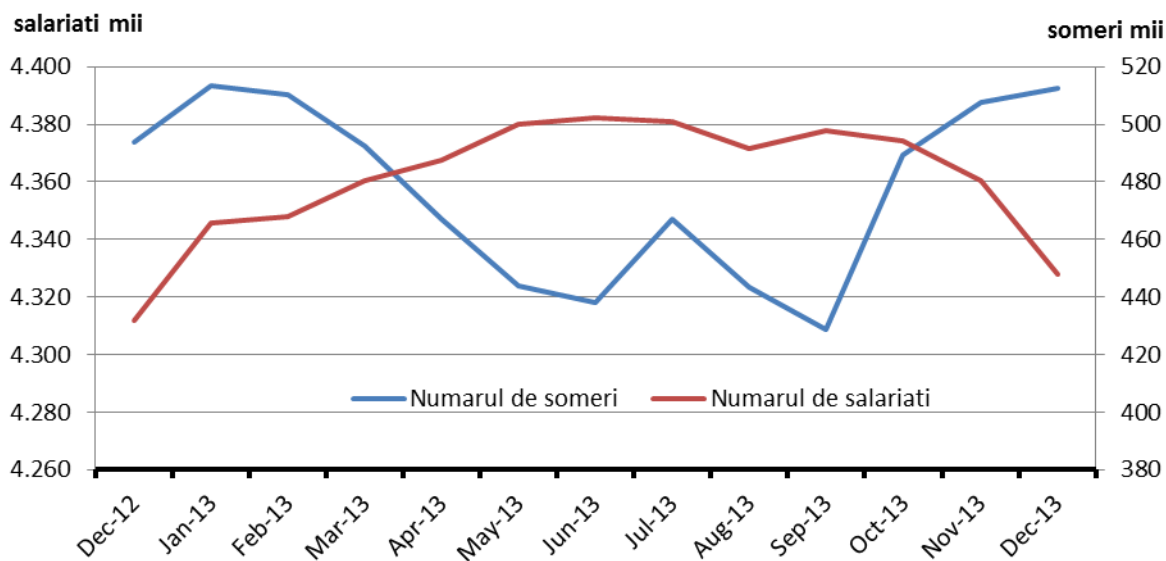


Sursa date: Institutul Național de Statistică

Numărul salariaților din România a crescut în 2013 cu 0,38% ajungând la 4,32 mil. salariați față de evoluția din anul 2012, când a înregistrat o creștere de 2,29%. Evoluția negativă a numărului de salariați este marcată de perioada octombrie – decembrie, când numărul acestora a scăzut cu 1,14% după ce în primele nouă luni din 2013 a crescut cu 1,53%.

Numărul șomerilor a crescut în 2013 cu 3,75%, rata șomajului la finalul anului fiind de 5,7%, cu 0,3 puncte procentuale mai mare decât rata șomajului de la finalul anului 2012.

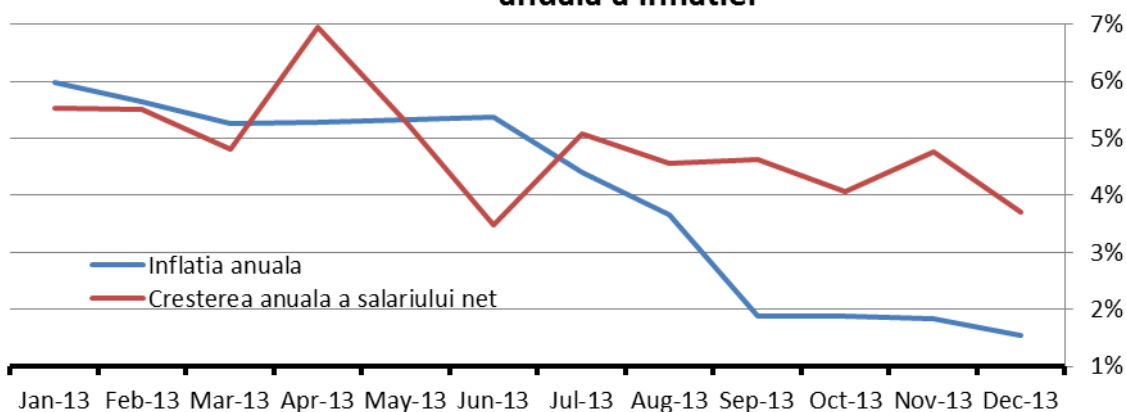
#### Numarul de salariați și numărul de someri



Sursă date: Institutul Național de Statistică

Salariul mediu brut la finalul anului 2013 a fost de 2.430 lei, în creștere cu 3,71% față de sfârșitul anului 2012, în timp ce salariul mediu net a atins nivelul de 1.760 lei în decembrie 2013, în creștere cu 63 lei de la 1.697 lei în decembrie 2012.

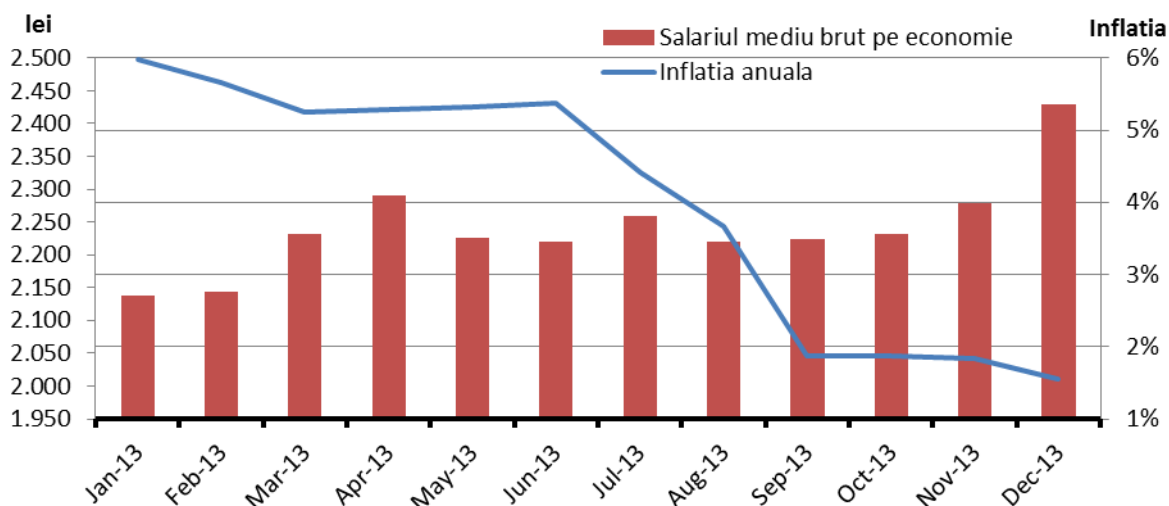
### Cresterea anuală a salariului mediu net pe economie vs. Rata anuală a inflației



Sursa date: Institutul Național de Statistică, Banca Națională a României

Creșterea salariului brut cu 3,71% coroborată cu scăderea ratei anuale a inflației a avut un impact pozitiv asupra economiei, consumul privat înregistrând o creștere reală de 0,7%

### Salariul mediu brut pe economie vs Rata anuală a inflației



Sursa date: Institutul Național de Statistică, Banca Națională a României

#### 4.2 Evoluția pieței pensiilor private în contextul macroeconomic

Anul 2013 a fost caracterizat de evoluția constantă și solidă a numărului de participanți și a valorii activelor. Astfel, activele totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private au crescut constant pe parcursul anului trecut, în trendul pozitiv din anii anteriori, înregistrând la sfârșitul lunii decembrie 2013, 14,8 miliarde lei (3,3 miliarde euro, BNR - curs de schimb la 31 decembrie 2013). Astfel, creșterea înregistrată față de finalul anului 2012 a fost de aproape 44,1% (creștere cu cca. 44% raportat la moneda euro).

La 31 decembrie 2013, activele totale din sistemul pensiilor private reprezentau 2,36% din PIB, comparativ cu 1,68% valoare înregistrată la 31 decembrie 2012.

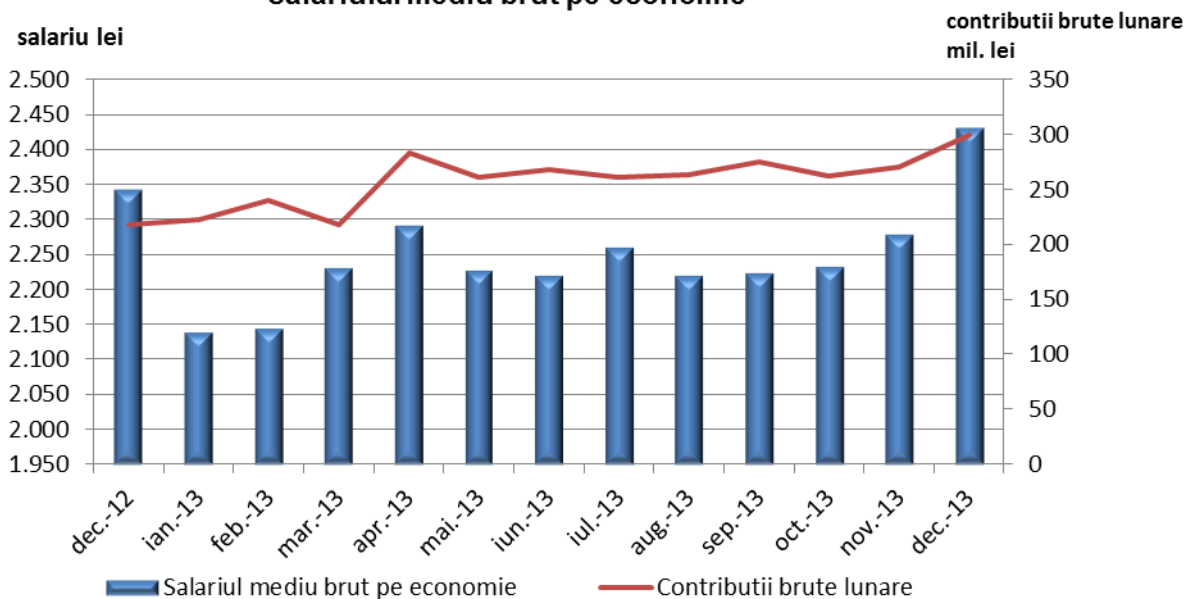
Numărul participanților a crescut constant lună de lună, aproximativ 267.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă 21.202 de participanți pe parcursul anului trecut.

#### Evoluția fondurilor de pensii administrate privat-Pilon II

În ceea ce privește fondurile de pensii administrate privat, conform datelor ASF, în decembrie 2013, 6.039,26 mii persoane participau la Pilonul II, o creștere cu 4,62% față de decembrie 2012 ca urmare a creșterii marginale înregistrate în numărul de salariați. Valoarea activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de **13,94 miliarde lei** (aproximativ 3,11 miliarde euro), o creștere cu **44.64%** față de decembrie 2012.

În condițiile creșterii procentuale a contribuției de la 3.5% din venitul brut realizat la 4%, începând cu luna martie 2013, s-a înregistrat o creștere cu 24% a sumelor virate către fondurile de pensii, acestea ajungând la 3,1 miliarde lei în 2013 față de 2,5 miliarde lei în 2012.

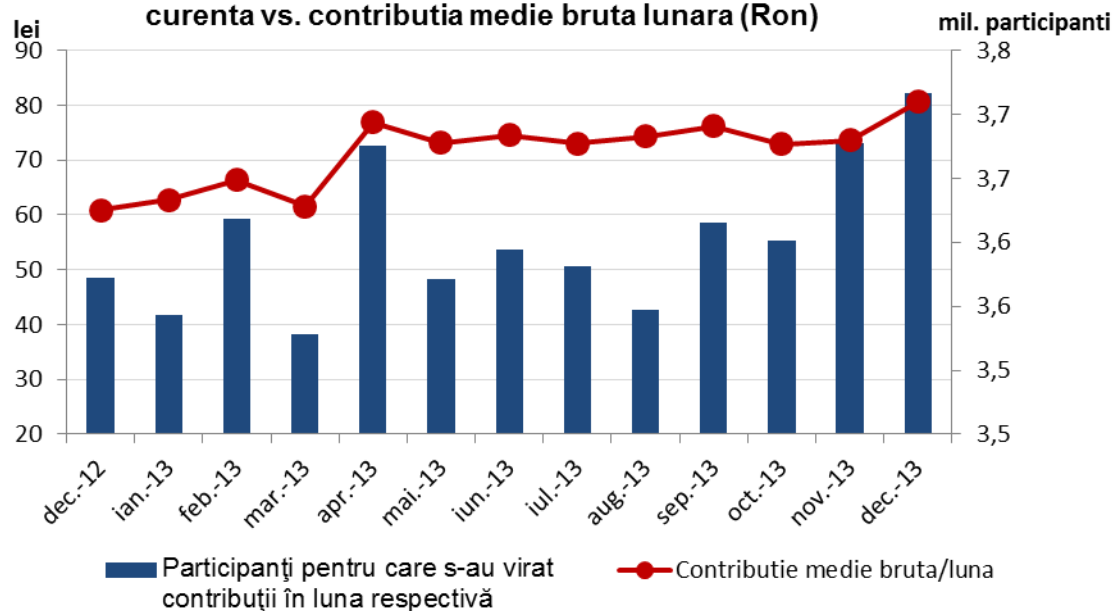
### Evoluția contribuțiilor brute lunare la Pilon II și evoluția salariului mediu brut pe economie



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

În ceea ce privește Pilonul II, contribuția medie la nivelul participanților cu contribuții în luna decembrie 2013 a fost de **80,61 lei** în creștere cu **32,5%** față de luna decembrie 2012.

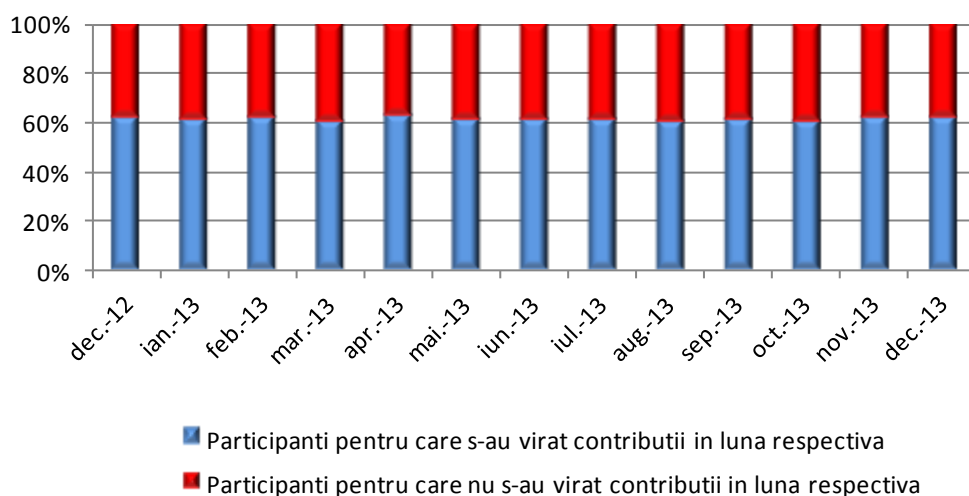
### Numărul de participanți pentru care s-au virat contribuții în luna curentă vs. contribuția medie brută lunară (Ron)



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

Creșterea contribuției brute medii s-a datorat creșterii ponderii din venit brut de la 3,5% la 4% și creșterii salariu mediu brut de la 2.343 lei la 31.12.2012 la 2.430 lei la 31.12.2013. Numărul de participanți pentru care s-au virat contribuții în lunile curente a fost volatil ajungând la 3.717 mii participanți la 31.12.2013, media anului 2013 fiind de 3.606 mii participanți versus 3.515 mii în 2012.

### Structura participantilor dupa contributiile virate lunar



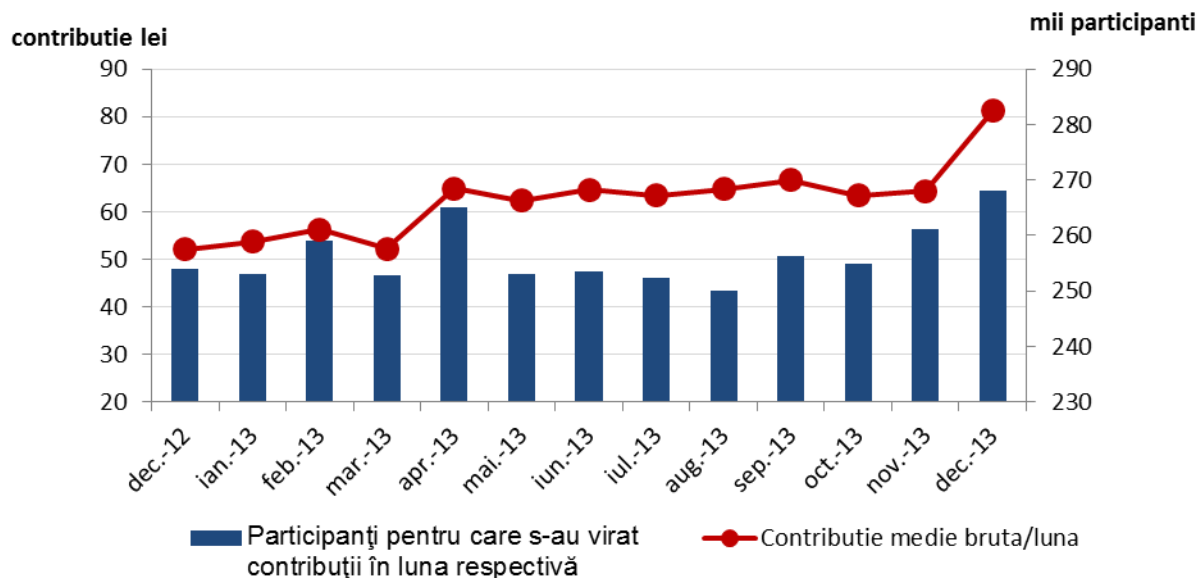
Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

### Evoluția Fondului de Pensii Administrat Privat BCR-Pilon II

Numărul mediu lunar de participanți pentru care s-au virat contribuții a fost de 256.629 reprezentând aproximativ 56% din totalul participanților.

Contribuția medie lunară a fost 63 lei fiind influențată de creșterea ponderii din venitul brut începând cu luna martie 2013.

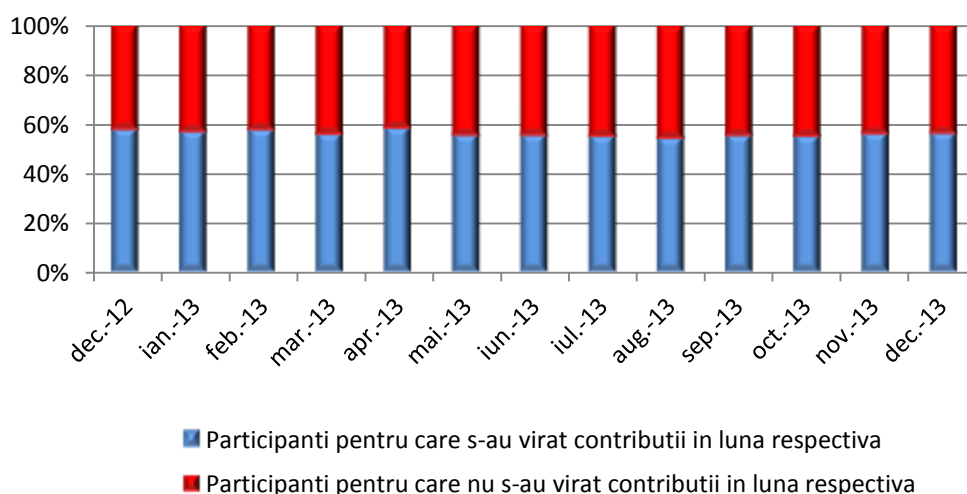
### Numarul de participanti pentru care s-au virat contributiile in luna curenta vs. contributia medie bruta lunara (Ron)



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private



### Structura participantilor dupa contributiile virate lunar



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

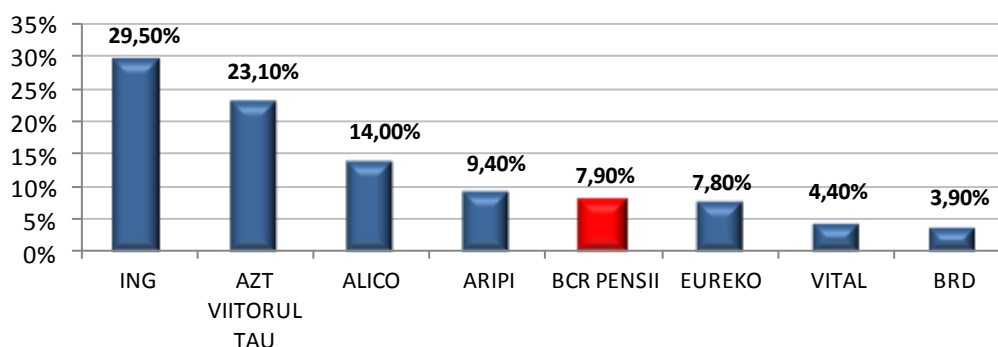
#### 4.3 Structura pieței pensiilor administrate privat – Pilon II

La sfârșitul lunii decembrie 2013 erau active 8 fonduri de pensii administrate privat de către: ING, Allianz, ALICO, Generali, BCR, Eureka, BRD, și Aegon. Fondul de pensii private Pensia Viva a fuzionat cu Fondul de Pensii private Alico, începând cu luna februarie 2013, ceea ce a dus la diminuarea numărului de administratori de pe piață.

Cota de piață a celor 8 fonduri de pensii administrate privat, după numărul de participanți este după cum urmează:

Fond	Numar total participanți la 31.12.2013 (mii)	Cota de piață după numărul participanților la 31.12.2013
ING	1.781	29,5%
AZT VIITORUL TĂU	1.397	23,1%
ALICO	848	14,0%
ARIPI	568	9,4%
BCR PENSII	475	7,9%
EUREKO	470	7,8%
VITAL	264	4,4%
BRD	236	3,9%
<b>TOTAL</b>	<b>6.039</b>	<b>100,0%</b>

#### Cota de piață după numărul de participanți la 31.12.2013



Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de **4,62%**, BCR FPAP înregistrând o creștere superioară pieței de **8,2%**, ajungând la **474.983** participanți la decembrie 2013 de la **438.970** participanți la decembrie 2012. Aceasta s-a datorat în principal participanților intrați în sistemul de pensii private în anul 2013, ca urmare a efectelor prevederilor Legii 263/2010, art. 6, secțiunea (1) I lit. C și V, respectiv a cadrelor militare din MAPN.

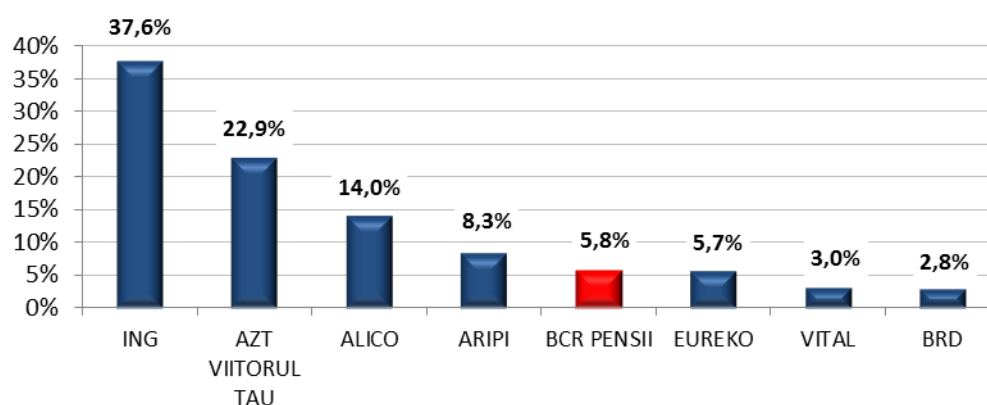
BCR Pensii a câștigat în 2013 o poziție în clasament devansând Eureko atât ca număr de participanți cât și ca active.

Cota de piață a celor 8 fonduri de pensii administrate privat conform activelor în administrare este după cum urmează:

Fond	Active nete(mil RON) la 31.12.2013	Cota de piață după active nete la 31.12.2013
ING	5.239	37,6%
AZT VIITORUL TĂU	3.186	22,9%
ALICO	1.955	14,0%
ARIPI	1.160	8,3%
BCR PENSII	802	5,8%
EUREKO	790	5,7%
VITAL	416	3,0%
BRD	390	2,8%
<b>TOTAL</b>	<b>13.939</b>	<b>100.0%</b>

Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

#### Cota de piață după active nete la 31.12.2013



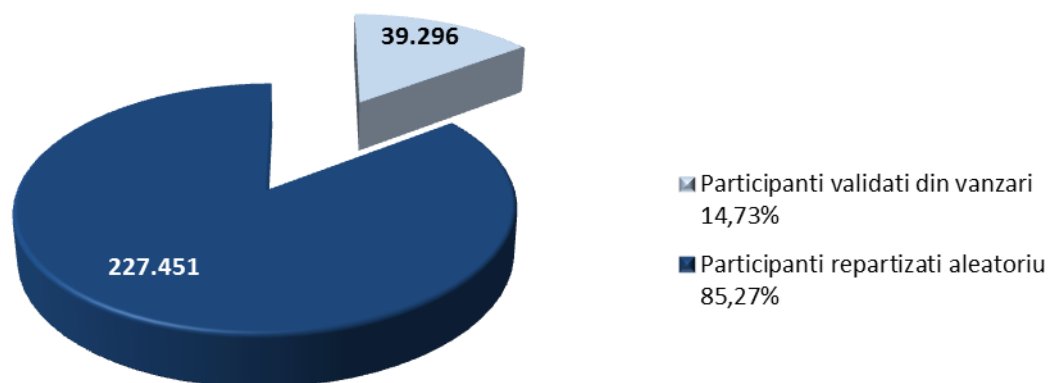
Sursa date: Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Pensii Private

#### Impactul cotei de piață asupra repartizării aleatorii

Regula de repartizare aleatorie în vigoare este cea prevăzută de Norma 2/2010 care prevede repartizarea aleatorie a participanților tuturor fondurilor în mod egal.

În ceea ce privește ponderea participanților distribuiți aleatoriu, aceasta este încă semnificativă în condițiile în care doar aproximativ 15% din participanții eligibili aleg fondul la care aderă, restul intrând în procesul de repartizare aleatorie deoarece nu au aderat în interval de 4 luni de la prima angajare. Acest procent s-a situat la 15% în 2013 față de 13% în anul 2012, într-o ușoară creștere dar încă la un nivel scăzut în principal datorită lipsei de informare a potențialilor participanți cât și dispersiei geografice considerabile.

## Distributia noilor participanti dupa modalitatea de aderare



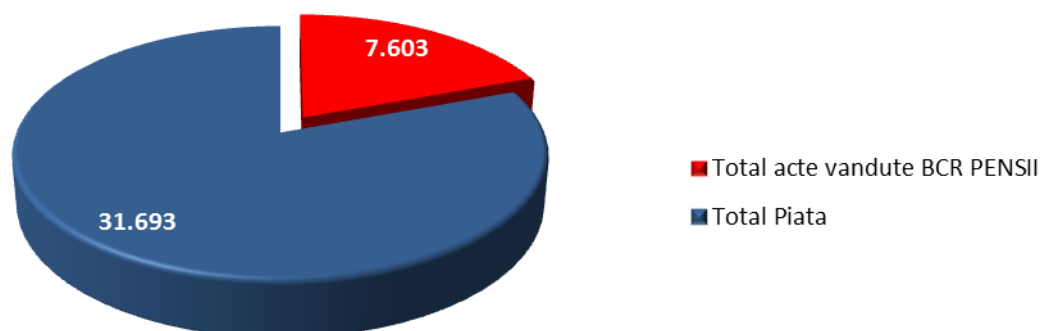
## 5. Activitatea de marketing și vânzări BCR Fond de Pensii Administrat Privat

### 5.1 Strategia și activitatea de vânzări

În 2013 strategia de vânzări pe Pilon 2 s-a transformat dintr-o abordare proactivă într-una reactivă, în contextul în care potențialul pieței de Pilon 2 este unul destul de redus (fiind reprezentat de numărul nou de angajați la nivel național). Rețeaua de distribuție a BCR PENSII a rămas neschimbată fiind formată din 3 canale principale de vânzare după cum urmează: BCR Intermediar de Pensii Private, brokeri persoane juridice și agenți de marketing persoane fizice.

În anul 2013 numărul total de acte de aderare validate pentru BCR PENSII, rezultate din vânzare, a fost de aproximativ 8 mii acte dintr-un total de aproximativ 39 mii acte de aderare validate în total în piață. Astfel BCR PENSII și-a adjudecat aproximativ 20% din totalul noilor participanți, care au semnat pentru o pensie Pilon II în 2013. Aceste cifre includ și persoanele care au devenit eligibile ca urmare a efectelor prevederilor Legii 263/2010, art. 6, secțiunea (1) l. C și V, respectiv a cadrelor militare din MAPN care au fost validați ca participanți la sistemul de pensii private începând cu anul 2013.

### Vanzari noi BCR PENSII vs. Piata



### 5.2 Strategia și activitatea de marketing

În anul 2013 BCR PENSII s-a implicat activ în promovarea și susținerea acțiunilor cu efecte benefice atât pentru participanți, cât și pentru economie, precum creșterea gradului de conștientizare a necesității unei pensii private și menținerea calendarului inițial de contribuții pentru fondurile de pensii administrate privat, prin acțiunile inițiate și propunerile transmise către instituțiile abilitate în domeniu.

Ca urmare a strategiei de vânzări adoptate în anul 2013, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost adoptată o strategie de promovare reactivă prin adaptarea acțiunilor la contextul pieței.

## 6. Evoluția financiară a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Situațiile financiare au fost elaborate în conformitate cu următoarele regulamente în vigoare:

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare;
- Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare.

Conducerea companiei s-a asigurat că obligațiile cerute prin lege cu privire la organizarea și administrarea adecvată și zilele contabile să fie respectate.

Bilanțul și situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2013 reflectă cu acuratețe și în mod corect situația financiară a companiei și obligațiile financiare față de alte entități, fiind elaborate în conformitate cu principiile contabilității.

### 6.1 Fluctuații semnificative BCR FPAP

Veniturile au crescut cu 62% la 361.656 mii lei în anul 2013 de la 223.101 mii lei în anul 2012. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut semnificativ în 2013 atingând valoarea de 109.683 mii lei de la 74.121 mii lei în 2012. Această creștere se bazează pe reevaluarea pozitivă a acțiunilor și pe dividendele primite.
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut semnificativ la 46.007 mii lei în 2013 de la 596 mii lei în 2012, ca urmare a reevaluării pozitive a instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din investițiile financiare cedate au scăzut la 6.453 mii lei în 2013 față de 21.248 mii lei în 2012. Această scădere se datorează în principal evoluției înregistrată pe piețele de capital.
- Veniturile din dobânzile aferente titlurilor de stat, a obligațiunilor și depozitelor bancare au crescut la 28.775 mii lei în 2013 de la 22.873 mii lei în 2012 în principal ca urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut semnificativ ajungând la valoare de 97.229 mii lei față de 62.566 mii lei, ca urmare 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 crescut la 53.491 mii lei de la 36.033 mii lei. Această evoluție s-a datorat în principal diferențelor favorabile de curs aferente contractelor de tip forward încheiate pentru achiziționarea de valută.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au crescut ajungând la 290.258 mii lei în 2013 de la 171.289 mii lei în 2012. Cea mai consistentă creștere poate fi observată la poziția alte cheltuielile financiare din activitatea curentă în suma de 191.551 mii lei în 2013 comparativ cu 102.868 mii lei în 2012 și este compusă din:

- reevaluarea acțiunilor (89.557 mii lei în 2013 comparativ cu 61.568 mii lei în 2012);
- reevaluarea obligațiunilor benchmark și eurobond (42.973 mii lei în 2013 comparativ cu 5.191 mii lei în 2012)
- reevaluarea contractelor forward (42.210 mii lei în 2013 comparativ cu 28.872 mii lei în 2012);

- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (16.480 mii lei în 2013 comparativ cu 4.828 mii lei în 2012)

O creștere importantă s-a înregistrat și pe cheltuielile din diferențele de curs valutar care au ajuns la 94.195 mii lei în 2013 față de 65.197 mii lei în 2012 ca urmare a diferențelor nefavorabile 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.

Ca o imagine de ansamblu, profitul anului a înregistrat o creștere de 38% comparativ cu 2012, fiind în suma de 71.398 mii lei în 2012 față de 51.812 mii lei în 2012.

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2013 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la	
	31.12.2012	Rulaj la 31.12.2013
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ:	223.101	361.656
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	171.289	290.258
PROFITUL DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	<b>51.812</b>	<b>71.398</b>
VENITURI EXTRAORDINAR	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	0	0
VENITURI TOTALE	223.101	361.656
CHELTUIELI TOTALE	171.289	290.258
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	<b>51.812</b>	<b>71.398</b>

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 609.172 mii lei la 31.12.2013 față de 423.885 mii lei la 31.12.2012, pe baza dinamicii activului net. Activul net la 31.12.2013 a fost 801.978 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 540.117 mii lei.

Bilanț la 31.12.2013 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2013	
	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013
ACTIVE FINANCIARE IMOBILIZATE	487.847	733.196
ACTIVE CIRCULANTE	52.595	69.625
ACTIVE TOTAL	<b>540.442</b>	<b>802.821</b>
DATORII	325	843
CAPITALURI PROPRII	540.117	801.978
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII TOTAL	<b>540.442</b>	<b>802.821</b>

## 6.2 Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat

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

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Lei	
	2012	2013
Cheltuieli comision de depozitare	269.863	408.125
Cheltuieli comision decontare	37.572	27.411
Cheltuieli comision custodie	60.535	107.552
Cheltuieli comision Corporate Action	250	0
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	21.875	12.252
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	158.964	184.957
Cheltuieli cu taxa de funcționare către CSSPP	636.487	1.386.012
Cheltuieli cu alte taxe percepute de CSSPP	18.275	8.700
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	4.584.665	1.220.645
<b>Total</b>	<b>5.788.486</b>	<b>3.355.654</b>

	Lei	
<b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Cheltuieli cu taxa de audit	33.000	37.000
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	2.611.581	3.949.548
<b>Total</b>	<b>2.644.581</b>	<b>3.986.548</b>

### 6.3 Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

Plățile de disponibilități bănești din activele fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat au fost după cum urmează:

	Lei	
<b>Descriere</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Plăți active nete către participanți	86.469	235.587
Plăți către administrator	6.204.044	8.700.529
Plăți aferente participanți transfer out	87.170	388.066
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	6.030	30.575
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	33.000	34.600
Plăți pentru ach. de imobilizari financiare pe t lung	1.559.719.559	638.041.906
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	2.924.685.840	1.706.681.010
<b>Total</b>	<b>4.490.813.112</b>	<b>2.354.112.273</b>

## 7. Politica de investiții și randamentele pieței fondurilor de pensii private

### 7.1 Principii investiționale

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

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Strategia vizează atât managementul ponderii claselor de active, cât și selecția activă a instrumentelor la nivelul fiecărei clase.

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.

Principalele reguli de investire prudentțială a activelor fondurilor administrate de BCR Pensii, S.A.F.P.P. SA sunt:

- Investirea în interesul participanților și al beneficiarilor, iar în cazul unui potențial conflict de interese, Administratorul trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora;
- Investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea lichiditatea și profitabilitatea lor;
- Investirea în instrumente financiare tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este prevăzut în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor sub condiția existenței în portofoliu a activului suport. În conformitate cu legislația în vigoare, sunt permise doar investițiile în instrumente financiare derivate pentru acoperirea riscului valutar;
- Activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependenta excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

## **7.2 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 echilibrate. La 31 decembrie 2013, gradul de risc al fondului a fost de 21,57%.

Fondul de pensii investește atât în instrumente financiare cu venit fix, dar și în companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau alte piețe reglementate din spațiul UE. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a companiei.

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 cu respectarea limitelor prevăzute de lege și a celor prevăzute în Prospectul Fondului, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active.

Categoriile instrumentelor financiare în care Fondul a deținut investiții în anul 2013 sunt:

- Titluri de stat denumite în lei, dolari sau euro, emise de Ministerul Finanțelor Publice din România sau emise de alte state membre din Uniunea Europeană (Italia și Polonia);
- Obligațiuni corporative listate și tranzacționate pe piețe reglementate ale Statelor Membre UE sau din Spațiul Economic European;
- Obligațiuni supranaționale (BERD, BEI);
- Obligațiuni municipale emise de administrații publice locale din România sau din state membre ale Uniunii Europene;
- Acțiuni listate și tranzacționate pe piețele reglementate din România și alte state europene;
- Depozite bancare;
- Titluri de participare emise de Organisme de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare tranzacționabile și netranzacționabile (OPCVM și ETF);
- Instrumente de acoperire a riscului valutar.

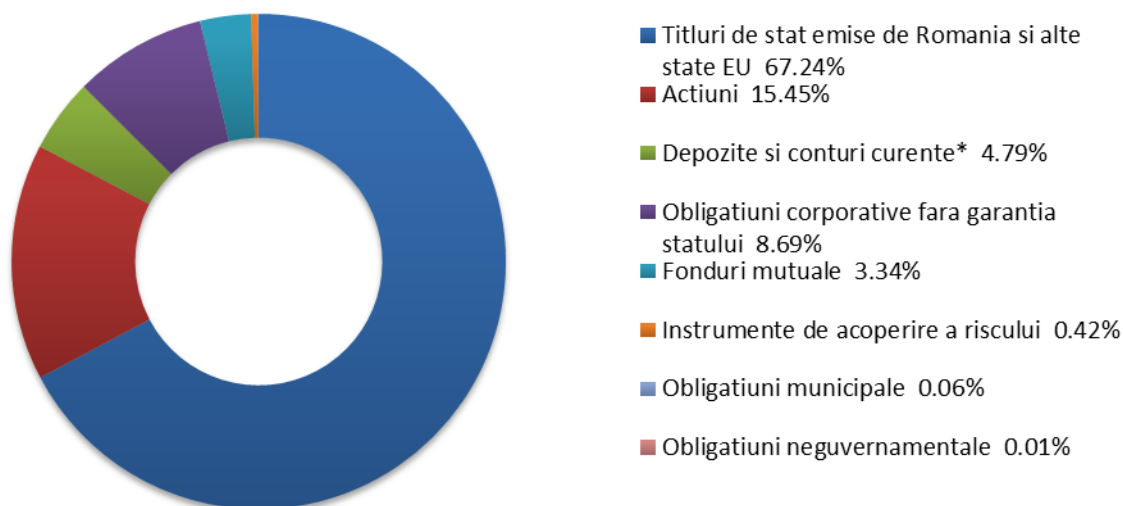
În Decembrie 2013 a fost modificat prospectul fondului și s-a permis investirea în obligațiuni corporative Transelectrica, cu rating insuficient.

**Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2013** a fost următoarea:

<b>Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, structura activului net la 31 decembrie 2013</b>	
Titluri de stat emise de România și alte state EU	67,24%
Acțiuni	15,45%
Depozite și conturi curente	4,79%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	8,69%
OPCVM și ETF	3,34%
Instrumente de acoperire a riscului	0,42%
Obligațiuni municipale	0,06%
Obligațiuni neguvernamentale	0,01%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>



## Structura portofoliului de investiții la data de 31/12/2013



Sursa: Rapoarte Interne

Conform reglementarilor Normei nr.19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private (cât și prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată cu modificările și completările ulterioare) activele fondurilor de pensii sunt evaluate respectând următoarele reguli:

- Acțiunile admise la tranzacționare pe piețe reglementate sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;
- În perioada 01.01.2013 – 30.06.2013, titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative, evaluarea a fost efectuată prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție; Începând cu data de 01.07.2013, toate instrumentele cu venit fix (titlurile de stat, obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative) au fost evaluate prin marcare la piață, cu respectarea procedurii de evaluare a instrumentelor cu venit fix formulată de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Evaluarea se realizează plecând de la prețul net furnizat de Bloomberg (BVAL) sau prețul net de pe piață reglementată. La prețul net se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În lipsa unor cotații BVAL sau de pe piață reglementată, se poate utiliza prețul de achiziție.
- Depozitele constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

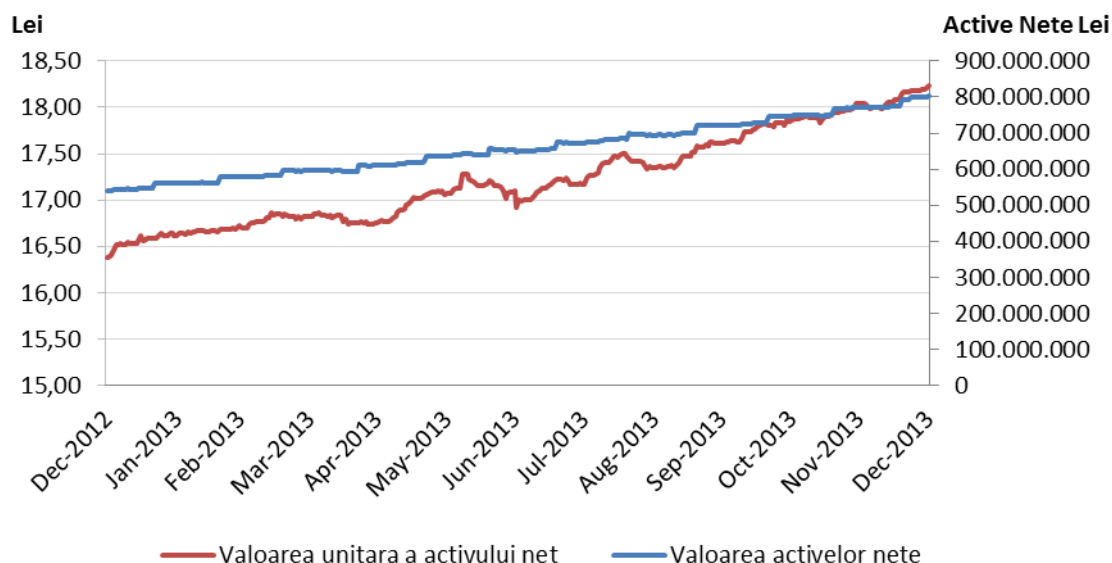
Situația valorii activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31.12.2013 este prezentată în următorul tabel:

Valoare activ total 31.12.2013	Valoare activ net total* 31.12.2013	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
802.392.008,82 RON	801.978.358,27 RON	18,236295	43.977.045,495295

\*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 391.450,55 RON) și a datoriei fondului pentru taxele de audit (în valoare de 22.200 RON).



### Evolutia valorii activelor nete totale si a valorii activului net unitar pentru Fondul de Pensii Administrat BCR



Sursa: Rapoarte Interne

Toate regulile de investire prevăzute de prospect, prin declarația politicii de investiții a fondului, au fost respectate.

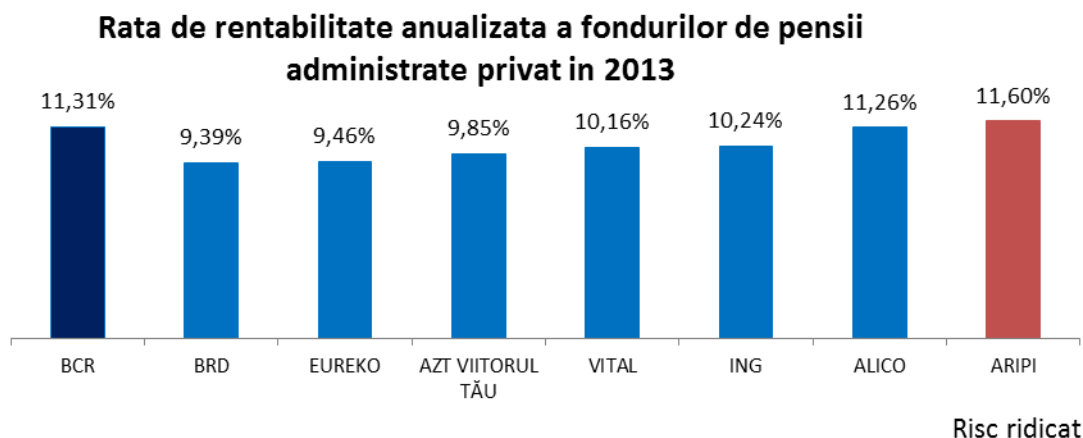
Administratorul utilizează un sistem informatic pentru administrarea și evaluarea activelor având o funcționalitate specială pentru monitorizarea și controlul limitelor de expunere pe toate instrumentele. Zilnic, Direcția Administrare Risc generează un raport pe baza căruia sunt monitorizate încadrările în limitele legale, cele stabilite în prospectul schemei și în limitele interne.

### 7.3 Randamentele pieței fondurilor de pensii private în 2013

#### Fondurile de pensii administrate privat-Pilon II

Următorul tabel prezintă randamentele investiționale anualizate ale tuturor fondurilor de pensii administrate privat la sfârșitul anului 2013, calculate conform metodologiei ASF.

Grad de risc	Fondul de Pensii Administrat Privat	Rata de rentabilitate anualizată	Rata de rentabilitate minimă a fondurilor din categoria de risc	Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 24 de luni
Mediu	BCR	11,3054%	5,3159%	10,4535%
	VITAL	10,1638%		
	ING	10,2432%		
	ALICO	11,2553%		
	AZT VIITORUL TĂU	9,8456%		
	BRD	9,3872%		
	EUREKO	9,4562%		
Ridicat	ARIPI	11,5953%	4,2527%	10,4535%



(sursa: ASF)

*Performanța anualizată a fondurilor de pensii administrate privat în anul 2013 a fost calculată utilizând valorile unităților fondurilor calculate pentru datele 30.12.2013 și 30.12.2011 conform ASF.*

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 11,31% în 2013

## 8. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care investițiile Fondului sunt expuse, sunt:

**Riscul de piață** este riscul ca modificările de prețuri și de rate ale dobânzilor din piețele financiare să reducă valoarea unui instrument financiar. 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 emitentilor din portofoliu care și ei la rândul lor sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate 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 rata a dobânzii** este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix datorită 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 probabilitatea ca pentru un titlu sau o obligațiune emitentul să nu plătească dobânda sau principalul la maturitate, conform condițiilor contractuale. Riscul de credit este determinat de calitatea activelor aflate în portofoliu. Riscul de credit se manifestă și prin scăderea calității emitentului - reducerea calificativului de rating primit de la agențiile internaționale de rating, care se poate traduce într-o reducere a valorii activului deținut de fond. 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 probabilitatea 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 va fi 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 lichiditate** este riscul ca un activ să nu poată fi tranzacționat la prețul de piață pentru ca temporar nu există interes de către participanții la piață pentru a încheia tranzacția. Dacă tranzacția nu poate fi amânată, execuția ei poate determina înregistrarea unei pierderi. 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 de a înregistra pierderi însemnate ca urmare expunerii cumulate pe un anumit emitent sau grup de emitenți care pot fi în legătură între ei din punct de vedere al: acționariatului, locației geografice, sectorului în care activează. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitent. 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.

## 9. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

**Riscul operațional** reprezintă riscul de pierderi directe sau indirecte datorate unor procese interne inadecvate sau defectuoase, datorate persoanelor sau sistemelor interne sau evenimentelor externe. Definiția include riscul juridic, și exclude riscul strategic și riscul reputațional.

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 access;
- 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 forma fizică sunt consistente.

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.

**Riscul reputațional** – este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului în integritatea societății. Gestiunea riscului reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

## 10. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

Organele de conducere a BCR PENSII, sunt responsabile pentru dezvoltarea și menținerea unui sistem adecvat de control intern, în vederea asigurării desfășurării efective și eficiente a activității administratorului, desfășurarea prudentă a afacerilor, fiabilitatea informațiilor financiare și nonfinanciare raportate atât la nivel intern cât și extern, precum și conformitatea cu legile, regulamentele, politicile și procedurile interne.

Procedura de Control Intern aprobată în cadrul Societății este implementată în scopul de a menține un standard înalt în ceea ce privește controlul intern al operațiunilor din cadrul companiei, la nivelul BCR PENSII. Procedura urmărește să asigure stabilirea, implementarea, verificarea și menținerea unui cadru eficient, unitar și coerent de reguli privind asigurarea conformității activității BCR PENSII și personalului sau cu legislația în vigoare aplicabilă administratorilor fondurilor de pensii facultative și fondurilor de pensii private precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare fonduri de pensii.

Modalitățile folosite în cadrul BCR PENSII în vederea evaluării și verificării periodice a funcționalității și gradului de conformare a operațiunilor societății cu legislația și reglementările interne ale societății constau în desfășurarea controalelor specifice realizate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2013, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat în monitorizarea relației cu Autoritatea de Supraveghere, urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate în cadrul

misiunilor de audit, avizarea procedurilor interne, gestiunea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți precum și efectuarea controalelor specifice.

Controalele realizate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii. În acest sens enumerăm următoarele verificări:

- Verificarea eșalonată a registrului de intrări – ieșiri;
- Verificarea alocării corecte și la termen a contribuțiilor la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS;
- Verificarea prin sondaj dosarelor de plată a activului net;
- Verificarea respectării termenelor de transmitere a raportărilor către ASF;
- Verificarea respectării modului de păstrare a evidențelor cu privire la activitatea administratorului și activitatea fondurilor administrate;
- Verificarea respectării prevederilor legale privind autorizarea agenților de marketing;
- Verificarea modului de transmitere și înregistrare a tranzacțiilor personale;
- Verificarea modului de gestionare (transmitere și retragere) a actelor de aderare pentru fondurile de pensii administrate;
- Verificarea modului de implementare a cerinței Normei 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Din analizele efectuate a reieșit faptul că nu există deficiențe semnificative cu privire la operațiunile desfășurate în cadrul companiei, iar pentru deficiențele identificate în ariile verificate, au fost agreate măsuri de corectare a căror implementare să asigure desfășurarea activității la un nivel corespunzător.

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate, rapoarte cu privire la conformitatea activității desfășurate trimestrial, rapoarte privind statusul recomandărilor de audit și raportul anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății.

## **11 Analiza activității de audit intern și măsuri întreprinse**

### **11.1 Misiuni de audit**

Pe parcursul anului 2013 Direcția Audit Intern din cadrul BCR PENSII a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR:

- În primul semestru al anului 2013, s-a finalizat și aprobat raportul de audit *Tehnologia Informației*, aferent planului de audit pentru 2012 și s-a desfășurat misiunea de audit privind activitatea de *Resurse Umane*;
- În semestrul II al anului 2013, s-a desfășurat și finalizat misiunea de *Contabilitate a Fondurilor* al cărei raport a fost aprobat în 12.08.2013, misiunea de *Investiții* al cărei raport a fost aprobat în 10.02.2014 și misiunea de *Operațiuni Pilon 2*.

### **11.2 Detalii privind activitățile de audit**

Principalele elemente urmărite în cadrul misiunii privind *Tehnologia Informației* au fost:

- Evaluarea activităților de management al utilizatorilor aplicațiilor IT folosite în cadrul BCR Pensii și anume activitățile de:
  - Trimitere către BCR a cererilor de activare/dezactivare a conturilor de domeniu bcr.wan pentru angajații noi/plecați;
  - Activare/dezactivare a conturilor de acces ale angajaților BCR Pensii în aplicațiile Clavis Asset Management, Clavis P2 și Clavis P3;
- Revizuirea Politicii de securitate a informației și a Politicii privind principiile de guvernanță din domeniul IT aplicabile în cadrul BCR Pensii;
- Evaluarea observațiilor de audit din Raportul de audit IT 4/2010.

Principalele elemente urmărite în cadrul activității de *Resurse Umane* au fost:

- Regulamentele interne, procedurile interne și legislația în vigoare privind procesele de Resurse Umane;
- Verificarea existenței fișelor de post și de evaluare pentru întreg personalul;
- Analiza rapoartelor întocmite în cadrul departamentului, lunare, trimestriale, anuale;
- Adecvarea procesului de training și instruire continuă la nevoile și necesitățile companiei;
- Încadrarea cheltuielilor în limitele de buget aprobate;

- Verificarea contractelor încheiate cu privire la activitățile externalizate;
- Analiza proceselor de recrutare, salarizare și administrare a personalului;
- Înregistrarea concediilor de odihnă, concediilor medicale, concedii de maternitate, etc.

Principalele elemente urmărite în cadrul misiunii privind evaluarea activității de *Contabilitatea Fondurilor*, au fost:

- Structura de personal care se ocupă cu activitățile contabile aferente fondurilor
- Fișele de post ale persoanelor responsabile cu activitățile contabile aferente fondurilor
- Legislația în vigoare relevantă pentru contabilitatea fondurilor
- Proceduri/instrucțiuni de lucru plus proceduri în stadiul de pre-aprobare care sunt urmărite pe fondurile administrate
- Raportările realizate cu privire la fondurile administrate către autoritatea de supraveghere, către alte autorități, către grupul BCR
- Situațiile financiare pentru cele două fonduri administrate la 31.12.2011 și 31.12.2012 împreună cu opiniile de audit
- Balanțele contabile analitice pentru fonduri la 31.12.2011 și 31.12.2012
- Verificarea raportărilor în termenele legale: balanța de verificare analitică (Anexa 10), situațiile contabile anuale și semestriale

Principalele elemente urmărite în cadrul misiunii privind evaluarea activității de *Investiții*, au fost:

- Procedurile și fluxurile de lucru interne
- Confirmarea tranzacțiilor
- Contractele de brokeraj
- Raportarea către autorități
- Deciziile de investire pentru Pilonul 2 și Pilonul 3
- Analizele realizate pentru deciziile de investire
- Calculul activului net pentru Pilonul 2 și Pilonul 3
- Aprobările solicitate Direcției Administrare Risc pentru contrapartidele noi
- Analiza documentelor benchmark și lichiditate
- Verificarea comisioanelor aplicate de către brokeri
- Controale asupra limitelor de investire

Principalele elemente urmărite în cadrul misiunii privind evaluarea activității de *Operațiuni Pilon 2*, au fost:

- Procedurile și fluxurile de lucru interne
- Actele de aderare înregistrate de la ultima misiune de audit desfășurată
- Scrisorile de informare anuală și returnările aferente
- Procesele de transfer in și transfer out
- Tratatamentul cazurilor de deces, invaliditate, pensionare
- Reclamațiile primite și tratamentul acestora
- Raportarea către autorități
- Procesul de aprobare a agenților de marketing
- Procesul de arhivare
- Registrul General de Evidență

### **11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern**

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitive în anul 2013 au fost adresate conducerii BCR PENSII și împreună cu acesta au fost agreate măsuri privind înlăturarea sau reducerea tuturor riscurilor constatate.

## **12. Analiza sesizărilor primite de la participanți**

În anul 2013, BCR PENSII, SAFPP SA a primit un număr de 12 sesizări/reclamații din partea participanților la fondul de pensii administrat privat BCR care au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei.

Din cele 12 sesizări/reclamații primite, 5 au fost primite prin intermediul poștei electronice, 3 prin intermediul serviciilor poștale și 4 prin alte canale.

Sesizările/reclamațiile primite se împart în următoarele categorii:

Sesizări privind semnarea actului de aderare	10
Diverse	2
<b>Total</b>	<b>12</b>

BCR PENSII, SAFPP SA a transmis răspunsuri petenților, în conformitate cu cerințele primite și cu respectarea termenului legal de 30 zile calendaristice prevăzut în „Procedura privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor și de remediere a deficiențelor”.

Președinte Directorat  
Lucian Anghel



Director Executiv  
Melania Mirea

