

BCR PENSII, SAFPP S.A.  
INTRARE  
IEȘIRE Nr. 10639  
Ziua 18, Luna 04, Anul 2017

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS  
SITUAȚII FINANCIARE**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
REGISTRATURA GENERALA  
NR. INTRARE RG 113383  
IEȘIRE  
ZIUA 18, LUNA 04, ANUL 2017

Întocmite în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

## **Cuprins**

**Raportul Directoratului**

**Raportul Consiliului de Supraveghere**

**Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale**

**Raportul auditorului independent**

**Hotărârea Adunării Generale a acționarilor**

**Situații financiare**

|   |      |
|---|------|
| Bilanț  | 3-4  |
| Contul de profit și pierdere                          | 5    |
| Situația modificărilor capitalului fondului de pensii | 6-7  |
| Situația fluxurilor de trezorerie                     | 8    |
| Note explicative la situațiile financiare anuale      | 9-29 |

**Balanța de verificare analitică la 31 decembrie 2016**

**Raportul privind administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS**

Fondul de pensii: FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS.

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

**BILANȚ**  
la data de 31 decembrie 2016

|   | Identificarea indicatorului   | Rând      | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|---|---|-----------|--|--|
|   | Col.1   | Col.2     | Col.3  | Col.4  |
| A | <b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>   |           |  |  |
|   | <b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>  |           |  |  |
|   | 1. Titluri imobilizate (ct. 265)  | 1         | 45.256.510                                     | 57.093.010                                     |
|   | 2. Creanțe imobilizate (ct. 267)  | 2         | 150.474.318                                    | 188.462.212                                    |
|   | <b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>  | <b>3</b>  | <b>195.730.828</b>                             | <b>245.555.222</b>                             |
| B | <b>ACTIVE CIRCULANTE</b>  |           |  |  |
|   | <b>I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)</b> |           |  |  |
|   | 1. Clienți (ct. 411)  | 4         | -  | -  |
|   | 2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)   | 5         | -  | -  |
|   | 3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)   | 6         | -  | -  |
|   | 4. Decontări cu participanții (ct. 452)   | 7         | -  | -  |
|   | 5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)  | 8         | 231.850  | 151.751  |
|   | <b>TOTAL: (rd.04 la 08)</b>   | <b>9</b>  | <b>231.850</b>                                 | <b>151.751</b>                                 |
|   | <b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>                                      |           |  |  |
|   | 1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)                      | 10        | 18.924.840                                     | 17.936.781                                     |
|   | <b>III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)</b>                               | <b>11</b> | <b>172.388</b>                                 | <b>130.202</b>                                 |
|   | <b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)</b>  | <b>12</b> | <b>19.329.078</b>                              | <b>18.218.734</b>                              |
| C | <b>CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>  | <b>13</b> | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                                       |
|   | <b>DATORII: SUME CARE URMEAZĂ SĂ FIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>     |           |  |  |
|   | 1. Avansuri încasate (ct.419)   | 14        | -  | -  |
|   | 2. Datorii comerciale (ct. 401+408)   | 15        | 385.826  | 460.547  |
|   | 3. Efecte de plătit (ct. 403)   | 16        | -  | -  |
|   | 4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)                 | 17        | -  | -  |
|   | 5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473***+509+5186)                                   | 18        | 600.613  | 417.992  |
|   | <b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>  | <b>19</b> | <b>986.439</b>                                 | <b>878.539</b>                                 |
| E | <b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)</b>       | <b>20</b> | <b>18.264.295</b>                              | <b>17.236.748</b>                              |
| F | <b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)</b>                                 | <b>21</b> | <b>213.995.123</b>                             | <b>262.791.970</b>                             |
| G | <b>DATORII: SUME CARE URMEAZĂ SĂ FIE PLĂTITE DUPĂ O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>    |           |  |  |
|   | 1. Avansuri încasate în contul clienților (ct.419)                                    | 22        | -  | -  |
|   | 2. Datorii comerciale (ct. 401+408)   | 23        | -  | -  |
|   | 3. Efecte de plătit (ct. 403)   | 24        | -  | -  |
|   | 4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)                 | 25        | -  | -  |

|          |  |           |                    |                    |
|----------|--|-----------|--------------------|--------------------|
|          | 5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)                         | 26        | -                  | -                  |
|          | <b>TOTAL: (rd.22 la 26)</b>  | 27        | -                  | -                  |
| <b>H</b> | <b>VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)</b>   | <b>28</b> | <b>78.344</b>      | <b>103.447</b>     |
|          | <b>CAPITALURI PROPRII</b>  |           |                    |                    |
|          | 1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)                          | 29        | 207.678.918        | 256.689.355        |
|          | 2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)            | 30        | -                  | -                  |
|          | 3. Rezultat reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)   |           | -                  | -                  |
|          | Profit (ct.1171- sold creditor)  | 31        | -                  | -                  |
|          | Pierdere (ct.1171- sold debitor)   | 32        | -                  | -                  |
|          | 4. Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) |           | x                  | x                  |
|          | Profit (ct.1174- sold creditor)  | 33        | -                  | -                  |
|          | Pierdere (ct.1174- sold debitor)   | 34        | -                  | -                  |
|          | 5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)                 |           | x                  | x                  |
|          | Profit (ct.121- sold creditor)   | 35        | 6.316.205          | 6.102.615          |
|          | Pierdere (ct.121- sold debitor)  | 36        | -                  | -                  |
|          | 6. Repartizarea profitului (ct. 129)                                       | 37        |                    | -                  |
|          | <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)</b>           | <b>38</b> | <b>213.995.123</b> | <b>262.791.970</b> |

\*) Solduri debitoare ale conturilor respective

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



**Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**  
**Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048**

**Contul de profit și pierdere  
 la data de 31 decembrie 2016**

|          | Identificarea indicatorului   | Rând      | Realizări aferente perioadei de raportare |                                   |
|----------|---|-----------|---|-----------------------------------|
|          |   |           | Exercițiul financiar precedent (lei)      | Exercițiul financiar curent (lei) |
|          | Col.1   | Col.2     | Col.3                                     | Col.4                             |
| <b>A</b> | <b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>   |           |   |                                   |
|          | 1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)  | 1         | 48.417.290                                | 54.074.695                        |
|          | 2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)                             | 2         | 5.699.915                                 | 6.196.667                         |
|          | 3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)   | 3         | 18.383.004                                | 17.140.011                        |
|          | 4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)                                      | 4         | 97.230                                    | 251.980                           |
|          | 5. Venituri din dobânzi (ct. 766)   | 5         | 6.690.142                                 | 7.740.495                         |
|          | 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)        | 6         | 20.995.281                                | 15.967.778                        |
|          | 7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)                           | 7         | -   | -                                 |
|          | 8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)                                      | 8         | -   | -                                 |
|          | <b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)</b>                                | <b>9</b>  | <b>100.282.862</b>                        | <b>101.371.626</b>                |
| <b>B</b> | <b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>   |           |   |                                   |
|          | 1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)                              | 10        | 150.185                                   | 154.402                           |
|          | 2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)   | 11        | -   | -                                 |
|          | 3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668) | 12        | 89.723.946                                | 90.136.586                        |
|          | 4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)                     | 13        | 4.089.807                                 | 4.970.605                         |
|          | 5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)                                  | 14        | 2.719                                     | 7.418                             |
|          | 6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)                            | 15        | -   | -                                 |
|          | 7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)                      | 16        | -   | -                                 |
|          | 8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)                                    | 17        | -   | -                                 |
|          | <b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)</b>                              | <b>18</b> | <b>93.966.657</b>                         | <b>95.269.011</b>                 |
| <b>C</b> | <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>                                       |           |   |                                   |
|          | Profit (rd. 09- 18)   | 19        | 6.316.205                                 | 6.102.615                         |
|          | Pierdere (rd. 18- 09)   | 20        | -   | -                                 |
| <b>D</b> | <b>TOTAL VENITURI (rd. 09)</b>  | <b>21</b> | <b>100.282.862</b>                        | <b>101.371.626</b>                |
| <b>E</b> | <b>TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)</b>  | <b>22</b> | <b>93.966.657</b>                         | <b>95.269.011</b>                 |
| <b>F</b> | <b>PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>                              |           |   |                                   |
|          | Profit (rd. 21- 22)   | 23        | 6.316.205                                 | 6.102.615                         |
|          | Pierdere (rd. 22- 21)   | 24        | -   | -                                 |

ADMINISTRATOR,  
 Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
 Semnătura și ștampila  
  
 Director Executiv  
 Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
 Semnătura

ÎNTOCMIT,  
 Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
 Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate  
 Semnătura  
 Nr.de înregistrare în organismul profesional



**Fondul de pensii: FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2016**

| Nr. Crt. | Denumirea elementului   | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Creșteri (lei)    | Descrășteri (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|----------|---|--|-------------------|-------------------|--|
| Col. 1   | Col.2   | Col.3  | Col.4             | Col.5             | Col.6=3+4-5                                    |
| 1        | Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101 )       | 207.678.918                                    | 52.863.582        | 3.853.145         | 256.689.355                                    |
| 2        | Prime aferente unităților de fond (ct. 104 )                              | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 3        | Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)              | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 4        | Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171 )    | 0  | 6.316.205         | 6.316.205         | 0  |
|          | Sold C  |  |                   |                   | 0  |
|          | Sold D  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 5        | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) |  |                   |                   | 0  |
|          | Sold C  |  |                   |                   | 0  |
|          | Sold D  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 6        | Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)                   |  |                   |                   | 0  |
|          | Sold C  | 6.316.205                                      | 6.102.615         | 6.316.205         | 6.102.615                                      |
|          | Sold D  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 7        | Repartizarea profitului (ct. 129)   | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 8        | <b>Total capitaluri proprii</b>   | <b>213.995.123</b>                             | <b>52.649.992</b> | <b>3.853.145</b>  | <b>262.791.970</b>                             |

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
la data de 31 decembrie 2015

| Nr. Crt. | Denumirea elementului   | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Creșteri (lei)    | Descreșteri (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|----------|---|--|-------------------|-------------------|--|
| Col. 1   | Col.2   | Col.3  | Col.4             | Col.5             | Col.6=3+4-5                                    |
| 1        | Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101 )       | 157.538.722                                    | 52.584.929        | 2.444.733         | 207.678.918                                    |
| 2        | Prime aferente unităților de fond (ct. 104 )                              | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 3        | Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)              | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 4        | Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171 )    | 0  | 13.151.291        | 13.151.291        | 0  |
|          | Sold C  | 0  | 13.151.291        | 13.151.291        | 0  |
|          | Sold D  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 5        | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) |  |                   |                   | 0  |
|          | Sold C  |  |                   |                   | 0  |
|          | Sold D  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 6        | Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)                   | 13.151.291                                     | 6.316.205         | 13.151.291        | 6.316.205                                      |
|          | Sold C  | 13.151.291                                     | 6.316.205         | 13.151.291        | 0  |
|          | Sold D  | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 7        | Repartizarea profitului (ct. 129)   | 0  | 0                 | 0                 | 0  |
| 8        | <b>Total capitaluri proprii</b>   | <b>170.690.013</b>                             | <b>72.052.425</b> | <b>28.747.315</b> | <b>213.995.123</b>                             |

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate  
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda directă  
 la data de 31 decembrie 2016

| Nr. crt. | Denumirea indicatorului  | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
|----------|--|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Col.1    | Col.2  | Col.3                                | Co.4                              |
| A        | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>                            |                                      |                                   |
|          | a) Încasări de la participanți   | 41.012.660                           | 48.382.733                        |
|          | b) Plăți către participanți  | (2.115.834)                          | (3.299.288)                       |
|          | c) Plăți către furnizori și creditori  | (5.988.464)                          | (7.291.113)                       |
|          | d) Dobânzi plătite   | -                                    | -                                 |
|          | d) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor                                    | -                                    | -                                 |
|          | <i>Trezoreria netă din activitatea de exploatare</i>                                 | <b>32.908.362</b>                    | <b>37.792.332</b>                 |
| B        | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>                            |                                      |                                   |
|          | a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni  | (22.216.670)                         | (42.084.541)                      |
|          | b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare                             | (51.506.304)                         | (58.564.401)                      |
|          | c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare                                   | 29.750.560                           | 47.307.775                        |
|          | d) Dobânzi încasate  | 1.724.307                            | 7.804.198                         |
|          | e) Venituri financiare încasate  | 9.291.182                            | 7.702.450                         |
|          | <i>Trezorerie netă din activități de investiție</i>                                  | <b>(32.956.925)</b>                  | <b>(37.834.519)</b>               |
| C        | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>                             |                                      |                                   |
|          | <i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>                                   | -                                    | -                                 |
|          | <i>Creșterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</i> | <b>(48.563)</b>                      | <b>(42.187)</b>                   |
|          | <i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>   | <b>220.951</b>                       | <b>172.388</b>                    |
|          | <i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>   | <b>172.388</b>                       | <b>130.202</b>                    |

ADMINISTRATOR,  
 Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
 Semnătura și ștampila

Director Executiv  
 Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
 Semnătura

ÎNTOCMIT,  
 Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
 Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate  
 Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

### NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

-Lei-

| DENUMIRE             |        | VALOAREA DEPOZITULUI |                    |                       | VALOAREA DOBÂNZII |              | Pondere în total | Data Constituirii | Data Scadenței |
|----------------------|--------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------|----------------|
| Banca                | Simbol | Scadența la o lună   | Scadența la 3 luni | Scadența peste 3 luni | %                 | Valoare      |                  |                   |                |
| Col. 0               | Col. 1 | Col. 2               | Col. 3             | Col. 4                | Col. 5            | Col. 6       | Col. 7           | Col. 8            | Col. 9         |
| Citibank             | 508    | 25.000               |                    |                       | 0,26              | 2            | 0,57%            | 23/12/2016        | 23/01/2017     |
| ING Bank             | 508    | 128.000              |                    |                       | 0,3               | 14           | 2,92%            | 19/12/2016        | 19/01/2017     |
| Credit Agricole Bank | 508    |                      | 2.008.690          |                       | 1                 | 4348         | 45,91%           | 14/10/2016        | 13/01/2017     |
| BRD                  | 508    | 1.215.610            |                    |                       | 0,21              | 14           | 27,73%           | 30/12/2016        | 03/01/2017     |
| Credit Agricole Bank | 508    |                      | 1.002.244          |                       | 1,1               | 362          | 22,87%           | 20/12/2016        | 20/03/2017     |
| <b>TOTAL</b>         |        | <b>1.368.610</b>     | <b>3.010.934</b>   | <b>0</b>              |                   | <b>4.740</b> | <b>100%</b>      |                   |                |

Ponderea în total e calculată prin împărțirea valorii fiecărui depozit constituit la total depozite constituite. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2016 și neajunse la scadență până la data de 31 decembrie 2016. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2016.

În anul 2016 au fost scadente depozite în valoare de 476.852.899 lei.

### SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2015:

-Lei-

| DENUMIRE     |             | VALOAREA DEPOZITULUI |                    |                       | VALOAREA DOBÂNZII |              | Pondere în total | DATA         |            |
|--------------|-------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|------------|
| Banca        | Simbol cont | Scadența la o lună   | Scadența la 3 luni | Scadența peste 3 luni | %                 | Valoare      |                  | Constituirii | Scadenței  |
| Garanți      | 508         | 1.447.748            | -                  | -                     | 1,75%             | 5.831        | 60,31%           | 09/10.2015   | 08/01/2016 |
| Citi         | 508         | 28.250               | -                  | -                     | 0,21%             | 2            | 1,18%            | 17/12/2015   | 27/01/2016 |
| BRD          | 508         | 924.591              | -                  | -                     | 0,05%             | 1            | 38,52%           | 31/12/2015   | 04/01/2016 |
| <b>Total</b> |             | <b>2.400.589</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>              |                   | <b>5.834</b> | <b>100%</b>      |              |            |

Ponderea în total e calculată prin împărțirea valorii fiecărui depozit constituit la total depozite constituite. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2015 și neajunse la scadență până la data de 31 decembrie 2015. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2015.

În anul 2015 au fost scadente depozite în valoare de 324.496.831 lei.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN

Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



**Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

**NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

Situația creanțelor la 31 decembrie 2016 este detaliată mai jos:

| Creanțe                                       | Sold la sfârșitul exercițiului financiar | Termen de lichiditate |                |
|---|--|-----------------------|----------------|
|   |  | Sub 1 an              | Peste 1 an     |
| Col.0   | Col.1=2+3                                | Col.2                 | Col.3          |
| Instrumente de acoperire a riscului (forward) | 48.304                                   | 48.304                | 0              |
| Debitori diverși - dividende                  | 103.447                                  | -                     | 103.447        |
| <b>TOTAL din care:</b>                        | <b>151.751</b>                           | <b>48.304</b>         | <b>103.447</b> |

La 31 decembrie 2016, Creanțele sunt reprezentate de: Creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 48.304 lei și impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 103.447 lei.

În conformitate cu instrucțiunea ASF referitoare la impozitul pe dividend (adresa 3272/17.09.2013), Fondul a recunoscut o creanță aferentă impozitului pe dividende nerecuperat până în prezent. Aceeași sumă a fost recunoscută și în contul de Venituri în Avans (poziția 28 din bilanț).

Situația creanțelor la 31 decembrie 2015 este detaliată mai jos:

| Creanțe                                       | Sold la 31 decembrie 2015 | Termen de lichiditate |               |
|---|---------------------------|-----------------------|---------------|
|   |                           | sub 1 an              | peste 1 an    |
| 0   | 1=2+3                     | 2                     | 3             |
| Instrumente de acoperire a riscului( forward) | 153.506                   | 153.506               | -             |
| Debitori diverși –dividende                   | 78.344                    | -                     | 78.344        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>231.850</b>            | <b>153.506</b>        | <b>78.344</b> |

La 31 decembrie 2015, Creanțele sunt reprezentate de Creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 153.506 lei și de impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 78.344 lei.

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
Semnătura și ștampila

Director Executiv  
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate  
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



Situația datoriilor la 31 decembrie 2016 este detaliată mai jos:

| Datorii   | Sold la sfârșitul exercițiului financiar | Termen de exigibilitate |         |             |
|---|--|-------------------------|---------|-------------|
|   |  | Sub 1 an                | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| Col. 0  | Col. 1=2+3+4                             | Col. 2                  | Col. 3  | Col.4       |
| FURNIZORI                                       | -  | -                       | -       | -           |
| Furnizori-facturi nesosite auditor              | 14.580                                   | 14.580                  | -       | -           |
| Furnizori-facturi nesosite administrator        | 432.259                                  | 432.259                 | -       | -           |
| Furnizori-facturi nesosite depozitar            | 13.708                                   | 13.708                  | -       | -           |
| Creditori diverși                               | 12.872                                   | 12.872                  | -       | -           |
| Instrumente de acoperire a riscului(FW)         | 299.638                                  | 299.638                 | -       | -           |
| Sume datorate participanților                   | -  | -                       | -       | -           |
| Decontări din operații în curs de clarificare*) | 105.482                                  | 105.482                 | -       | -           |
| <b>Total, din care:</b>                         | <b>878.539</b>                           | <b>878.539</b>          | -       | -           |

\*) Această linie include o sumă de 104.894 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2016, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 460.547 lei și Alte datorii în sumă de 417.992 lei.

La data de 31 decembrie 2016 nu exista obligații privind plata pensiilor către angajații societății BCR Pensii SAFPP SA și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile fondului.

Situația datoriilor la 31 decembrie 2015 este detaliată mai jos:

-Lei-

| Datorii   | Sold la sfârșitul exercițiului financiar | Termen de exigibilitate |         |             |
|---|--|-------------------------|---------|-------------|
|   |  | Sub 1 an                | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| Col. 0  | Col. 1=2+3+4                             | Col. 2                  | Col. 3  | Col. 4      |
| Furnizori   | -  | -                       | -       | -           |
| Furnizori-facturi nesosite auditor                | 14.580                                   | 14.580                  | -       | -           |
| Furnizori-facturi nesosite administrator          | 359.475                                  | 359.475                 | -       | -           |
| Furnizori-facturi nesosite depozitar              | 11.771                                   | 11.771                  | -       | -           |
| Creditori diverși                                 | -  | -                       | -       | -           |
| Instrumente de acoperire a riscului (forward)     | 438.409                                  | 438.409                 | -       | -           |
| Sume datorate participanților                     | -  | -                       | -       | -           |
| Decontări din operațiuni în curs de clarificare*) | 162.204                                  | 162.204                 | -       | -           |
| <b>Total</b>                                      | <b>986.439</b>                           | <b>986.439</b>          | -       | -           |

\*) Această linie include o sumă de 143.587 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2015, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 385.826 lei și Alte datorii în sumă de 600.613 lei.

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate  
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



**Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

**NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ**

| Identificarea elementului  | Rând      | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
|--|-----------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Col.1  | Col.2     | Col.3                                | Col.4                             |
| Venituri din imobilizări financiare (ct. 761) i)                         | 1         | 48.417.289                           | 54.074.695                        |
| Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762) ii)         | 2         | 5.699.914                            | 6.196.667                         |
| Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) iii)                          | 3         | 18.383.004                           | 17.140.011                        |
| Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) iv)                  | 4         | 97.230                               | 251.980                           |
| Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)            | 5         | -                                    | -                                 |
| Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)                       | 6         | -                                    | -                                 |
| Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) v)                      | 7         | 13.847.147                           | 11.062.220                        |
| Venituri din dobânzi (ct. 766) vi)                                       | 8         | 6.690.142                            | 7.740.495                         |
| Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11) vii)         | 9         | 7.148.135                            | 4.905.558                         |
| - din sconturi obținute (ct.767)   | 10        | -                                    | -                                 |
| - din alte venituri financiare (ct.768)                                  | 11        | 7.148.135                            | 4.905.558                         |
| <b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)</b>                   | <b>12</b> | <b>100.282.861</b>                   | <b>101.371.626</b>                |
| Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) viii)        | 13        | 150.185                              | 154.402                           |
| Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) ix) | 14        | 4.089.806                            | 4.970.605                         |
| Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)                  | 15        | 2.719                                | 7.418                             |
| Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)            | 16        | -                                    | -                                 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)      | 17        | -                                    | -                                 |
| Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)                    | 18        | -                                    | -                                 |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)                       | 19        | 13.080.137                           | 10.792.014                        |
| Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)                                   | 20        | -                                    | -                                 |
| Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23)         | 21        | 76.643.809                           | 79.344.572                        |
| - cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)                        | 22        | -                                    | -                                 |
| - alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) x)                            | 23        | 76.643.809                           | 79.344.572                        |
| <b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)</b>                 | <b>24</b> | <b>93.966.656</b>                    | <b>95.269.011</b>                 |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>                    |           |                                      |                                   |
| -profit (rd. 12- 24)   | <b>25</b> | 6.316.205                            | 6.102.615                         |
| -pierdere (rd. 24- 12)   | <b>26</b> | -                                    | -                                 |

**Detalii privind veniturile și cheltuielile din activitatea curentă:**

- (i) Veniturile din imobilizări financiare cuprind veniturile din evaluarea instrumentelor financiare - acțiuni deținute în portofoliu precum și veniturile din dividende.

-Lei-

| Nr. crt. | Veniturile din imobilizări financiare | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 |
|----------|---------------------------------------|---|---|
| 1        | Acțiuni – evaluare                    | 46.445.157                                  | 50.953.532                                  |
| 2        | Acțiuni – dividende                   | 1.972.132                                   | 3.121.163                                   |
|          | <b>Total</b>                          | <b>48.417.289</b>                           | <b>54.074.695</b>                           |

- (ii) Venituri din investiții financiare pe termen scurt cuprind veniturile din evaluarea titluri de participare la organismele de plasament colectiv (OPCVM).
- (iii) Venituri din creanțe imobilizate se referă la veniturile înregistrate din evaluarea obligațiunilor de stat de tip benchmark, Eurobond și a obligațiunilor municipale, după cum este descrisă în Nota 4.9 la situațiile financiare anuale.

-Lei-

| Nr. crt. | Veniturile din creanțe imobilizate          | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 |
|----------|---|---|---|
| 1        | Obligațiuni corporative tranzacționate      | 795.601                                     | 89.123                                      |
| 2        | Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond | 16.975.438                                  | 15.442.858                                  |
| 3        | Obligațiuni neguvernamentale                | 277.032                                     | 438.668                                     |
| 4        | Obligațiuni municipale                      | 334.933                                     | 1.169.362                                   |
| 5        | <b>Total</b>                                | <b>18.383.004</b>                           | <b>17.140.011</b>                           |

- (iv) Veniturile din investițiile financiare cedate cuprind veniturile realizate în urma vânzării de acțiuni, obligațiuni municipale, obligațiuni corporative tranzacționate și obligațiuni de stat de tip benchmark.
- (v) Veniturile/Cheltuielile din diferențe de curs valutar sunt diferențele favorabile/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 creșterilor/descreșterilor de valoare a instrumentelor financiare în valută deținute de fondul de pensii ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.
- (vi) Veniturile din dobânzi cuprind dobânzile aferente titlurilor de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România (certIFICATE de trezorerie cu discount, obligațiuni de tip benchmark și eurobonduri), obligațiunilor corporative tranzacționate, obligațiunilor și altor valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, obligațiunilor municipale și depozitelor bancare.
- (vii) În categoria Alte venituri financiare din activitatea curentă sunt cuprinse diferențele favorabile de curs valutar aferente contractelor de tip forward, spot și futures încheiate pentru achiziționarea de valută.

Componența indicatorului *Alte venituri financiare* este următoarea:

-I.ei-

| Nr. crt. | Indicator   | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 |
|----------|---|---|---|
| 1        | Alte venituri financiare contracte forward și swap      | 7.135.177                                   | 4.836.167                                   |
| 2        | Alte venituri financiare contracte spot                 | 12.958                                      | 15.479                                      |
| 3        | Alte venituri financiare OPCVM                          | -   | 53.912                                      |
|          | <b>Alte venituri financiare din activitatea curentă</b> | <b>7.148.135</b>                            | <b>4.905.558</b>                            |

- (viii) Cheltuielile privind investițiile financiare cedate cuprind pierderile din vânzarea de acțiuni, obligațiuni de tip Benchmark și OPCVM.
- (ix) Cheltuielile privind comisioanele și onorariile se referă la onorariile de audit (taxa de auditare a Fondului), comisionul de administrare, comisioanele datorate depozitarului și comisioanele datorate societăților de servicii de intermediere financiară, după cum sunt prezentate mai jos:

-Lei-

| Nr. crt. | Indicator   | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 |
|----------|---|---|---|
| 1        | Cheltuieli cu onorariile de audit                             | 24.300                                      | 24.300                                      |
| 2        | Cheltuieli cu comisioanele depozitarului                      | 158.364                                     | 186.834                                     |
| 3        | Cheltuieli datorate societăților de servicii financiare       | 44.507                                      | 58.843                                      |
| 4        | Cheltuieli privind comisionul de administrare din activul net | 3.862.635                                   | 4.700.628                                   |
|          | <b>Cheltuieli privind comisioanele și onorariile</b>          | <b>4.089.806</b>                            | <b>4.970.605</b>                            |

(x) Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă cuprind cheltuieli din evaluarea instrumentelor financiare din portofoliu după cum urmează:

-Lei-

| Nr. crt. | Cheltuieli financiare privind:                            | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 |
|----------|---|---|---|
| 1        | Acțiuni   | 44.862.447                                  | 49.659.902                                  |
| 2        | Titluri de stat-obligațiuni benchmark                     | 18.662.366                                  | 16.416.714                                  |
| 3        | Obligațiuni corporative                                   | 462.746                                     | 276.095                                     |
| 4        | Obligațiuni neguvernamentale                              | 349.776                                     | 672.876                                     |
| 5        | Obligațiuni municipale                                    | 80.320                                      | 1.270.135                                   |
| 6        | Titluri de participare la OPCVM                           | 5.474.585                                   | 6.461.861                                   |
| 7        | Contracte forward   | 6.739.883                                   | 4.528.418                                   |
| 8        | Contracte spot  | 11.686                                      | 33.323                                      |
| 9        | Acțiuni pe termen scurt                                   | -   | 25.248                                      |
|          | <b>Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă</b> | <b>76.643.809</b>                           | <b>79.344.572</b>                           |

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
Semnătura și ștampila

Director Executiv  
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
Director Direcția Financiar Contabilitate  
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



**Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

**Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048**

**Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**

#### **NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

Principalele politici și principii contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

##### **4.1 Reglementările contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale**

Situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2016 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare.
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Începând cu 01 ianuarie 2016 a intrat în vigoare Norma 14/2015 care abroga Norma 14/2007 și impactul acestui eveniment din punct de vedere al situațiilor financiare este nesemnificativ.

Situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2015 sunt conforme cu:

- Norma 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 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare („Norma 3/2011”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare

Situațiile financiare sunt întocmite de către BCR Pensii SAFPP S.A. care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”).

În întocmirea situațiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile și politicile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi și reglementările contabile. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare anuale sunt efectuate în lei, având la bază principiul costului istoric.

Prin adresa ASF nr.1//04.01.2016 au fost transmise instrucțiuni privind încadrarea instrumentelor financiare, astfel:

- Depozitele bancare constituite pe o perioadă de până la un an inclusiv se recunosc în conturile de clasa 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioadă mai mare de un an se recunosc în conturile de clasa 2;
- Obligațiunile și titlurile de stat se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de maturitate, conform prospectului de emisiune;
- Acțiunile se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de politica entității, conform documentelor justificative deținute/comunicate compartimentului contabilitate;
- Titlurile emise de OPCVM-uri se recunosc în conturile de clasa 5, prin deschiderea unor conturi analitice distincte.

## 4.2 Moneda de raportare

În conformitate cu Normă nr. 14/2015, moneda funcțională a Fondului și de prezentare a situațiilor financiare este Leul românesc („Lei”). Toate cifrele sunt prezentate în Lei românești, rotunjite la 1 leu.

## 4.3 Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul Euro/Leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul. În exercițiul financiar 2016 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN, CZK și USD.

La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt convertite în Lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2016 a soldurilor exprimate în valută au fost de:  
1 EUR = 4,5411 lei, 1 CZK = 0,1680 lei, 1 PLN = 1,0264 lei, 1 USD = 4,3033 lei. La 31.12.2015 cursurile de schimb au fost  
1 EUR = 4,5245 lei, 1 PLN = 1,0605 lei, 1 USD = 4,1477 lei.

## 4.4 Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Legea nr.82/1991 și Norma nr.14/2015 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare, veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

## 4.5 Principii contabile

### a. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Fondul își va continua activitatea și în viitorul previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

### b. Principiul permanenței metodelor

Metodele de evaluare, de înregistrare și prezentare în contabilitatea elementelor patrimoniale trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

### c. Principiul prudenței

Evaluările au fost făcute pe o bază prudentă ținându-se cont de toate ajustările cauzate de deprecierile de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de toate pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

### d. Principiul independenței exercițiului

S-a ținut cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli.

### e. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

Componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat.

### f. Principiul necompensării

Nu au fost făcute compensări între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli. Eventualele compensări între creanțe și datorii ale Fondului față de același agent economic au fost făcute, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.



#### **g. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului**

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

#### **h. Principiul pragului de semnificație**

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

#### **i. Principiul intangibilității exercițiului**

Bilanțul de deschidere al exercițiului financiar curent corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

### **4.6 Investiții financiare pe termen scurt**

Investițiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achiziționate în vederea realizării unui profit pe termen scurt.

#### ***Evaluarea inițială***

La intrarea în gestiune investițiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achiziție, prin care se înțelege prețul de cumpărare, sau la valoarea stabilită conform contractelor.

#### ***Evaluare ulterioară***

Evaluarea ulterioară a instrumentelor financiare clasificate ca investiții financiare pe termen scurt se efectuează conform politicii contabile descrise în nota 4.9.

#### ***Derecunoaștere***

Investițiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expiră sau atunci când Fondul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Câștigurile sau pierderile rezultate în momentul derecunoașterii activului sunt determinate folosind metoda primului intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

### **4.7 Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare cuprind acțiuni și drepturi tranzacționate pe piețe reglementate, titluri de stat (inclusiv certificate de trezorerie), obligațiuni de stat, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporatiste și obligațiuni supranaționale (emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții) tranzacționate pe o piață reglementată ori pe piață secundară bancară.

#### ***Evaluarea inițială***

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.

#### ***Evaluare ulterioară***

Evaluarea ulterioară a instrumentelor financiare clasificate ca imobilizări financiare se efectuează conform politicii contabile descrisă în nota 4.9.

#### ***Derecunoaștere***

Imobilizările financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expiră sau atunci când Fondul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Câștigurile sau pierderile rezultate în momentul derecunoașterii activului sunt determinate folosind metoda primului intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

### **4.8 Disponibilitățile bănești și alte echivalente**

Disponibilitățile bănești includ conturile curente în Lei și în valută. Disponibilitățile bănești se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data închiderii exercițiului financiar.

#### 4.9 Instrumente financiare – evaluare

Administratorul investește activele fondului de pensii private cu respectarea declarației privind politica de investiții autorizate de Comisie, având ca obiectiv investirea prudentială a activelor fondului de pensii private în folosul exclusiv al participanților sau, după caz, al beneficiarilor, ținând cont de obligațiile pe termen lung ale fondului de pensii private și în conformitate cu prevederile legale.

Administratorul investește activele fondului de pensii private în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața secundară reglementată și pe piața secundară bancară.

Instrumentele financiare ale Fondului sunt formate din numerar, depozite la termen, certificate de trezorerie, acțiuni cotate, titluri de participare în organisme de plasament colectiv, obligațiuni corporatiste, titluri de stat, obligațiuni municipale și obligațiuni supranaționale. Înregistrarea în portofoliul fondului de pensii facultative a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data tranzacției, pe baza documentului de tranzacționare.

În conformitate cu prevederile Normei 7/2017, evaluarea activelor financiare se efectuează având în vedere prevederile Legii 204/2006, în baza Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

Astfel, instrumentele financiare clasificate ca imobilizări financiare sau investiții financiare pe termen scurt au fost reevaluate la închiderea exercițiului financiar cu respectarea prevederilor reglementarilor menționate mai sus: activele Fondului se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare este reprezentată de prețul de închidere al pieței celei mai relevante din punct de vedere al lichidității, determinată conform art. 9 din Regulamentul (CE) nr. 1.287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind obligațiile întreprinderilor de investiții de păstrare a evidenței și înregistrărilor, raportarea tranzacțiilor, transparenta pieței, admiterea de instrumente financiare în tranzacții și definiția termenilor în sensul directivei în cauză, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 241 din 02 septembrie 2006.

Activele se evaluează conform următoarei formule: valoarea actuală = numărul de unități de valori mobiliare în portofoliu x prețul de închidere. Dacă nu există sau nu este disponibil prețul de închidere, se va considera ca preț de evaluare, valoarea cea mai mică dintre prețul de achiziție și prețul la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul Fondului.

Astfel, instrumentele financiare clasificate ca imobilizări financiare sau investiții financiare pe termen scurt, au fost evaluate la închiderea exercițiului financiar după cum urmează:

- Pentru acțiunile netranzacționate pe o perioadă de și care nu au avut tranzacții pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice, evaluarea va lua în calcul cea mai mică valoare dintre ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a acțiunii.
- Acțiunile societăților emitente care au fost retrase de la tranzacționare, dar care nu se află în procedură de insolvență, în lichidare sau în încetare temporară de activitate sunt evaluate folosind următoarele metode, cu notificarea prealabilă a Autorității de Supraveghere Financiară:
  - a) valoarea minimă dintre prețul de achiziție și valoarea contabilă;
  - b) evaluarea realizată de către un evaluator independent, persoană juridică, membru al unei asociații naționale profesionale de evaluare recunoscute ca fiind de utilitate publică și cu o experiență profesională de cel puțin 36 luni.

Valoarea contabilă pe acțiune este determinată prin raportarea poziției "Capitaluri proprii" din cele mai recente rezultate financiare anuale auditate, depuse la organele competente, la numărul de acțiuni emise. Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maxim 60 de zile calendaristice de la data-limită de depunere la organele competente a situațiilor financiare anuale auditate.

În cazul în care se utilizează evaluarea prevăzută la lit. a) și nu se obțin situațiile financiare anuale respective, în termen de 60 de zile calendaristice de la data-limită de depunere a acestora la organele competente, acțiunile companiilor se includ în activul fondului de pensii private la valoarea zero.

Acțiunile nou-emise care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la prețul din cadrul ofertei publice primare în care au fost achiziționate respectivele acțiuni.

- Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero de la data suspendării de la tranzacționare a acestora. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare, în situațiile prevăzute mai sus, are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei

respective, acțiunile societăților emitente suspendate de la tranzacționare se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. În situația reluării tranzacționării acțiunilor societăților emitente, acestea se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate, și care au fost retrase de la tranzacționare, sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero; la momentul lichidării respectivului plasament, în calculul activului net, acțiunile sunt evaluate la prețul tranzacției.

- Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital. În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respectiv vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.
- Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea adunării generale a acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.
- Conform Adresei ASF nr. C-3272/17.09.2013 autoritatea reglementatoare a adus noi clarificări cu privire la contabilizarea dividendelor aferente entităților din afara României, în speță cu privire la impozitul reținut de recuperat. Astfel Fondul a înregistrat acest impozit nerecuperat până în prezent pe seama conturilor de debitori diverși în contrapartidă cu conturile de venituri în avans.
- Pentru 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 s-a făcut după cum urmează:
  - a) folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectivă;
  - b) în lipsa cotației prevăzute la lit. a), folosind prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul.

În cazul în care pentru o zi nu sunt disponibile prețurile de închidere sau cotații pentru instrumentele financiare prevăzute anterior, acestea sunt evaluate utilizând cel mai recent preț de închidere sau cea mai recentă cotație folosită la calculul activului.

Administratorul are obligația să notifice ASF despre lista și ordinea în care utilizează cotațiile furnizorilor menționați la punctul a). În cazul în care primul furnizor de cotații din listă nu poate furniza datele solicitate, administratorul utilizează pentru evaluarea activelor cotația furnizorului de cotații stabilit conform lit a).

- Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost plătite/plătit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.
- Depozitele cu plata dobânzii la scadență 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. În cazul în care pentru depozitele prevăzute mai sus s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată conform specificațiilor de mai sus. Depozitele cu plata dobânzii în avans constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului. Dobânda zilnică se recunoaște din prima zi de constituire a depozitului, standardul de dobândă folosit pentru calculul valorii actualizate fiind prima zi inclusă, ultima zi exclusă.
- Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz. Titlurile de participare ale unui OPCVM și AOPC tranzactionabile și ale unui organism de plasament colectiv în mărfuri și metale prețioase, pentru care nu există un preț de închidere, sunt evaluate la minimumul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.
- Titlurile de participare ale unui fond de investiții private de capital se evaluează în baza valorii certificate de un auditor independent sau de un depozitar, după caz. Investițiile în infrastructură se evaluează în funcție de instrumentul financiar prin care se realizează investiția.

- Contractele futures și opțiunile tranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate zilnic prin marcarea la piață realizată de intermediar. Contractele de tip forward și swap vor fi evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului. În cazul în care contrapartida nu a furnizat o cotație, administratorul poate utiliza pentru evaluarea zilnică cotația oferită de un alt furnizor. Opțiunile tranzacționate pe piața secundară bancară sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului.
- Acordul de tipul reverse repo este evaluat prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data cumpărării activelor eligibile. Valoarea activelor eligibile cumpărate în cadrul unui acord reverse repo nu este luată în calculul activului fondului de pensii private.

#### 4.10 Evaluarea obligațiilor Fondului

Obligațiile unui fond de pensii facultative sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare;
- taxa de auditare a fondului de pensii;
- comisioane datorate societăților de servicii de intermediere financiară;
- comisioane datorate depozitarului;
- serviciile bancare și asimilate.

Cheltuielile Fondului se estimează și se înregistrează zilnic, fiind evidențiate la cost.

Obligațiile Fondului către creditori și furnizori pentru care nu s-au primit facturile până la sfârșitul lunii se evidențiază distinct în contabilitate la „Furnizori – facturi nesosite”, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor sau a contractelor încheiate în cazul serviciilor.

#### 4.11 Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

Activele financiare sunt analizate la data întocmirii fiecărui bilanț contabil dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă orice astfel de indiciu există, Fondul trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

O ajustare pentru depreciere este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru amortizare poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare și fără a lua în calcul ajustarea.

#### 4.12 Capital privind unitățile de fond

Capitalul privind unitățile de fond este format din unitățile de fond deținute de participanți, evaluate la valoare unitară a activului net la care s-a făcut alocarea. La 1 ianuarie 2016, rezultatul aferent exercițiului financiar 2015 a fost încorporat în capital, conform reglementărilor contabile în vigoare. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate în nota 5.

#### 4.13 Provizion tehnic

În conformitate cu Normă 10/2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligația de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu garantează nici un beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor.

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
Semnătura și stampila

Director Executiv  
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate  
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



**Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

**NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE****A. Informații pentru perioada raportată****a. Capitalul fondului**

În perioada ianuarie 2016 - decembrie 2016 au fost virate în contul fondului contribuții brute în valoare totală de 48.382.733 lei (2015: 40.755.042 lei). De asemenea, pentru participanții care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la fondul BCR Plus au fost încasate în contul Fondului contribuții în valoare totală de 426.104 lei (2015: 308.797 lei).

Detalii privind capitalul fondului sunt date în tabelul de mai jos.

-Lei-

| Indicator  | Rând               | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015 | Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016 |
|--|--------------------|---|---|
| Capitalul fondului la începutul anului   | 1                  | 157.538.722                                 | 207.678.918                                 |
| Contribuții nete   | 2                  | 39.433.638                                  | 46.547.377                                  |
| Active brute aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat | 3                  | (215.788)                                   | (195.463)                                   |
| Active brute aferente platilor de deces, invaliditate, pensie                            | 4                  | (2.228.945)                                 | (3.657.682)                                 |
| Profitul exercițiului anului precedent   | 5                  | 13.151.291                                  | 6.316.205                                   |
| <b>Capitalul fondului la final de an</b>   | <b>6=1+2+3+4+5</b> | <b>207.678.918</b>                          | <b>256.689.355</b>                          |

**b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond**

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 18,019561 lei la data de 31 decembrie 2016, înregistrând o creștere de 2,36% față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2015 de 17,604309 lei.

Creșterile valorii unității de fond se datorează în principal investițiilor făcute în: titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, obligațiuni corporative tranzacționate, obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, titluri de participare la OPCVM, acțiuni și depozite bancare.

**c. Numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise**

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2016 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond, contribuții nete în valoare de 46.547.376 lei (2015: 39.433.638 lei) din care 426.104 lei (2015: 308.797 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Plus de la alte fonduri de pensii facultative.

Pentru contribuțiile nete încasate au fost emise 2.622.682,088292 unități de fond (2015: 2.242.454,004369 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 24.071,580007 unități de fond (2015: 17.691,933439 unități de fond).

Prin contribuții nete se înțelege diferența dintre contribuțiile brute încasate de la participanți și comisionul de administrare reținut din aceste contribuții de către Administrator.

**d. Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate**

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2016 au fost anulate din contul Fondului : 11.091,788780 unități de fond (2015 12.389,544251 unități de fond) aferente participanților transferați și 207.794,423405 unități de fond (2015: 127.782,174363 unități de fond) aferente participanților intrați în drept de plată. Activele brute ieșite din contul Fondului au fost în valoare de 195.463 lei (2015: 215.788 lei) aferente participanților transferați și 3.657.682 lei (2015: 2.228.945 lei) aferente participanților intrați în drept.

**B. Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii**

La data de 31 decembrie 2016, Fondul avea un număr de 123.830 participanți (31 decembrie 2015: de 112.847 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie – decembrie 2016.

| Luna            | Numărul participanților |    |    |     |         | Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii | Număr de unități de fond |
|-----------------|-------------------------|----|----|-----|---------|---|--------------------------|
|                 | S0                      | S1 | S2 | S3  | S4      |   |                          |
| Ianuarie 2016   | 1.930                   | 3  | 2  | 49  | 114.729 | 17,2741270                                      | 12.331.798,759377        |
| Februarie 2016  | 1.540                   | 1  | 4  | 63  | 116.203 | 17,298507                                       | 12.529.782,924059        |
| Martie 2016     | 1.244                   | 2  | 9  | 97  | 117.343 | 17,405876                                       | 12.737.089,847918        |
| Aprilie 2016    | 1.085                   | -  | 4  | 53  | 118.371 | 17,182238                                       | 12.935.298,503778        |
| Mai 2016        | 974                     | 1  | 6  | 64  | 119.276 | 17,249171                                       | 13.150.345,456522        |
| Iunie 2016      | 944                     | 1  | 2  | 109 | 120.110 | 17,433418                                       | 13.352.891,599713        |
| Iulie 2016      | 685                     | -  | 5  | 78  | 120.712 | 17,707622                                       | 13.552.431,371599        |
| August 2016     | 854                     | 2  | 2  | 72  | 121.494 | 17,999794                                       | 13.759.652,756689        |
| Septembrie 2016 | 717                     | 1  | 2  | 86  | 122.124 | 17,989630                                       | 13.961.051,126614        |
| Octombrie 2016  | 580                     | 3  | 5  | 59  | 122.643 | 17,968387                                       | 14.163.575,759066        |
| Noiembrie 2016  | 709                     | 2  | 3  | 94  | 123.257 | 17,836767                                       | 14.369.132,022803        |
| Decembrie 2016  | 643                     | 4  | 4  | 70  | 123.830 | 18,019561                                       | 14.583.705,052995        |

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;

S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei);

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

Valoarea unității de fond a fost calculată conform prevederilor Normei 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private în prezent, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă valoarea calculată pentru ultima zi a fiecărei luni.

## Situația participanților și a valorii unității de fond în 2016

Situația comparativă a numărului participanților și a valorii unității de fond în 2016, față de 2015, este prezentată în tabelul următor:

| Nr. crt. | Luna       | 2015    |                           |                          | 2016    |                           |                          |
|----------|------------|---------|---------------------------|--------------------------|---------|---------------------------|--------------------------|
|          |            | Număr * | Valoarea unității de fond | Număr de unități de fond | Număr** | Valoarea unității de fond | Număr de unități de fond |
| 1        | Januarie   | 99.052  | 17,367709                 | 10.203.026,426482        | 114.729 | 17,2741270                | 12.331.798,759377        |
| 2        | Februarie  | 100.184 | 17,543274                 | 10.348.415,382086        | 116.203 | 17,298507                 | 12.529.782,924059        |
| 3        | Martie     | 101.939 | 17,384765                 | 10.523.971,740416        | 117.343 | 17,405876                 | 12.737.089,847918        |
| 4        | Aprilie    | 103.059 | 17,525158                 | 10.696.677,728387        | 118.371 | 17,182238                 | 12.935.298,503778        |
| 5        | Mai        | 104.269 | 17,493274                 | 10.867.585,892915        | 119.276 | 17,249171                 | 13.150.345,456522        |
| 6        | Iunie      | 105.692 | 17,221480                 | 11.046.125,209269        | 120.110 | 17,433418                 | 13.352.891,599713        |
| 7        | Iulie      | 106.975 | 17,560513                 | 11.229.567,193942        | 120.712 | 17,707622                 | 13.552.431,371599        |
| 8        | August     | 108.528 | 17,314576                 | 1.405.680,257551         | 121.494 | 17,999794                 | 13.759.652,756689        |
| 9        | Septembrie | 109.730 | 17,308895                 | 11.590.945,130355        | 122.124 | 17,989630                 | 13.961.051,126614        |
| 10       | Octombrie  | 110.757 | 17,616986                 | 11.778.839,666321        | 122.643 | 17,968387                 | 14.163.575,759066        |
| 11       | Noiembrie  | 111.655 | 17,637932                 | 11.951.031,201664        | 123.257 | 17,836767                 | 14.369.132,022803        |
| 12       | Decembrie  | 112.847 | 17,604309                 | 12.155.837,596881        | 123.830 | 18,019561                 | 14.583.705,052995        |

\*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2015

\*\*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2016

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN  
Semnătura și ștampila

Director Executiv  
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN  
Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate  
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional





**Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

**NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII****6.1 Informații cu privire la Administrator**

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA („Societatea”) este o societate comercială de naționalitate română, administrată în sistem dualist, cu sediul social în cu sediul social în Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în registrul comerțului J40/12566/2007, Cod Unic de Înregistrare 22028584. Societatea avea la data de 31.12.2016 un capital social subscris și plătit de 88.471.840 lei.

Conform Actului constitutiv, obiectul de activitate al Societății este acela de administrare a unui fond de pensii administrat privat și administrare a fondurilor de pensii facultative, iar – opțional – furnizarea de pensii private, în temeiul reglementărilor speciale aplicate acestui domeniu de activitate (Legea 411/2004 și legea 204/2006, republicate și normele emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară- Sectorul Pensii Private). Societatea nu desfășoară activități secundare. Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională (CAEN), este 6530 – „Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”.

Societatea are în administrare un fond de pensii administrat privat și un fond de pensii facultative. În acest sens, Societatea a fost autorizată ca administrator al unui fond de pensii administrat privat prin Decizia nr.90/2007 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) și înscrisă în Registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021 și ca administrator al unui fond de pensii facultative prin Decizia Nr. 887 din 11.11.2009 a

Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP), în prezent ASF și înscrisă în Registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021

**Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2016:****a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2016:**

RADU CRĂCIUN - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General  
MELANIA-NELA MIREA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv  
ADELA-MARIA CERCEL - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

Prin adresa BCR Pensii nr. 6570/07.03.2017, înregistrată la Registratură ASF sub nr. 8145/07.03.2017 societatea a depus cererea și documentația necesară autorizării domnului Sterică Mergeani în funcția de Director Executiv și membru al Directoratului BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A.. Domnul Sterică Mergeani o va înlocui pe doamna Melania Nela Mirea la data autorizării de către A.S.F.

**b. Componența Consiliului de supraveghere la 31 decembrie 2016 este următoarea:**

DANA-LUCIANA DEMETRIAN – cetățean român, președinte al Consiliului de supraveghere  
ADRIANA JANKOVICOVA – cetățean slovac, membru al Consiliului de supraveghere  
DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU – cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere

**c. Societatea nu are acționari persoane fizice care să dețină un procent mai mare de 5% din totalul acțiunilor.****Structura acționariatului la 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:**

|                            |                  |                   | -Lei-         |
|----------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| Acționari                  | Număr de acțiuni | Suma              | Procentaj (%) |
| Banca Comercială Romană SA | 8.847.183        | 88.471.830        | 99,999988697  |
| Persoană fizică            | 1                | 10                | 0,000011303   |
| <b>Total</b>               | <b>8.847.184</b> | <b>88.471.840</b> | <b>100</b>    |

Toate acțiunile sunt nominative și au fost subscrise și plătite integral. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei.



## Informații cu privire la Fond

Fondul de pensii facultative BCR Plus a fost autorizat prin Decizia nr 15/29.05.2007 și este înscris în registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu numărul FP-1048. Depozitarul fondului de pensii facultative BCR Plus este BRD Groupe Societe Generale S.A., cu sediul Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod poștal 011171, Țel.: 40-21-301.61.00,Fax:40-21-200.83.73.

### 6.2 Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul Euro/Leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul. În exercițiul financiar 2016 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN, CZK și USD.

La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt convertite în Lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2016 a soldurilor exprimate în valută au fost de: 1 EUR = 4,5411 lei, 1 CZK = 0,1680 lei, 1 PLN = 1,0264 lei, 1 USD = 4,3033 lei. La 31.12.2015 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,5245 lei, 1 PLN = 1,0605 lei, 1 USD = 4,1477 lei.

### 6.3 Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2016, Fondul a înregistrat un profit de 6.102.615 lei (exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015: 6.316.205 lei) calculat astfel:

| -Lei-   |                     |  |  |
|---------|---------------------|--|--|
| Nr.crt. | Indicator           | Exercițiul financiar încheiat la<br>31.12.2015 | Exercițiul financiar încheiat la<br>31.12.2016 |
| 1       | Total venituri      | 100.282.862                                    | 101.371.626                                    |
| 2       | Total cheltuieli    | 93.966.657                                     | 95.269.011                                     |
| 3       | Rezultat (pierdere) | 6.316.205                                      | 6.102.615                                      |

Calculul profitului exercițiului financiar nu a fost afectat de evaluări făcute în vederea obținerii de facilități fiscale.

### 6.4 Onorariile plătite auditorilor, onorarii consultanțai și alte servicii decât cele de audit

În anul 2016 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit din 2016 prestate de firma SC Ernst & Young Assurance Services SRL., în sumă de 24.300 lei (2015: 24.300 lei).

### 6.5 Comision de administrare, penalitatea de transfer

Conform Legii 204/2007 veniturile unui administrator sunt constituite din comision de administrare, penalități de transfer și tarife pentru servicii la cerere.

Detalierea sumelor reprezentând venituri ale Administratorului cu privire la administrarea Fondului este prezentată în continuare:

| -Lei-   |  |           |           |
|---------|--|-----------|-----------|
| Nr.rând | Indicator  | 2015      | 2016      |
| 1       | Comision de administrare în procent de 4% dedus din contribuțiile încasate | 1.630.201 | 1.835.287 |
| 2       | Comision de administrare în procent de 2 % din Activul net al fondului     | 3.862.635 | 4.700.631 |
| 3=1+2   | Total comision de administrare   | 5.492.836 | 6.535.918 |
| 4       | Penalități de transfer   | 122       | 170       |
| 5=3+4   | Total  | 5.492.958 | 6.536.087 |

6.6 Fondul nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare.

6.7 Fondul nu are efectele comerciale scontate neajunse la scadență.

6.8 Datorii probabile și angajamente acordate – nu este cazul.

## 6.9 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2016

| Nr.crt. | Denumire element   | Rând Bilanț | -Lei-   |   |
|---------|--|-------------|---|---|
|         |  |             | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2015 | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2016 |
| 1       | Acțiuni (i)  | 1           | 45.256.510                                    | 57.636.063                                    |
| 2       | <b>Titluri imobilizate</b>   |             | <b>45.256.510</b>                             | <b>57.636.063</b>                             |
| 3       | Titluri de Stat  | 2           | 129.447.913                                   | 159.243.012                                   |
| 4       | Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)  | 2           | 11.500.012                                    | 14.370.970                                    |
| 5       | Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii) | 2           | 3.275.934                                     | 7.480.859                                     |
| 6       | Obligațiuni emise de administrația publică locală                                    | 2           | 6.250.459                                     | 7.367.371                                     |
| 7       | <b>Creanțe imobilizate</b>   |             | <b>150.474.318</b>                            | <b>188.462.212</b>                            |
| 8       | Titluri de participare la OPCVM (iv)   | 10          | 6.330.918                                     | 13.009.444                                    |
| 9       | Depozite bancare   | 10          | 2.406.424                                     | 4.384.284                                     |
| 10      | Titluri de stat clasificate pe termen scurt  |             | 9.140.603                                     | -   |
| 11      | Obligațiuni corporative clasificate pe termen scurt                                  |             | 1.046.895                                     | -   |
| 12      | <b>Investiții financiare pe termen scurt</b>   |             | <b>18.924.840</b>                             | <b>17.393.728</b>                             |
| 13      | Instrumente de acoperire a riscului (forward) - net                                  | 8/ 18       | (284.903)                                     | (299.638)                                     |
| 14      | Swaps  |             | -   | 48.304  |
| 15      | Conturi curente la bănci   | 11          | 172.388                                       | 130.202                                       |
| 16      | Sume în curs de decontare  | 11          | (162.204)                                     | (118.354)                                     |
| 17      | <b>Total active</b>  |             | <b>214.380.949</b>                            | <b>263.252.517</b>                            |

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale și obligațiuni corporative cu garanția explicită și integrală a statului) reprezentau la data 31 decembrie 2016, 60,49% din total active (2015: 66,17 % din total active).

(i) Detaliul acțiunilor și drepturilor de subscriere deținute de Fond la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

| Emitent                                      | ISIN          | Țara     | Valuta | Cantitate  | Preț de evaluare | Valoare totală în valută | Valoare totală în lei |
|--|---------------|----------|--------|------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| Med Life SA                                  | ROMEDLACNOR6  | România  | RON    | 37.140     | 26,3             | 976.782                  | 976.782               |
| OMV Petrom SA                                | ROSNPPACNOR9  | România  | RON    | 28.689.338 | 0,261            | 7.487.917,2<br>2         | 7.487.917,22          |
| Banca Transilvania SA                        | ROTLVAACNOR1  | România  | RON    | 1.355.640  | 2,385            | 3.233.201,4              | 3.233.201,4           |
| Transelectrica SA                            | ROTSSELACNOR9 | România  | RON    | 86.245     | 29,2             | 25.18354                 | 25.183,4              |
| AT S Austria Technologie Systemtechnik AG    | AT0000969985  | Austria  | EUR    | 15.320     | 9,31             | 142.629,2                | 647.693,46            |
| Bayer AG - Reg                               | DE000BAY0017  | Germania | EUR    | 2.917      | 99,13            | 289.162,21               | 1.313.114,51          |
| Internațional Consolidated Airlines Group SA | ES0177542018  | Spania   | GBP    | 22.980     | 4,409            | 101.318,82               | 536.594,6             |
| Hella KGaA Hueck & Co                        | DE000A13SX22  | Germania | EUR    | 7.445      | 35,845           | 266.866,03               | 1.211.865,31          |
| Kruk SA                                      | PLKRRK000010  | Polonia  | PLN    | 3.073      | 237              | 728.301                  | 747.528,15            |
| BNP Paribas                                  | FR0000131104  | Franța   | EUR    | 1.975      | 60,55            | 119.586,25               | 543.053,12            |
| Fondul Proprietatea SA                       | ROFPTAACNOR5  | România  | RON    | 8.420.564  | 0,795            | 6.694.348,3<br>8         | 6.694.348,38          |
| Kruk SA                                      | PLKRRK0000499 | Polonia  | PLN    | 3.000      | 233              | 699.000                  | 717.453,6             |
| Mayr Melnhof Karton AG                       | AT0000938204  | Austria  | EUR    | 992        | 100,7            | 99.894,4                 | 453630,46             |
| Fresenius SE & CO                            | DE0005785604  | Germania | EUR    | 1.790      | 74,26            | 132.925,4                | 603.627,53            |
| Conpet SA                                    | ROCOTEACNOR7  | România  | RON    | 7.381      | 78,8             | 581.622,8                | 581.622,8             |

|                                  |              |         |     |                   |        |              |                      |
|----------------------------------|--------------|---------|-----|-------------------|--------|--------------|----------------------|
| Romgaz SA                        | ROSNGNACNOR3 | România | RON | 329.646           | 25     | 8.241.150    | 8.241.150            |
| Nuclearelectrica SA              | ROSNNEACNOR8 | România | RON | 155.730           | 4,805  | 748.282,65   | 748.282,65           |
| Powszechny Zakład Ubezpieczen SA | PLPZU0000011 | Polonia | PLN | 17.250            | 33,21  | 572.872,5    | 587.996,33           |
| Biofarm SA                       | ROBIOFACNOR9 | România | RON | 3.696.094         | 0,27   | 997.945,38   | 997.945,38           |
| BRD - Groupe Societe Generale SA | ROBRDBACNOR2 | România | RON | 527.514           | 11,88  | 6.266.866,32 | 6.266.866,32         |
| Bursa de Valori București SA     | ROBVBAACNOR0 | România | RON | 1.850             | 29     | 53.650       | 53.650               |
| Electrica SA                     | ROELECACNOR5 | România | RON | 434.899           | 13,16  | 5.723.270,84 | 5.723.270,84         |
| Moneta Money Bank AŞ             | CZ0008040318 | Cehia   | CZK | 53.000            | 82,8   | 4388.400     | 737.251,2            |
| Axa SA                           | FR0000120628 | Franța  | EUR | 1.0670            | 23,985 | 255.919,95   | 1.162.158,08         |
| Transgaz SA                      | ROTGNTACNOR8 | România | RON | 16.499            | 294    | 4.850.706    | 4.850.706            |
| <b>Total</b>                     |              |         |     | <b>43.898.952</b> |        |              | <b>57.636.063,34</b> |

(ii) Detaliul obligațiunilor corporative deținute de Fond la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

| Emitent                            | ISIN         | Valută | Cantitate  | Valoare Nominală | Preț de evaluare | Valoare totală în valută | Valoare totală în lei |
|------------------------------------|--------------|--------|------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| Garanți Bank SA                    | ROGABRDBC011 | RON    | 250        | 10.000           | 100              | 2.586.407,97             | 2.586.407,97          |
| Unicredit Bank SA                  | ROUCTBDBC014 | RON    | 230        | 10.000           | 106,72           | 2.461.362,33             | 2.461.362,33          |
| Royal Bank of Scotland PLC         | XS0480132108 | RON    | 6          | 250.000          | 110,7068         | 1.789.430,87             | 1.789.430,87          |
| Turkiye Garanti Bankasi AŞ         | XS0975844787 | RON    | 4          | 500.000          | 97,3569          | 1.975.007,47             | 1.975.007,47          |
| Petrol DD Ljubljana                | XS1028951777 | EUR    | 200        | 1.000            | 107,35           | 218.101,37               | 990.420,13            |
| Unicredit Bank Austria AG          | XS1272229169 | RON    | 3          | 500.000          | 100              | 1.515.934,93             | 1.515.934,93          |
| Leaseplan Corporation NV           | XS1361691576 | RON    | 4          | 500.000          | 100              | 2.047.803,28             | 2.047.803,28          |
| Banque Internationale a Luxembourg | XS1508493902 | RON    | 2          | 500.000          | 100              | 1.004.602,74             | 1.004.602,74          |
| <b>Total</b>                       |              |        | <b>699</b> |                  |                  |                          | <b>14.370.969,72</b>  |

(iii) Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale deținute de Fond la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

| Emitent  | ISIN         | Valută | Cantitate  | Valoare Nominală | Preț de evaluare | Valoare totală în valută | Valoare totală în lei |
|--|--------------|--------|------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare | XS0411088353 | RON    | 240        | 10.000           | 136,4972         | 3.082.804,33             | 3.082.804,33          |
| Internațional Investment Bank                      | ROIIBKDBC023 | RON    | 440        | 10.000           | 99,068           | 4.398.054,22             | 4.398.054,22          |
| <b>Total</b>                                       |              |        | <b>680</b> |                  |                  |                          | <b>7.480.858,55</b>   |

(iv) Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM), Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare clasificate ca fiind obligațiuni și de tip ETF deținute de Fond la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

| Emitent  | ISIN         | Valută | Cantitate         | Preț de evaluare | Valoare totală în valută | Valoare totală în lei |
|--|--------------|--------|-------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| BT Obligațiuni / BT Asset Management                               | ROFDIN000127 | RON    | 231.850,90        | 17,43            | 4.041.161,18             | 4.041.161,18          |
| db x - trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF / db x - trackers          | LU0380865021 | EUR    | 10.550,00         | 44,128           | 465.550,4                | 2.1141.10,92          |
| db x - trackers Stoxx Europe 600 Banks UCITS ETF / db x - trackers | LU0292103651 | EUR    | 11.755,00         | 38,13            | 448.218,15               | 2.035.403,44          |
| DB Physical Gold ETC EUR / DB ETC PLC                              | DE000A1E0HR8 | EUR    | 9.840,00          | 107,84           | 106.1145,6               | 4.818.768,28          |
| <b>Total</b>   |              |        | <b>263.995,90</b> |                  |                          | <b>13.009.443,82</b>  |

(v) Detaliul titlurilor de stat deținute de Fond la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

| Emitent                       | ISIN         | Valută | Cantitate     | Valoare Nominală | Preț de evaluare | Valoare totală în valută | Valoare totală în lei |
|-------------------------------|--------------|--------|---------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| Ministerul Finanțelor Publice | RO0717DBN038 | RON    | 373           | 10.000           | 102,56           | 3.965.516,29             | 3.965.516,2           |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1121DBN032 | RON    | 1.180         | 10.000           | 114,403          | 13.890.037,01            | 13.890.037,01         |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1217DBN046 | RON    | 798           | 10.000           | 102,817          | 8.408.603,61             | 8.408.603,6           |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1227DBN011 | RON    | 100           | 10.000           | 117,295          | 1.198.056,85             | 1.198.056,85          |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1318DBN034 | RON    | 519           | 10.000           | 107,927          | 5627688,34               | 5.627.688,3           |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1320DBN022 | RON    | 963           | 10.000           | 111,847          | 11144061,58              | 11.144.061,58         |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1323DBN018 | RON    | 1.367         | 10.000           | 115,374          | 16.17.171,16             | 16.317.171,1          |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1419DBE013 | EUR    | 500           | 5.000            | 106,601          | 2.745.147,95             | 12.465.991,36         |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1419DBN014 | RON    | 1.480         | 5.000            | 107,549          | 8.141.598,60             | 8141598,60            |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1425DBN029 | RON    | 1.893         | 5.000            | 108,806          | 10.680.514,44            | 10680514,4            |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1519DBN037 | RON    | 400           | 5.000            | 102,039          | 2.074.478,63             | 2074478,63            |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1521DBN041 | RON    | 1.960         | 5.000            | 103,172          | 10.358.675,18            | 10358675,1            |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1522DBN056 | RON    | 2.300         | 5.000            | 102,188          | 11.764.852,88            | 11764852,88           |
| Ministerul Finanțelor Publice | RO1620DBN017 | RON    | 1.402         | 5.000            | 100,724          | 7.193.913,67             | 7.193.913,6           |
| Ministerul Finanțelor Publice | US77586TAA43 | USD    | 372           | 2.000            | 114,005          | 868.285,20               | 3.736.491,70          |
| Ministerul Finanțelor Publice | XS0371163600 | EUR    | 150           | 1.000            | 109,595          | 169.654,83               | 770.419,5             |
| Ministerul Finanțelor Publice | XS0852474336 | EUR    | 1.161         | 1.000            | 113,35           | 1.324.522,08             | 6.014.787,21          |
| Ministerul Finanțelor Publice | XS0972758741 | EUR    | 1.000         | 1.000            | 115,713          | 1.170.434,79             | 5.315.061,4           |
| Ministerul Finanțelor Publice | XS1129788524 | EUR    | 1.000         | 1.000            | 106,253          | 1.067.649,86             | 4.848.304,7           |
| Ministerul Finanțelor Publice | XS1312891549 | EUR    | 2.600         | 1.000            | 104,228          | 2.722.464,99             | 12.362.985,75         |
| Ministerul Finanțelor Publice | XS1420357318 | EUR    | 625           | 1.000            | 102,693          | 652.661,73               | 2.963.802,1           |
| <b>Total</b>                  |              |        | <b>22.143</b> |                  |                  |                          | <b>159.243.012,22</b> |

(vi) Detaliul obligațiunilor municipale deținute de Fond la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

| Emitent             | ISIN         | Valută | Cantitate    | Valoare Nominală | Preț de evaluare | Valoare totală în valută | Valoare totală în lei |
|---------------------|--------------|--------|--------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| Eforie - România    | ROEFORDBL019 | RON    | 5999         | 9                | 100              | 54.025,79                | 54.025,79             |
| Iași - România      | ROIASIDBL011 | RON    | 25           | 70,6             | 90               | 1.591,71                 | 1.591,71              |
| București - România | ROPMBUDBL012 | RON    | 100          | 10.000           | 101,148          | 1.030.044,38             | 1.030.044,38          |
| București - România | ROPMBUDBL020 | RON    | 211          | 10.000           | 101,94           | 2.201.016,73             | 2201016,73            |
| București - România | ROPMBUDBL038 | RON    | 200          | 10.000           | 102,519          | 2.109.123,01             | 2109123,01            |
| București - România | ROPMBUDBL046 | RON    | 186          | 10.000           | 102,617          | 1.971.569,68             | 1971569,68            |
| <b>Total</b>        |              |        | <b>6.721</b> |                  |                  |                          | <b>7.367.371,30</b>   |

La 31 decembrie 2016, investițiile financiare pe termen scurt cuprind: depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 4.384.284,11 lei, investiții în acțiuni în valoare de 543.053,12 lei precum și în titluri de participare de tip ETF în valoare de 13.009.443,82 lei, în sumă totală de 17.936.781,15 lei.

La 31 decembrie 2015, Investițiile financiare pe termen scurt cuprind Depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 2.406.422 lei, investiții în Titluri de stat în valoare de 10.187.498 lei precum și în Titluri de participare de tip ETF în valoare de 6.330.918 lei, în sumă totală de 18.924.838 lei.

#### 6.7. Evenimente ulterioare

Nu au fost evenimente ulterioare datei bilanțului care să conducă la ajustarea situațiilor financiare.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila



Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

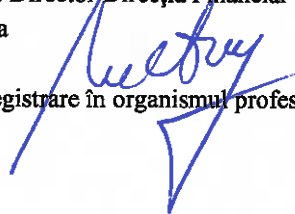


ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele MONICA DANIELA CONSTANTIN

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



Nr.de înregistrare în organismul profesional



# Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS pentru exercițiul financiar 01.01.2016 - 31.12.2016

## 1. Informații generale despre companie

### Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII » sau Societatea) 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. 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 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 31.12.2016 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 2016 acționarii companiei sunt:

|                                  | Număr de acțiuni | Valoare (lei)     | Participație (%) |
|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| BCR - Banca Comercială Română SA | 8.847.183        | 88.471.830        | 99,999988697     |
| O persoană fizică                | 1                | 10                | 0,000011303      |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>8.847.184</b> | <b>88.471.840</b> | <b>100</b>       |

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2016 sau în anii anteriori.

În data de 06.01.2016 Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor a decis acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori exercițiului 2015 din prime de capital și capital social astfel:

- prin utilizarea unei sume de 68.719.881 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.881 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în suma de 78.820.000 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 36.896.000 lei prime de capital aferente Pilonului 3)
- prin reducerea capitalului social al BCR PENSII sub condiția obținerii aprobării Autorității de Supraveghere Financiară cu o sumă de 102.528.160 lei, de la 191.000.000 lei la 88.471.840 lei, prin anularea unui număr de 10.252.816 acțiuni cu valoarea nominală de 10 lei, aparținând acționarului majoritar BCR SA, numerotate de la 8.847.185 inclusiv, până la 19.100.000 inclusiv.
- prin utilizarea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile în suma de 1.985.358 lei.

Reducerea capitalului social a fost finalizata în data de 1 iunie 2016.

### **Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii**

Obiectivele urmărite de către BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt concentrate pe creșterea numărului participanților atrași, îmbunătățirea calității produselor și serviciilor oferite acestora, precum și fidelizarea participanților prin îmbunătățirea canalelor de comunicare cu aceștia.

În 2016 am continuat să ne focalizăm pe identificarea cailor de creștere a eficienței activității BCR Pensii prin actualizarea aplicațiilor IT folosite în scopul creșterii vitezei de operare, analiza oportunității de internalizare a anumitor activități precum și asigurarea participării la programe de instruire pentru toți angajații.

BCR Pensii nu a desfasurat activitati din domeniul cercetării si dezvoltării.

### **Conducerea companiei și organigrama**

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 2016 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2016 este următoarea:

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

**MELANIA-NELA MIREA** - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

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

Prin adresa BCR Pensii nr. 6570/07.03.2017, înregistrată la Registratură ASF sub nr. 8145/07.03.2017 societatea a depus cererea și documentația necesară autorizării d-lui Sterică Mergeani în funcția de Director Executiv și membru al Directoratului BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A. care o va înlocui pe doamna Melania-Nela Mirea la data autorizării de către ASF.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2016 este următoarea:

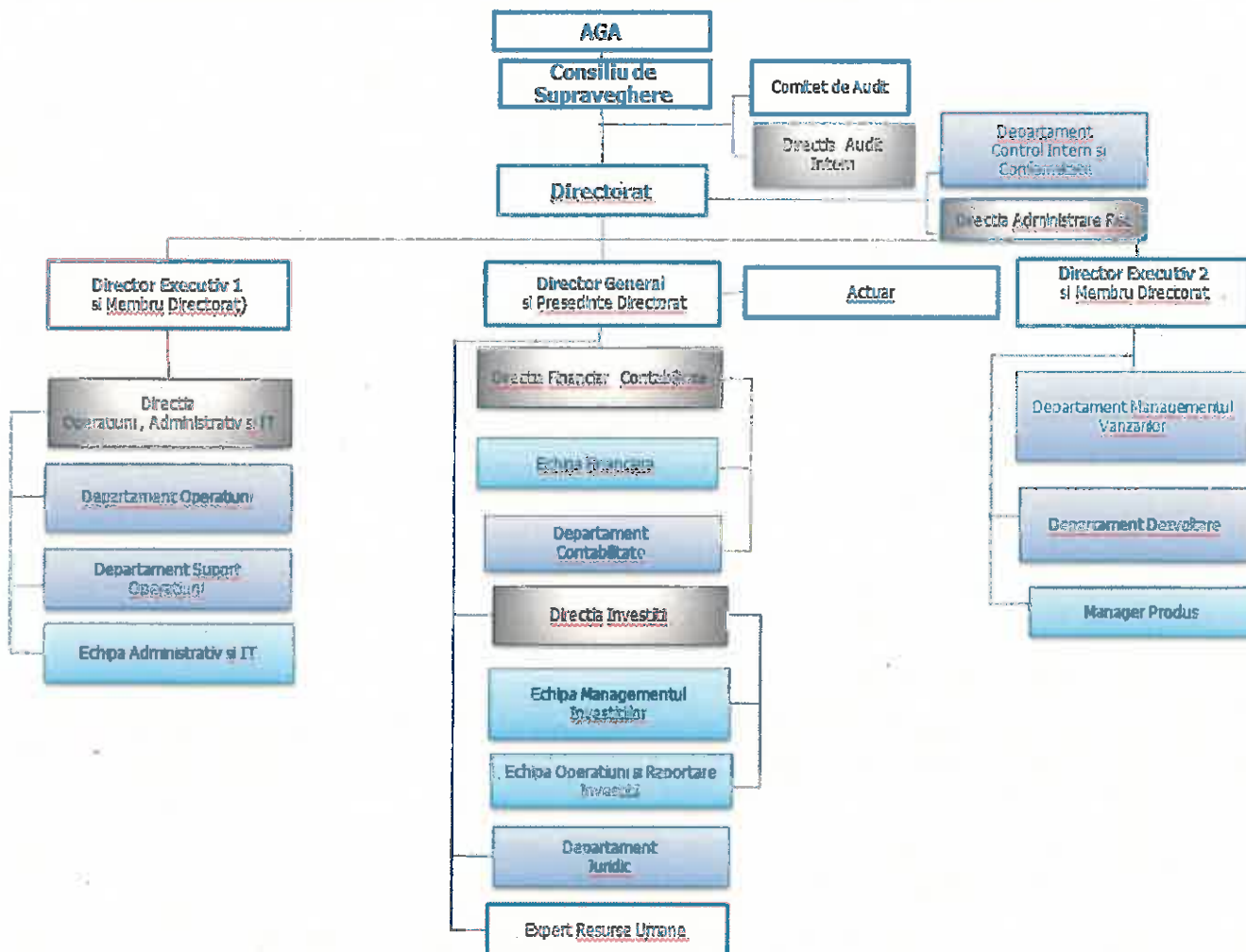
**DANA-LUCIANA DEMETRIAN** - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

**ADRIANA JANKOVICOVA** - cetățean slovac, membru al Consiliului de Supraveghere

**DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU** - cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2016 este după cum urmează:

**Structura organizatorică a BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA**



## 2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

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 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.

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este de asemenea 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.

## 3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată;
- Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;



- Norma nr. 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private.

Membrii consiliului de supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2016, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2016, performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2016 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor fata de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2016, la 31 decembrie 2016 sistemul atingând 32,99 miliarde de lei (aproximativ 7,26 miliarde de euro), de la 25,94 miliarde lei în 2015. Ponderea pensiilor private în Produsul Intern Brut a fost, la sfârșitul anului 2016, de 4,35% comparativ cu 3,64% în decembrie 2015.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 270.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.000 de persoane în anul 2016.

#### Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 1,5 miliarde de lei (0,33 miliarde de euro) în decembrie 2016, înregistrând o creștere de 19,92% comparativ cu decembrie 2015.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 7,3%, 410.241 participanți la finalul anului 2016 (382.318 participanți la finalul anului 2015).

Valoarea medie a unui cont în Pilonul III pentru cei 410.241 participanți a fost la 31 decembrie 2016 de 3.660 lei (806 de Euro), un avans anual de 11,76%. Creșterea față de iunie 2016 a fost de 7,97%.

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 9,73 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mare decât piața, de la 112.847 participanți în decembrie 2015 la 123.830 participanți în decembrie 2016.

#### 5. Activitatea de marketing și vânzări

Dezvoltarea Pilonului 3 a fost una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii în anul 2016. De altfel, la 31 decembrie 2016 BCR PLUS a atras un număr de 10.983 participanți noi, reprezentând 39% din totalul participanților noi pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF).

Strategia de promovare a BCR PLUS se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din punct de vedere al avantajelor fiscale oferite de codul fiscal în vigoare, cât și din perspectiva economisirii pe termen lung.

Componentele principale ale strategiei de marketing și vânzări pe Pilonul 3 au vizat:

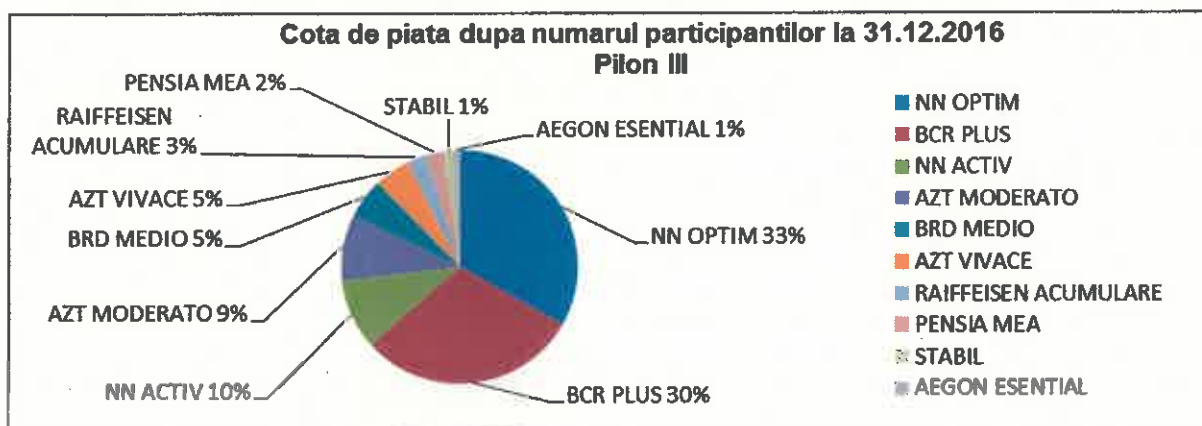
- Participări la evenimente, târguri de profil, prezentări la sediul companiilor;
- Promovarea prin intermediul platformei educaționale [www.tuscriivitorul.ro](http://www.tuscriivitorul.ro), care a fost gândită și creată ca o comunitate axată pe informarea și educarea publicului, un loc de interacțiune pentru opiniile și proiecțiile oamenilor asupra României în viitor. Rolul platformei este acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la anii senectuții depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine;
- Îmbunătățirea continua a calității comunicării cu participanții;

- Promovarea activă a serviciului 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces în timp real la toate detaliile despre pensia lor.

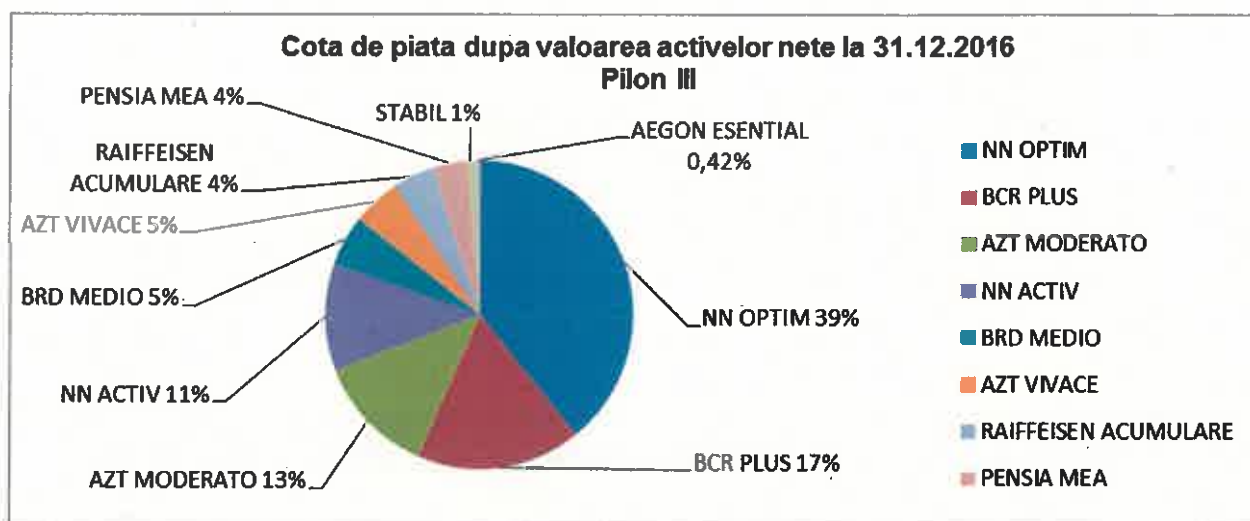
Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majoră din punct de vedere al materialelor de marketing avizate conform legislației în vigoare (flyere, postere, broșuri) în toate sucursalele BCR și într-o mai mică măsură prin brokeri. Strategia de promovare se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări și a angajatorilor cu privire la beneficiile determinate de accesarea unei pensii facultative atât din punct de vedere fiscal, cât și din perspectiva necesității economisirii pe termen lung în contextul îmbătrânirii populației și implicit o diminuare a pensiei medii primite din bugetul public.

În conformitate cu datele ASF referitoare la participanți noi și active nete gestionate, distribuția pieței de pensii administrate privat este după cum urmează

| Fond de pensii facultative | Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2016 | Numar total participantii la 31.12.2016 (pers) |
|----------------------------|--|--|
| NN OPTIM                   | 33%  | 136.565  |
| BCR PLUS                   | 30%  | 123.830  |
| NN ACTIV                   | 10%  | 39.725   |
| AZT MODERATO               | 9%   | 37.834   |
| BRD MEDIO                  | 5%   | 22.234   |
| AZT VIVACE                 | 5%   | 20.392   |
| RAIFFEISEN ACUMULARE       | 3%   | 10.722   |
| PENSIA MEA                 | 2%   | 9.994  |
| STABIL                     | 1%   | 5.128  |
| AEGON ESENTIAL             | 1%   | 3.817  |
| <b>TOTAL</b>               | <b>100%</b>  | <b>410.241</b>                                 |



| Fond de pensii facultative | Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2016 | Valoare activ net la 31.12.2016 (miliarde RON) |
|----------------------------|--|--|
| NN OPTIM                   | 39%  | 587.15   |
| BCR PLUS                   | 17%  | 262.79   |
| AZT MODERATO               | 13%  | 188.55   |
| NN ACTIV                   | 11%  | 163.92   |
| BRD MEDIO                  | 5%   | 90.54  |
| AZT VIVACE                 | 5%   | 74.53  |
| RAIFFEISEN ACUMULARE       | 4%   | 65.20  |
| PENSIA MEA                 | 4%   | 54.61  |
| STABIL                     | 1%   | 15.07  |
| AEGON ESENTIAL             | 0.42%  | 6.31   |
| <b>TOTAL</b>               | <b>100%</b>  | <b>1.501.66</b>                                |



## 6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligațiuni de tip Benchmark, obligațiuni corporative precum și alte tipuri de obligațiuni) care au înregistrat o creștere de la 150.474 mii lei la 31.12.2015 la 188.462 mii lei la 31.12.2016, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2016 a fost 262.792 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 213.995 mii lei.

### Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

| Denumire indicator                         | Sold la 31.12.2015 | Sold la 31.12.2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Active financiare imobilizate              | 195.731            | 245.555            |
| Active circulante                          | 19.329             | 18.218             |
| Active Total                               | 215.060            | 263.773            |
| Datorii și venituri în avans               | 1.065              | 981                |
| Capitaluri Proprii                         | 213.995            | 262.792            |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>215.060</b>     | <b>263.773</b>     |

Fondul a înregistrat o ușoară scădere de 3,38% față de profitul anului 2015, fiind în sumă de 6.103 mii lei în 2016 față de 6.316 mii lei în 2015.

### Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2016 (mii lei)

| Denumire indicator                 | Rulaj la 31.12.2015 | Rulaj la 31.12.2016 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Venituri din activitatea curentă   | 100.282             | 101.372             |
| Cheltuieli din activitatea curentă | (93.967)            | (95.269)            |
| Profitul din activitatea curentă   | 6.316               | 6.103               |
| Venituri totale                    | 100.282             | 101.372             |
| Cheltuieli totale                  | (93.967)            | (95.269)            |
| <b>Profitul exercițiului</b>       | <b>6.316</b>        | <b>6.103</b>        |

În mod similar cu fondul BCR FPAP, principala cauză a scăderii profitului în anul 2016 a fost reprezentată de scăderea rezultatului net al marcarilor la piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2016.

### Fluctuații semnificative BCR PLUS

Veniturile au crescut cu 1,09% de la 100.282 mii lei în 2015 la 101.372 mii lei în 2016. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 54.075 mii lei în 2016 față de 48.417 mii

lei în 2015, ca urmare a reevaluării acțiunilor;

- Veniturile din creanțe immobilizate au scăzut ușor în 2016, ajungând la valoarea de 17.140 mii lei față de 18.383 mii lei în 2015, reflectând stabilitatea în reevaluarea instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut ușor, 11.062 mii lei în 2016 față de 13.847 mii lei în 2015, reprezentând efectul diferentelor 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;
- Alte venituri financiare din activitatea curentă au scăzut, la 4.906 mii lei în 2016 de la 7.148 mii lei în 2015, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip forward, Fx spot și swap încheiate pentru achiziționarea de valută.

Cheltuielile au crescut cu 1,39%, la 95.269 mii lei în 2016 comparativ cu 93.967 mii lei în 2015. Cheltuielile au evoluat astfel:

- reevaluarea acțiunilor, creștere la 49.685 mii lei în 2016 comparativ cu 44.862 mii lei în 2015;
- reevaluarea obligațiunilor benchmark și eurobond, scădere la 16.417 mii lei în 2016 comparativ cu 18.662 mii lei în 2015;
- reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv, 6.462 mii lei în 2016 comparativ cu 5.474 mii lei în 2015;
- cheltuielile din diferențele de curs valutar au scăzut la 10.792 mii lei de la 13.080 mii lei în 2015 ca urmare a diferentelor 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 scăzut cu 3,38 % față de 2015, fiind în sumă de 6.103 mii lei în 2016 comparativ cu 6.316 mii lei în 2015.

#### **Cheltuieli administrare BCR Plus**

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

|  | Lei                        |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de administrator</b> | <b>Rulaj la 31.12.2015</b> | <b>Rulaj la 31.12.2016</b> |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate                       | 194                        | 17.431                     |
| Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF                    | 671.178                    | 404.466                    |
| Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF                       | 8.400                      | 8.236                      |
| Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing              | 1.522.360                  | 1.551.157                  |
| Alte cheltuieli  | 0                          | 287                        |
| <b>Total</b>   | <b>2.202.132</b>           | <b>1.981.577</b>           |

|   | Lei                        |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b> | <b>Rulaj la 31.12.2015</b> | <b>Rulaj la 31.12.2016</b> |
| Cheltuieli cu taxa de audit                           | 24.300                     | 24.300                     |
| Cheltuieli cu comisioanele de administrare            | 3.862.635                  | 4.700.629                  |
| Cheltuieli comision de depozitare                     | 119.186                    | 140.851                    |
| Cheltuieli comision custodie                          | 30.915                     | 31.731                     |
| Cheltuieli comision decontare                         | 8.264                      | 14.251                     |
| Cheltuieli comision intermediere tranzacții           | 44.508                     | 58.843                     |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate              | 2.719                      | 7.418                      |
| <b>Total</b>  | <b>4.092.526</b>           | <b>4.978.023</b>           |
| <b>Total cheltuieli de administrarea BCR Plus</b>     | <b>6.294.658</b>           | <b>6.959.600</b>           |

## **Plăți de disponibilități bănești din activele fondului**

Plățile de disponibilități bănești din activele Fondului de Pensii BCR Plus au fost după cum urmează:

| Descriere   | Lei                |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2015               | 2016               |
| Plăți active nete către participanți                          | 1.900.168          | 3.103.995          |
| Plăți către administrator                                     | 5.419.368          | 6.463.201          |
| Plăți aferente participanți transfer ouț                      | 215.666            | 195.293            |
| Plăți impozite aferente activelor nete plătite                | 328.777            | 553.687            |
| Plata taxa de auditare a fondului de pensii                   | 27.000             | 24.300             |
| Plata comisioane datorate servicii de intermediere financiară | 44.508             | 57.821             |
| Plata comisioane datorate depozitarului                       | 156.959            | 184.686            |
| Plata servicii bancare și asimilate                           | 2.719              | 7.418              |
| Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung    | 68.983.214         | 82.681.467         |
| Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt       | 329.104.242        | 496.918.794        |
| <b>Total plăți</b>  | <b>406.192.340</b> | <b>590.190.662</b> |

### **7.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 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.

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 Facultative BCR PLUS**

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS deține un portofoliu diversificat de active, cu profile de risc și performanță diferite, având ca scop creșterea pe termen lung a activelor Fondului, cu respectarea prevederilor din lege, norme și a prospectului schemei de pensii.

Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2016, gradul de risc al fondului a fost de 22,68%.

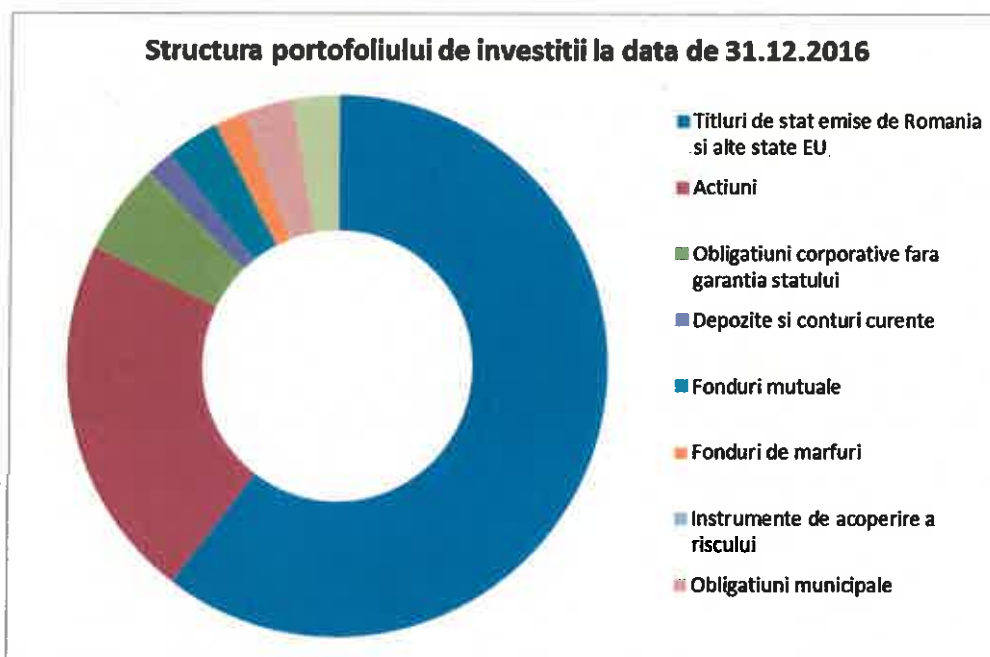
Pe parcursul anului 2016 politica de investiții a fost modificată pentru a permite tranzacționarea în afara piețelor reglementate a obligațiunilor municipale și corporative și acoperirea prin instrumente derivate a riscului de rată de dobândă, în conformitate cu Norma ASF nr. 13/2015.

La data de 31.12.2016 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.



**Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2016 a fost următoarea:**

| <b>Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|
| Titluri de stat emise de România și alte state EU                  | 60,49%            |
| Acțiuni  | 21,90%            |
| Obligațiuni corporative fără garanția statului                     | 5,46%             |
| Depozite și conturi curente  | 1,67%             |
| Fonduri mutuale  | 3,11%             |
| Fonduri de mărfuri   | 1,83%             |
| Instrumente de acoperire a riscului                                | -0,10%            |
| Obligațiuni municipale   | 2,80%             |
| Obligațiuni supranaționale   | 2,84%             |
| Alte active  | 0,00%             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00%</b>    |



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2016:

| <b>Valoare activ total<br/>31.12.2016</b> | <b>Valoare activ net total*<br/>31.12.2016</b> | <b>Valoarea unitară a<br/>activului net</b> | <b>Număr de unități în<br/>fond</b> |
|---|--|---|-------------------------------------|
| 263.252.517,10 Lei                        | 262.791.969,88 Lei                             | 18,019561                                   | 14.583.705,052995                   |

\* 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 432.259 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 13.305 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.580 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 403 lei.

La data 31 decembrie 2016, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 2,9928%.

## 8. Informații privind evoluția numărului participanților

La data de 31 decembrie 2016, Fondul avea un număr de 123.830 participanți (31 decembrie 2015: de 112.847 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie - decembrie 2016.

| Luna            | Numărul participanților |    |    |     |         | Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii | Număr de unități de fond |
|-----------------|-------------------------|----|----|-----|---------|---|--------------------------|
|                 | S0                      | S1 | S2 | S3  | S4      |   |                          |
| Ianuarie 2016   | 1.930                   | 3  | 2  | 49  | 114.729 | 17,2741270                                      | 12.331.798,759377        |
| Februarie 2016  | 1.540                   | 1  | 4  | 63  | 116.203 | 17,298507                                       | 12.529.782,924059        |
| Martie 2016     | 1.244                   | 2  | 9  | 97  | 117.343 | 17,405876                                       | 12.737.089,847918        |
| Aprilie 2016    | 1.085                   | -  | 4  | 53  | 118.371 | 17,182238                                       | 12.935.298,503778        |
| Mai 2016        | 974                     | 1  | 6  | 64  | 119.276 | 17,249171                                       | 13.150.345,456522        |
| Iunie 2016      | 944                     | 1  | 2  | 109 | 120.110 | 17,433418                                       | 13.352.891,599713        |
| Iulie 2016      | 685                     | -  | 5  | 78  | 120.712 | 17,707622                                       | 13.552.431,371599        |
| August 2016     | 854                     | 2  | 2  | 72  | 121.494 | 17,999794                                       | 13.759.652,756689        |
| Septembrie 2016 | 717                     | 1  | 2  | 86  | 122.124 | 17,989630                                       | 13.961.051,126614        |
| Octombrie 2016  | 580                     | 3  | 5  | 59  | 122.643 | 17,968387                                       | 14.163.575,759066        |
| Noiembrie 2016  | 709                     | 2  | 3  | 94  | 123.257 | 17,836767                                       | 14.369.132,022803        |
| Decembrie 2016  | 643                     | 4  | 4  | 70  | 123.830 | 18,019561                                       | 14.583.705,052995        |

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;

S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei);

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

Principalele categorii de riscuri la care sunt supuse investițiile fondului 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

senzitivității 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 respectă prevederile impuse de Norma numărul 11/ 2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

**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 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 facând ofertele publice initiale..

**Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investiții al 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.

**Riscul fluxului de numerar:** Fondul de Pensii BCR Plus nu are expunere în instrumente financiare de datorie, cu rata de dobândă variabilă și prin urmare nu este supusă acestui risc.

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

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

**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.



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 reputational** 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 reputational 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.

## **11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne**

Organele cu funcție de supraveghere cât și organele cu funcție de conducere executivă ale BCR PENSII, SAFPP S.A. 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 legea, 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 desfășurate în cadrul BCR PENSII, SAFPP S.A. 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 său cu legislația în vigoare aplicabilă administratorilor fondurilor de pensii facultative și fondurilor de pensii administrate privat precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare a 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 atât la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei precum și efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2016, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2016.

De asemenea, în anul 2016 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate.

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

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2016 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere, în 2017.

Președinte Consiliul de Supraveghere,

DANA-LUCIANA DEMETRIAN

Data: 14.04.2017

# Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru Fondul de Pensii Facultative BCR Plus afereant exercitiului financiar 01.01.2016 - 31.12.2016

## 1. Informații generale despre companie

### Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII » sau Societatea) 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. 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 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 31.12.2016 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 2016 acționarii companiei sunt:

|                                  | Număr de acțiuni | Valoare (lei)     | Participație (%) |
|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| BCR - Banca Comercială Română SA | 8.847.183        | 88.471.830        | 99,999988697     |
| O persoană fizică                | 1                | 10                | 0,000011303      |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>8.847.184</b> | <b>88.471.840</b> | <b>100</b>       |

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2016 sau în anii anteriori.

În data de 06.01.2016 Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor a decis acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori exercițiului 2015 din prime de capital și capital social astfel:

- prin utilizarea unei sume de 68.719.881 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.881 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în suma de 78.820.000 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 36.896.000 lei prime de capital aferente Pilonului 3)
- prin reducerea capitalului social al BCR PENSII sub condiția obținerii aprobării Autorității de Supraveghere Financiară cu o sumă de 102.528.160 lei, de la 191.000.000 lei la 88.471.840 lei, prin anularea unui număr de 10.252.816 acțiuni cu valoarea nominală de 10 lei, aparținând acționarului majoritar BCR SA, numerotate de la 8.847.185 inclusiv, până la 19.100.000 inclusiv.
- prin utilizarea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile în suma de 1.985.358 lei.

Reducerea capitalului social a fost finalizată în data de 1 iunie 2016.

## **Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii**

Obiectivele urmărite de către BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt concentrate pe creșterea numărului participanților atrași, îmbunătățirea calității produselor și serviciilor oferite acestora, precum și fidelizarea participanților prin îmbunătățirea canalelor de comunicare cu aceștia.

În 2016 am continuat să ne focalizăm pe identificarea cailor de creștere a eficienței activității BCR Pensii prin actualizarea aplicațiilor IT folosite în scopul creșterii vitezei de operare, analiza oportunității de internalizare a anumitor activități precum și asigurarea participării la programe de instruire pentru toți angajații.

BCR Pensii nu a desfasurat activitati din domeniul cercetării si dezvoltării.

### **Conducerea companiei și organigrama**

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 2016 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2016 este următoarea:

**RĂDU CRĂCIUN** - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

**MELANIA-NELA MIREA** - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

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

Prin adresa BCR Pensii nr. 6570/07.03.2017, înregistrată la Registratură ASF sub nr. 8145/07.03.2017 societatea a depus cererea și documentația necesară autorizării d-lui Sterică Mergeani în funcția de Director Executiv și membru al Directoratului BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A. care o va înlocui pe doamna Melania-Nela Mirea la data autorizării de către ASF.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2016 este următoarea:

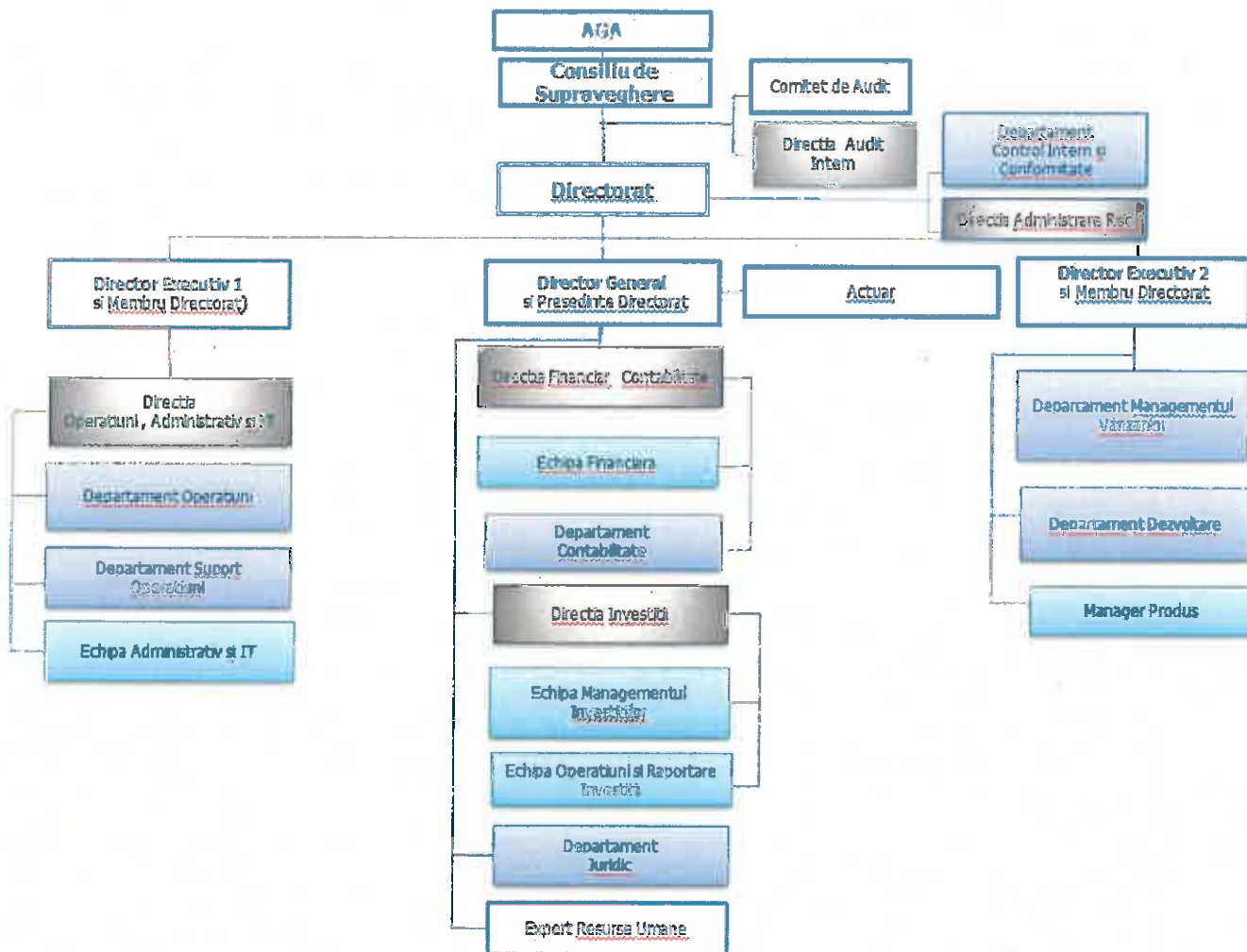
**DANA-LUCIANA DEMETRIAN** - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

**ADRIANA JANKOVICOVA** - cetățean slovac, membru al Consiliului de Supraveghere

**DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU** - cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2016 este după cum urmează:

**Structura organizatorică a BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA**



**2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul**

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 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.

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este de asemenea 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.

**3. Bazele întocmirii situațiilor financiare**

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

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată;
- Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;

- Norma nr. 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private.

Membrii consiliului de supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2016, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2016, performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2016 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor fata de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2016, la 31 decembrie 2016 sistemul atingând 32,99 miliarde de lei (aproximativ 7,26 miliarde de euro), de la 25,94 miliarde lei în 2015. Ponderea pensiilor private în Produsul Intern Brut a fost, la sfârșitul anului 2016, de 4,35% comparativ cu 3,64% în decembrie 2015.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 270.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.000 de persoane în anul 2016.

#### Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 1,5 miliarde de lei (0,33 miliarde de euro) în decembrie 2016, înregistrând o creștere de 19,92% comparativ cu decembrie 2015.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 7,3%, 410.241 participanți la finalul anului 2016 (382.318 participanți la finalul anului 2015).

Valoarea medie a unui cont în Pilonul III pentru cei 410.241 participanți a fost la 31 decembrie 2016 de 3.660 lei (806 de Euro), un avans anual de 11,76%. Creșterea față de iunie 2016 a fost de 7,97%.

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 9,73 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mare decât piața, de la 112.847 participanți în decembrie 2015 la 123.830 participanți în decembrie 2016.

#### 5. Activitatea de marketing și vânzări

Dezvoltarea Pilonului 3 a fost una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii în anul 2016. De altfel, la 31 decembrie 2016 BCR PLUS a atras un număr de 10.983 participanți noi, reprezentând 39% din totalul participanților noi pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF).

Strategia de promovare a BCR PLUS se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din punct de vedere al avantajelor fiscale oferite de codul fiscal în vigoare, cât și din perspectiva economisirii pe termen lung.

Componentele principale ale strategiei de marketing și vânzări pe Pilonul 3 au vizat:

- Participări la evenimente, târguri de profil, prezentări la sediul companiilor;
- Promovarea prin intermediul platformei educaționale [www.tuscriivitorul.ro](http://www.tuscriivitorul.ro), care a fost gândită și creată ca o comunitate axată pe informarea și educarea publicului, un loc de interacțiune pentru opiniile și proiecțiile oamenilor asupra României în viitor. Rolul platformei este acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la anii senectuții depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine;
- Îmbunătățirea continuă a calității comunicării cu participanții;

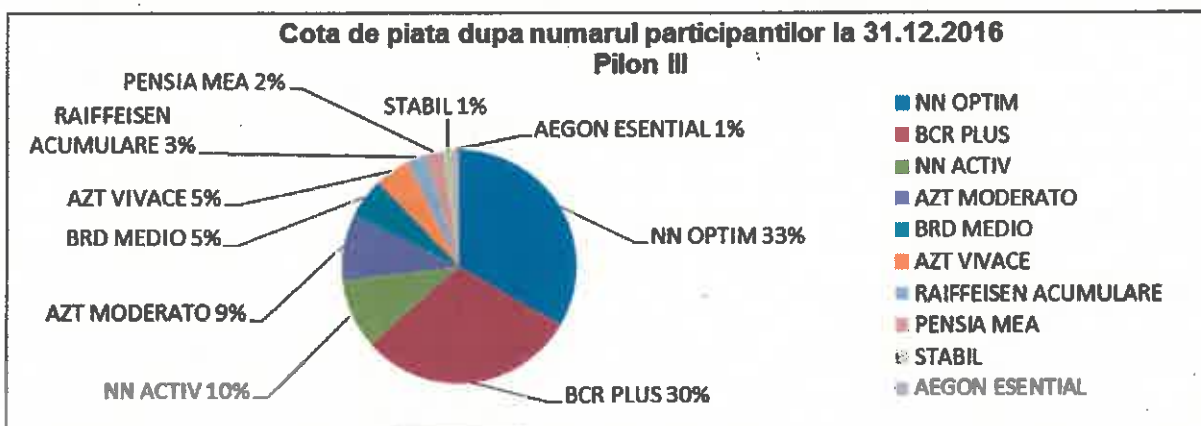


- Promovarea activă a serviciului 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces în timp real la toate detaliile despre pensia lor.

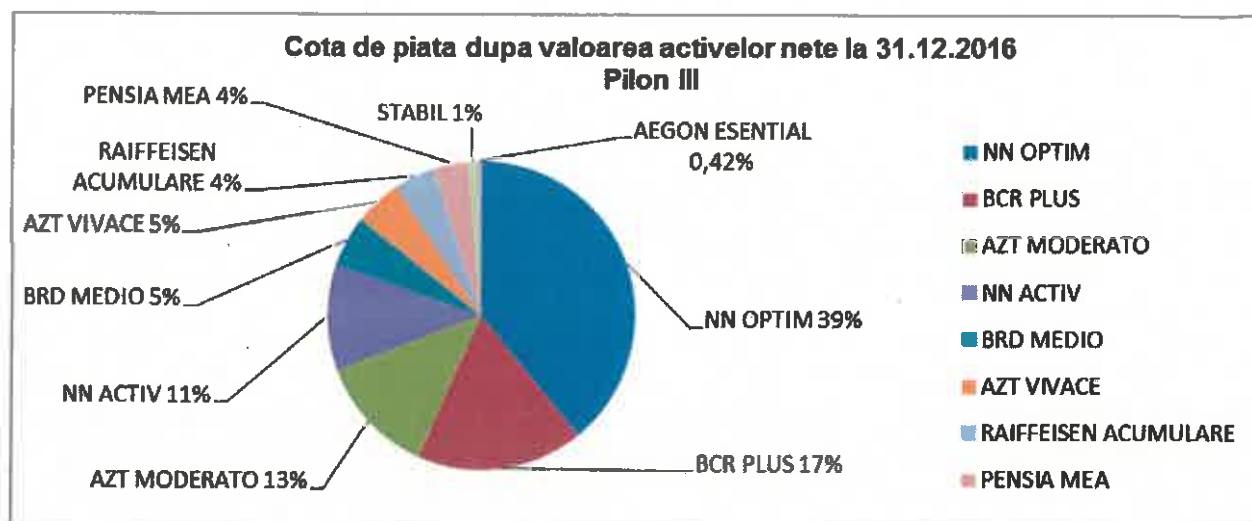
Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majoră din punct de vedere al materialelor de marketing avizate conform legislației în vigoare (flyere, postere, broșuri) în toate sucursalele BCR și într-o mai mică măsură prin brokeri. Strategia de promovare se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări și a angajatorilor cu privire la beneficiile determinate de accesarea unei pensii facultative atât din punct de vedere fiscal, cât și din perspectiva necesității economisirii pe termen lung în contextul îmbătrânirii populației și implicit o diminuare a pensiei medii primite din bugetul public.

În conformitate cu datele ASF referitoare la participanți noi și active nete gestionate, distribuția pieței de pensii administrate privat este după cum urmează

| Fond de pensii facultative | Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2016 | Numar total participantii la 31.12.2016 (pers) |
|----------------------------|--|--|
| NN OPTIM                   | 33%  | 136.565  |
| BCR PLUS                   | 30%  | 123.830  |
| NN ACTIV                   | 10%  | 39.725   |
| AZT MODERATO               | 9%   | 37.834   |
| BRD MEDIO                  | 5%   | 22.234   |
| AZT VIVACE                 | 5%   | 20.392   |
| RAIFFEISEN ACUMULARE       | 3%   | 10.722   |
| PENSIA MEA                 | 2%   | 9.994  |
| STABIL                     | 1%   | 5.128  |
| AEGON ESENTIAL             | 1%   | 3.817  |
| <b>TOTAL</b>               | <b>100%</b>  | <b>410.241</b>                                 |



| Fond de pensii facultative | Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2016 | Valoare activ net la 31.12.2016 (miliarde RON) |
|----------------------------|--|--|
| NN OPTIM                   | 39%  | 587.15   |
| BCR PLUS                   | 17%  | 262.79   |
| AZT MODERATO               | 13%  | 188.55   |
| NN ACTIV                   | 11%  | 166.92   |
| BRD MEDIO                  | 5%   | 80.54  |
| AZT VIVACE                 | 5%   | 74.53  |
| RAIFFEISEN ACUMULARE       | 4%   | 65.20  |
| PENSIA MEA                 | 4%   | 54.61  |
| STABIL                     | 1%   | 15.07  |
| AEGON ESENTIAL             | 0.42%  | 6.31   |
| <b>TOTAL</b>               | <b>100%</b>  | <b>1.501.66</b>                                |



## 6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor immobilizate (obligațiuni de tip Benchmark, obligațiuni corporative precum și alte tipuri de obligațiuni) care au înregistrat o creștere de la 150.474 mii lei la 31.12.2015 la 188.462 mii lei la 31.12.2016, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2016 a fost 262.792 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 213.995 mii lei.

### Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

| Denumire indicator                         | Sold la 31.12.2015 | Sold la 31.12.2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Active financiare immobilizate             | 195.731            | 245.555            |
| Active circulante                          | 19.329             | 18.218             |
| Active Total                               | 215.060            | 263.773            |
| Datorii și venituri în avans               | 1.065              | 981                |
| Capitaluri Proprii                         | 213.995            | 262.792            |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>215.060</b>     | <b>263.773</b>     |

Fondul a înregistrat o ușoară scădere de 3,38% față de profitul anului 2015, fiind în sumă de 6.103 mii lei în 2016 față de 6.316 mii lei în 2015.

### Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2016 (mii lei)

| Denumire indicator                 | Rulaj la 31.12.2015 | Rulaj la 31.12.2016 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Venituri din activitatea curentă   | 100.282             | 101.372             |
| Cheltuieli din activitatea curentă | (93.967)            | (95.269)            |
| Profitul din activitatea curentă   | 6.316               | 6.103               |
| Venituri totale                    | 100.282             | 101.372             |
| Cheltuieli totale                  | (93.967)            | (95.269)            |
| <b>Profitul exercițiului</b>       | <b>6.316</b>        | <b>6.103</b>        |

În mod similar cu fondul BCR FPAP, principala cauză a scăderii profitului în anul 2016 a fost reprezentată de scăderea rezultatului net al marcatului pe piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2016.

### Fluctuații semnificative BCR PLUS

Veniturile au crescut cu 1,09% de la 100.282 mii lei în 2015 la 101.372 mii lei în 2016. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din immobilizări financiare au atins valoarea de 54.075 mii lei în 2016 față de 48.417 mii

lei în 2015, ca urmare a reevaluării acțiunilor;

- Veniturile din creanțe immobilizate au scăzut ușor în 2016, ajungând la valoarea de 17.140 mii lei față de 18.383 mii lei în 2015, reflectând stabilitatea în reevaluarea instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut ușor, 11.062 mii lei în 2016 față de 13.847 mii lei în 2015, reprezentând efectul diferentelor 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;
- Alte venituri financiare din activitatea curentă au scăzut, la 4.906 mii lei în 2016 de la 7.148 mii lei în 2015, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip forward, Fx spot și swap încheiate pentru achiziționarea de valută.

Cheltuielile au crescut cu 1,39%, la 95.269 mii lei în 2016 comparativ cu 93.967 mii lei în 2015. Cheltuielile au evoluat astfel:

- reevaluarea acțiunilor, creștere la 49.685 mii lei în 2016 comparativ cu 44.862 mii lei în 2015;
- reevaluarea obligațiunilor benchmark și eurobond, scădere la 16.417 mii lei în 2016 comparativ cu 18.662 mii lei în 2015;
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv, 6.462 mii lei în 2016 comparativ cu 5.474 mii lei în 2015;
- cheltuielile din diferențele de curs valutar au scăzut la 10.792 mii lei de la 13.080 mii lei în 2015 ca urmare a diferentelor 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 scăzut cu 3,38 % față de 2015, fiind în sumă de 6.103 mii lei în 2016 comparativ cu 6.316 mii lei în 2015.

#### **Cheltuieli administrare BCR Plus**

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

|  | Lei                        |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | <b>Rulaj la 31.12.2015</b> | <b>Rulaj la 31.12.2016</b> |
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de administrator</b> |                            |                            |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate                       | 194                        | 17.431                     |
| Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF                    | 671.178                    | 404.466                    |
| Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF                       | 8.400                      | 8.236                      |
| Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing              | 1.522.360                  | 1.551.157                  |
| Alte cheltuieli  | 0                          | 287                        |
| <b>Total</b>   | <b>2.202.132</b>           | <b>1.981.577</b>           |

|   | Lei                        |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
|   | <b>Rulaj la 31.12.2015</b> | <b>Rulaj la 31.12.2016</b> |
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b> |                            |                            |
| Cheltuieli cu taxa de audit                           | 24.300                     | 24.300                     |
| Cheltuieli cu comisioanele de administrare            | 3.862.635                  | 4.700.629                  |
| Cheltuieli comision de depozitare                     | 119.186                    | 140.851                    |
| Cheltuieli comision custodie                          | 30.915                     | 31.731                     |
| Cheltuieli comision decontare                         | 8.264                      | 14.251                     |
| Cheltuieli comision intermediere tranzacții           | 44.508                     | 58.843                     |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate              | 2.719                      | 7.418                      |
| <b>Total</b>  | <b>4.092.526</b>           | <b>4.978.023</b>           |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b>Total cheltuieli de administrarea BCR Plus</b> | <b>6.294.658</b> | <b>6.959.600</b> |
|---|------------------|------------------|



## Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

Plățile de disponibilități bănești din activele Fondului de Pensii BCR Plus au fost după cum urmează:

| Descriere   | Lei                |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2015               | 2016               |
| Plăți active nete către participanți                          | 1.900.168          | 3.103.995          |
| Plăți către administrator                                     | 5.419.368          | 6.463.201          |
| Plăți aferente participanți transfer ouț                      | 215.666            | 195.293            |
| Plăți impozite aferente activelor nete plătite                | 328.777            | 553.687            |
| Plata taxa de auditare a fondului de pensii                   | 27.000             | 24.300             |
| Plata comisioane datorate servicii de intermediere financiară | 44.508             | 57.821             |
| Plata comisioane datorate depozitarului                       | 156.959            | 184.686            |
| Plata servicii bancare și asimilate                           | 2.719              | 7.418              |
| Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung    | 68.983.214         | 82.681.467         |
| Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt       | 329.104.242        | 496.918.794        |
| <b>Total plati</b>  | <b>406.192.340</b> | <b>590.190.662</b> |

### 7.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 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.

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 Facultative BCR PLUS**

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS deține un portofoliu diversificat de active, cu profile de risc și performanță diferite, având ca scop creșterea pe termen lung a activelor Fondului, cu respectarea prevederilor din lege, norme și a prospectului schemei de pensii.

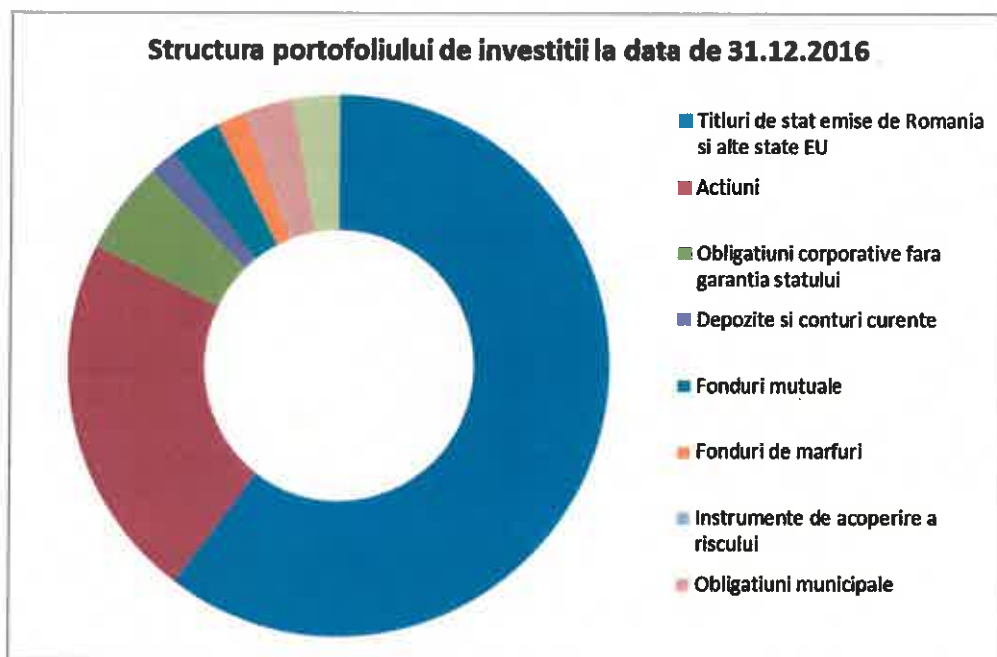
Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2016, gradul de risc al fondului a fost de 22,68%.

Pe parcursul anului 2016 politica de investiții a fost modificată pentru a permite tranzacționarea în afara piețelor reglementate a obligațiunilor municipale și corporative și acoperirea prin instrumente derivate a riscului de rată de dobândă, în conformitate cu Norma ASF nr. 13/2015.

La data de 31.12.2016 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

**Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2016 a fost următoarea:**

| Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS | 31.12.2016     |
|---|----------------|
| Titluri de stat emise de România și alte state EU           | 60,49%         |
| Acțiuni   | 21,90%         |
| Obligațiuni corporative fără garanția statului              | 5,46%          |
| Depozite și conturi curente                                 | 1,67%          |
| Fonduri mutuale   | 3,11%          |
| Fonduri de mărfuri  | 1,83%          |
| Instrumente de acoperire a riscului                         | -0,10%         |
| Obligațiuni municipale                                      | 2,80%          |
| Obligațiuni supranaționale                                  | 2,84%          |
| Alte active   | 0,00%          |
| <b>Total</b>  | <b>100,00%</b> |



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2016:

| Valoare activ total<br>31.12.2016 | Valoare activ net total*<br>31.12.2016 | Valoarea unitară a<br>activului net | Număr de unități în<br>fond |
|-----------------------------------|--|-------------------------------------|-----------------------------|
| 263.252.517,10 Lei                | 262.791.969,88 Lei                     | 18,019561                           | 14.583.705,052995           |

\* 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 432.259 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 13.305 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.580 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 403 lei.

La data 31 decembrie 2016, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 2,9928%.

## 8. Informații privind evoluția numărului participanților

La data de 31 decembrie 2016, Fondul avea un număr de 123.830 participanți (31 decembrie 2015: de 112.847 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie - decembrie 2016.

| Luna            | Numărul participanților |    |    |     |         | Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii | Număr de unități de fond |
|-----------------|-------------------------|----|----|-----|---------|---|--------------------------|
|                 | S0                      | S1 | S2 | S3  | S4      |   |                          |
| Ianuarie 2016   | 1.930                   | 3  | 2  | 49  | 114.729 | 17,2741270                                      | 12.331.798,759377        |
| Februarie 2016  | 1.540                   | 1  | 4  | 63  | 116.203 | 17,298507                                       | 12.529.782,924059        |
| Martie 2016     | 1.244                   | 2  | 9  | 97  | 117.343 | 17,405876                                       | 12.737.089,847918        |
| Aprilie 2016    | 1.085                   | -  | 4  | 53  | 118.371 | 17,182238                                       | 12.935.298,503778        |
| Mai 2016        | 974                     | 1  | 6  | 64  | 119.276 | 17,249171                                       | 13.150.345,456522        |
| Iunie 2016      | 944                     | 1  | 2  | 109 | 120.110 | 17,433418                                       | 13.352.891,599713        |
| Iulie 2016      | 685                     | -  | 5  | 78  | 120.712 | 17,707622                                       | 13.552.431,371599        |
| August 2016     | 854                     | 2  | 2  | 72  | 121.494 | 17,999794                                       | 13.759.652,756689        |
| Septembrie 2016 | 717                     | 1  | 2  | 86  | 122.124 | 17,989630                                       | 13.961.051,126614        |
| Octombrie 2016  | 580                     | 3  | 5  | 59  | 122.643 | 17,968387                                       | 14.163.575,759066        |
| Noiembrie 2016  | 709                     | 2  | 3  | 94  | 123.257 | 17,836767                                       | 14.369.132,022803        |
| Decembrie 2016  | 643                     | 4  | 4  | 70  | 123.830 | 18,019561                                       | 14.583.705,052995        |

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;

S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei);

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

Principalele categorii de riscuri la care sunt supuse investițiile fondului 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

senzitivității 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 respectă prevederile impuse de Norma numărul 11/ 2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

**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 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 facând ofertele publice initiale.

**Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investiții al 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.

**Riscul fluxului de numerar:** Fondul de Pensii BCR Plus nu are expunere în instrumente financiare de datorie, cu rata de dobândă variabilă și prin urmare nu este supusă acestui risc.

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

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

**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.



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 reputational** 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 reputational 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.

## 11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

Organele cu funcție de supraveghere cât și organele cu funcție de conducere executivă ale BCR PENSII, SAFPP S.A. 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 desfășurate în cadrul BCR PENSII, SAFPP S.A. 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 său cu legislația în vigoare aplicabilă administratorilor fondurilor de pensii facultative și fondurilor de pensii administrate privat precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare a 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 atât la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei precum și efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2016, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2016.

De asemenea, în anul 2016 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate.

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

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2016 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere, în 2017.

Președinte Directorat,

Director General

Radu Craciun



Membru Directorat,

Director Executiv

Adela Maria Cercel

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Adela Maria Cercel".



Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bucharest Tower Center Building, 21<sup>st</sup> Floor  
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1  
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7219  
office@ro.ey.com  
ey.com

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

Catre participantii la Fondul de Pensii Facultative BCR Plus

### **Raport asupra auditului situatiilor financiare**

#### **Opinia**

Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului de Pensii Facultative BCR Plus („Fondul”) administrat de BCR Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2016, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

#### **Bazele opiniei**

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

#### **Alte informatii**

Alte informatii includ Raportul administratorului, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.



In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a cita celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

### **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare**

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii este responsabila sa evalueze abilitatea Fondului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

### **Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare**

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducerea Societatii a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

#### **Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare**

#### **Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora**

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:



- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2016, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

**Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare**

In concordanta cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctele de la (i) la (viii) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra respectarii de catre Societate a urmatoarelor prevederi care vizeaza:

1. Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la fondurile pe pensii facultative
2. Calculul si evidenta comisionului constituit conform legii;
3. Calculul si evidenta activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de incasat
4. Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile fondurilor de pensii facultative
5. Calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative
6. Calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie, conform legii;
7. Calculul si evidenta provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum si regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator

In concordanta cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (h) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al administratorului cu privire la fondul de pensii administrat privat, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandarile facute pentru remedierea acestora.

Conducerea Societatii este responsabila pentru respectarea prevederilor legale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.

Responsabilitatea noastra este sa raportam conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situatiilor financiare si a procedurilor aditionale considerate necesare.

In legatura cu aspectele mentionate, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (i), in opinia noastra, calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la fondurile pe pensii facultative au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu reglementarile contabile prevazute in Norma 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si cu Prospectele in vigoare pe parcursul anului 2016.
- b) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (ii), in opinia noastra calculul si evidenta comisionului constituit au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu prevederile articolului 92 (2) din Legea 204/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.
- c) In legatura cu Articolul 504, alineatul 2, paragraful (g), punctul (iii), in opinia noastra, calculul si evidenta activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de incasat au fost la data 31 decembrie 2016, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele de la 10 la 49 si de la 53 la 58 din Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare si cu precizarile aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.
- d) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile fondului de pensii facultative sunt reflectate, in toate aspectele semnificative, in situatia fluxurilor de trezorerie care este prezentata conform reglementarilor contabile in vigoare, Norma 14/2015.
- e) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (v), in opinia noastra, calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 10 si 11 din Norma 14/2006 privind transferul participantilor intre fondurile de pensii facultative emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare.

f) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vi), in opinia noastra, calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare au fost in conformitate, in toate aspectele semnificative, cu articolul 17 alineatul 3 din Norma 8/2015 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare.

g) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vii), mentionam faptul ca pentru Fond, Societatea, asa cum se mentioneaza in prospect, nu garanteaza participantilor la Fond o valoare minima si in consecinta, nu s-a constituit provizion tehnic.

In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (h), mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii”, scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

In numele

**Ernst & Young Assurance Services SRL**

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Alina Dimitriu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2001

Bucuresti, Romania

18 aprilie 2017

**HOTĂRĂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR  
NR. 1 DIN DATA DE 18.04.2017**

Acționarii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., societate pe acțiuni administrată în sistem dualist, având sediul social situat în București, Calea Victoriei, nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, Sector 3; înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris și vărsat în suma de 88.471.840 lei ("Societatea" sau „BCR PENSII”), respectiv:

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA (BCR)**, cu sediul social în București, Sector 3, B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, CUI 361757, având o reprezentare la capitalul social de **99,999988697%** (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 88.471.830 lei, echivalent al unui număr de 8.847.183 acțiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 și de la nr. 5.000.001 la nr. 8.847.184, acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin d-na Daniela Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-312200/18.04.2017, și
- **DI. Gabriel-Ionel Zbircea (CNP 1730218450027)**, domiciliat în mun. București, str. Docenților nr. 7, Sector 1, având o reprezentare la capitalul social de **0,000011303%** (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 10 lei, adică 1 acțiune nominativă în valoare de 10 lei, având nr. 5.000.000), reprezentat de d-na Daniela Iordăchescu, în baza împuternicirii nr. 10216/12.04.2017

Împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, **18.04.2017, orele 14:00**, la sediul Societății din București, Calea Victoriei nr. 15, Sector 3, fără îndeplinirea formalităților de convocare ca urmare a renunțării exprese de către acționari la aceste formalități, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII și art. 121 din Legea nr.31/1990 societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 31/1990 societăților").

**au hotărât cu unanimitate de voturi:**

- 1) **Aprobă** situațiile financiare aferente exercitiului financiar 2016 - pentru BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A, în calitate de administrator, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2016 și a rapoartelor de audit extern asupra situațiilor financiare;
- 2) **Aprobă** descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și a membrilor Directoratului BCR PENSII pentru activitatea desfășurată în anul 2016;
- 3) **Aprobă** repartizarea profitului net obținut de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru anul 2016, în valoare de 9.301.550,48 lei conform situațiilor financiare aferente anului 2016, după cum urmează: 465.077,52 lei - rezervă legală și 8.836.472,96 lei - dividende. **Aprobă** repartizarea rezultatului reportat al anului 2015 în valoare de 5.924.572,36 lei, astfel: 612,85 lei - acoperirea pierderii rezultate din corectarea erorilor contabile aferente anului 2014 și 5.923.959,51 lei - dividende. În total, suma **aprobată** pentru distribuirea de dividende acționarilor este de 14.760.432,47 lei. Efectuarea plății acestora va avea loc cel mai devreme în luna septembrie 2017, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercitiului financiar încheiat, conform art 67, alin. 2 din Legea 31/1990 a societăților, republicată;
- 4) **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a d-lui Radu Crăciun, Președintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenței – să îndeplinească toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/ hotărârilor AGOA și depunerea hotărârilor la Registrul Comerțului mun. București, în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acționari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

Hotărârea va produce efecte numai după obținerea autorizațiilor necesare din partea ASF – Sectorul Pensii Private și/sau înregistrarea mențiunilor la Registrul Comerțului al Municipiului București, dacă este cazul.

Prezenta hotărâre a fost emisă și semnată în 3 (trei) exemplare originale, fiind semnată după cum urmează:

**Aționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.,**

Prin mandatar Daniela Iordăchescu



**Aționar Gabriel-Ionel Zbîrcea,**

Prin mandatar Daniela Iordăchescu



**Secretar Tehnic**

Mădălina Cojocariu



**Secretar de ședință,**

Daniela Iordăchescu



**Director General – Președinte Directorat**

Radu Crăciun

