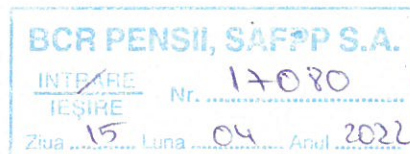


BCR PENSII,
SOCIETATE DE ADMINISTRARE A
FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.,
societate administrată în sistem dualist

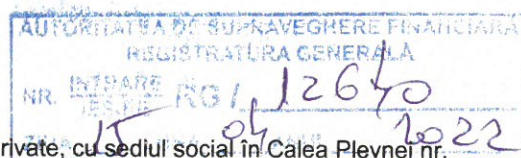
Calea Plevnei nr. 159, Business Garden
Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și
etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6,
București
Pagina web: www.pensiibcr.ro

Telefon: 021 30 86 503
Fax: 021 232 40 35
E-mail: pensiibcr@bcr.ro

Nr. înreg. Registrul Comerțului J40/ 12566/2007,
C.U.I. 22028584
Capital social subscris și vărsat: 88.471.840 lei



Către,
Autoritatea de Supraveghere Financiară,
Splaiul Independenței, nr.15, București



Subscrisa, BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private, cu sediul social în Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București, CUI 22028584, vă transmitem următoarele documente în conformitate cu legislația aplicabilă:

Situațiile financiare la 31.12.2021 ale F.P.A.P BCR ce conțin:

- Raportul Directoratului
- Raportul Consiliului de Supraveghere
- Raportul privind activitatea de administrare a fondului
- Declarația pe proprie răspundere conform Legii 82/1991
- Raportul auditorului financiar
- Notele explicative la situațiile financiare
- Hotărârea AGA de aprobare a situațiilor financiare
- Balanța de verificare
- Situațiile financiare la 31.12.2021 ale F.P.A.P BCR format IT Box

Cu deosebită considerație,

Director General - Presedinte Directorat,
Radu Crăciun

Întocmit,

Raluca Oprea
Director Direcția Financiară și Contabilitate

Conținutul prezentei adrese constituie o informație confidențială și este proprietatea exclusivă a BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. Conținutul prezentei adrese se adresează numai persoanei fizice sau juridice menționate ca destinatară, precum și altor persoane autorizate să-l primească. În cazul în care nu sunteți destinatarul menționat, vă aducem la cunoștință că dezvaluirea, copierea, distribuirea sau inițierea unor acțiuni pe baza prezentei informații sunt strict interzise și atrag răspunderea civilă și/sau penală după caz. Dacă ați primit această adresă dintr-o eroare, vă rugăm să ne anunțați imediat, prin orice mijloc de comunicare. În plus, prezenta adresă și oricare din toate documentele atașate nu se vor califica sub nicio formă drept ofertă de a contracta, nu vor avea efecte obligatorii asupra părților implicate și nu va atrage în mod corespunzător răspunderea acestora, în absența unui contract scris, semnat în mod valabil și asumat de către părți, personal sau prin reprezentanți, afară de cazul în care părțile intenționează să și declare în mod expres faptul că atribuie orice altă semnificație conținutului adresei și/sau a documentației atașate.

BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT
SITUAȚII FINANCIARE

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 2021

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 anuale

Bilanț	1-2
Contul de profit și pierdere	3-4
Situația modificărilor capitalului fondului de pensii	5 -6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare anuale individuale	8-31

Balanța de verificare analitică la 31 decembrie 2021

Raportul privind administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR aferent exercițiului financiar 01.01.2021 - 31.12.2021

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR PENSII a fost autorizată ca administrator 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 31.12.2021 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31 decembrie 2021 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2021 sau în anii anteriori.

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii SAFPP SA

Obiectivele urmărite de către BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt concentrate pe creșterea calității participanților atrași, precum și pe fidelizarea acestora prin poziționarea printre primele 3 fonduri din piață din punct de vedere al randamentelor oferite, conform profilului de risc.

Totodată, BCR Pensii urmărește creșterea în mod sustenabil a volumului de active gestionate în scopul dezvoltării susținute a activității societății și consolidării poziției pe piața fondurilor de pensii private atât pentru Pilonul II, cât și pentru Pilonul III.

În plus, activitatea BCR Pensii se concentrează pe creșterea calității serviciilor oferite participanților, cu focus pe dezvoltarea zonei digitale astfel încât participanții să poată accesa foarte rapid informații cu privire la activele deținute. De asemenea promovăm activ și transmiterea scrisorii de informare anuală prin canale de comunicare electronice, ne dorim astfel să îmbunătățim comunicarea cu participanții noi și existenți.

BCR Pensii nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și 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 2021 este următoarea:

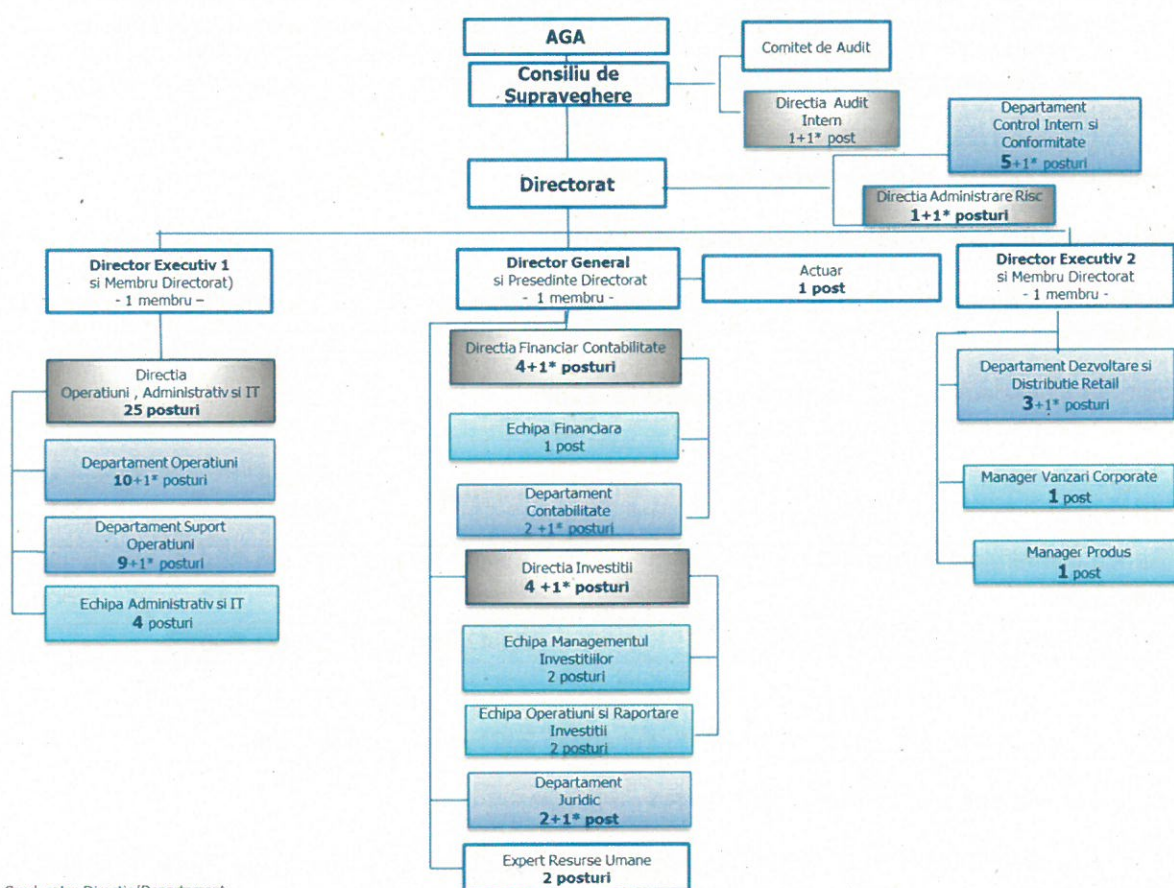
Componența Directoratului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

Radu Crăciun - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General
Adela-Maria Cercel - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv
Dragoș Gheorghe - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2021 este următoarea:

Dana-Luciana Dima - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere
Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere
Ilinka Kajgana- cetățean croat și american, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2021 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 119 din data de 05.09.2007 și înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP2-123.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7, cod poștal 011171, tel. 40-21-2008370, Fax 40-21-2008373.

Auditorul Fondului este Mazars Romania SRL. cu sediul social în București, Sector 2, Strada Ing.George Constantinescu nr. 4B și 2-4, Cladirea Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, et. 5, camera 2 Tel. 40-31-2292600, Fax: 40-31-2292601.

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- 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.

Membrii Consiliul de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2021, 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 2021, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2021 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2021, la 31 decembrie 2021 sistemul atingând 92,52 miliarde de lei (aproximativ 19 miliarde de euro), de la 78,10 miliarde lei în 2020.

Numărul participanților a crescut, aproximativ 163.020 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 37.161 de persoane în anul 2021.

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2021, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 89,07 miliarde de lei (18 miliarde de euro), în creștere cu 18,59% față de cele de la finalul anului 2020, FPAP BCR având o cotă de piață de 6,83% cu active nete gestionate în valoare de 6.080,68 mil lei.

Valoarea medie a contribuției a fost de 204,05 lei în decembrie 2021, în creștere cu 6,48% față de perioada similară a anului precedent.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 2,14%, ajungând la 7,79 milioane de participanți. FPAP BCR a înregistrat o creștere superioară pieței de 3,49% ajungând la 716.339 participanți la 31 decembrie 2021 de la 692.213 participanți la 31 decembrie 2020, având o cotă de piață de 9,31% din numărul total de participanți.

Numărul mediu lunar de participanți la FPAP BCR pentru care au fost încasate contribuții a fost de 336.931 reprezentând aproximativ 47,04% din totalul participanților.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2021, conform strategiei de vânzări și marketing, a continuat vânzarea Pilonului II prin intermediul tuturor canalelor de vânzare ale băncii.

Abordarea BCR Pensii pentru Pilonul II a fost una ușor activă și concentrată pe educarea și informarea populației cu privire la Pilonul II. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a beneficiat în anul 2021 de promovare prin intermediul site-ului www.pensiibcr.ro, precum și prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor. Acesta explică cum funcționează sistemul de pensii din România și cum ne putem pregăti pentru viitor, rolul materialului fiind acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la vârsta pensionării depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine.

În conformitate cu datele ASF referitoare la numărul de participanți FPAP BCR are un număr de 716.339 persoane cu o cota de piață de 9,31% și active nete gestionate în valoare de 6.080,68 mil lei, respectiv 6,83% din total.

6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 4.187.945 mii lei la 31.12.2021, față de 3.759.303 mii lei la 31.12.2020, iar în cazul titlurilor imobilizate (acțiuni) s-a înregistrat o creștere, de la 970.531 mii lei (2020) la 1.374.898 mii lei (2021).

Activul net total la 31.12.2021 a fost de 6.080.677 mii lei, comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 5.149.421 mii lei.

Bilanț la 31.12.2021 (mii lei)

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

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

Contul de profit și pierdere la 31.12.2021 (mii lei)

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

Fluctuații semnificative FPAP BCR

Veniturile au crescut cu 7,43% la 2.785.544 mii lei în anul 2021, de la 2.592.984 mii lei în anul 2020. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2021 atingând valoarea de 58.422 mii lei de la 37.058 mii lei în 2020.

- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut la 2.014.873 mii lei în 2021 de la 1.981.768 mii lei în 2020.
- Veniturile din investițiile financiare cedate au scăzut la 466 mii lei în 2021 față de 3.790 mii lei în 2020, ca urmare a scaderii acestor tranzacții și a evoluției piețelor de capital.
- Veniturile din dobânzile aferente titlurilor de stat, obligațiunilor și depozitelor bancare au crescut la 157.170 mii lei în 2021 de la 136.009 mii lei în 2020 în principal ca a urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut ajungând la valoarea de 139.817 mii lei în 2021 față de 114.152 mii lei în 2020, pe baza diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, veniturile financiare au crescut de la 320.206 mii lei la 414.795 mii lei, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au crescut, ajungând la 2.596.967 mii lei în 2021 de la 2.260.073 mii lei în 2020. Creșterea absolută cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare, în sumă de 2.557.732 mii lei în 2021 comparativ cu 2.231.833 mii lei în 2020.

Variațiile semnificative ale altor cheltuieli financiare au fost după cum urmează:

- reevaluarea acțiunilor (1.364.699 mii lei în 2021 comparativ cu 1.317.238 mii lei în 2020);
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (686.520 mii lei în 2021 comparativ cu 497.039 mii lei în 2020);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (332.772 mii lei în 2021 comparativ cu 261.180 mii lei în 2020);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o scădere ajungând la 102.753 mii lei în 2021 față de la 122.799 mii lei în 2020 ca urmare a diferentelor de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontărilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute
- cheltuieli datorate fluctuațiilor cursului de schimb valutar în cazul contractelor de tip Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută și a reevaluării acțiunilor deținute pe termen scurt au crescut ajungând la 36.417 mii lei în 2021 față de 29.396 mii lei în 2020.

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

Cheltuieli administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

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

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli comision de depozitare	648	703
Cheltuieli comision custodie	481	625
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	0,30	2
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	480	450
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.975	4.115
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	7	64
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	22	13
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	68	18
Total	6.727	5.990

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de fond

	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli cu taxa de audit	31	31
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	26.677	37.407
Total	26.708	37.438

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

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

(mii lei)

Descriere	2020	2021
Plăți active nete către participanți	10.915	17.339
Plăți către administrator	29.627	41.304
Plăți aferente participanți transfer out	1.034	1.436
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	777	1.217
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	46	31
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	1.406.593	1.265.584
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	9.430.076	8.728.379
Total	10.879.068	10.055.290

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 Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR vizează atingerea obiectivelor investiționale pe termen lung prin administrarea unui portofoliu diversificat de active cu profil de risc-randament diferit, urmărind respectarea limitelor prevăzute de lege și încadrarea în profilul de risc al fondului.

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

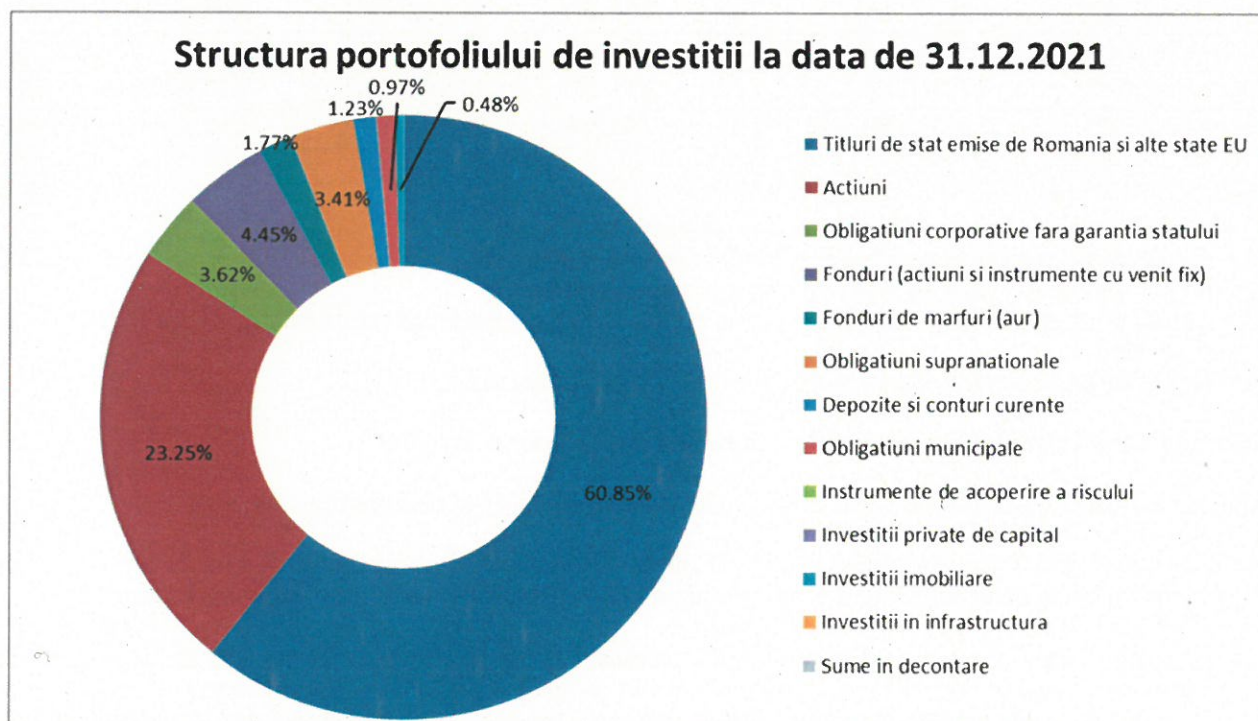
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiunile unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de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

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

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

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

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2021
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	60.85%
Actiuni	23.25%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	3.62%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	4.45%
Fonduri de marfuri (aur)	1.77%
Obligatiuni supranationale	3.41%
Depozite si conturi curente	1.23%
Obligatiuni municipale	0.97%
Instrumente de acoperire a riscului	0.00%
Investitii private de capital	0.00%
Investitii imobiliare	0.48%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	-0.03%



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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 5,6116% în 2021.

8. Informații privind numărul de participanți

La data de 31 decembrie 2021 Fondul avea un număr de 716.339 participanți (692.213 la 31 decembrie 2020).

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților și a valorii unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie-decembrie 2021. Numărul total de participanți include și conturile goale.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2021	2.481	13	6	37	694.664	28,302624	188.418.364,302467
Februarie 2021	2.573	16	5	52	697.196	27,694441	190.635.290,974960
Martie 2021	2.082	18	4	68	699.224	28,552791	192.678.310,350258
Aprilie 2021	1.569	6	9	80	700.710	28,659414	194.714.726,563804
Mai 2021	980	24	9	82	701.623	28,770684	196.820.711,321163
Iunie 2021	1.468	13	11	51	703.042	28,988930	199.007.587,972315
Iulie 2021	1.351	19	8	61	704.343	28,886940	201.117.827,586414
August 2021	1.621	54	7	79	705.932	28,935608	203.370.946,070311
Septembrie 2021	1.570	51	8	84	707.461	28,802686	205.499.544,774927
Octombrie 2021	1.699	30	6	75	709.109	28,493635	207.773.090,923355
Noiembrie 2021	2.777	24	7	92	711.811	27,943947	210.000.996,962917
Decembrie 2021	4.581	50	10	93	716.339	28,645258	212.275.171,757932

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 în luna respectivă.

9. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, 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 emitentilor 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 rata a dobânzii este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

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

Riscul de preț 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 Valoare la Risc).

Riscul de credit este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus fondul de pensii private. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliu au cel puțin rating „investment grade”, cu excepția celor emise în România.

Riscul de lichiditate este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute.

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

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

În cursul anului riscurile 2021 investionale s-au încadrat în limitele stabilite, nefiind înregistrate depășiri ale pragurilor maxime aprobate.

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:

- Colectarea pierderilor interne
- Baza de date cu evenimentele de risc operațional
- Indicatorii cheie de risc operațional
- Managementul continuității afacerii

- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor
- Constatările de risc.

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se utilizează o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv. Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de access;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente;
- aplicarea “principiului celor 4 ochi”.

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, inclusive în caz de pandemie.

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.

În cursul anului 2021 au fost înregistrate evenimente de risc operațional pentru care au fost setate planuri de măsuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2021.

Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2021 a fost “satisfăcător”. În cursul anului 2021 datorită pandemiei cu COVID-19 societatea a continuat să funcționeze pe baza Planului de continuitate al afacerii în caz de pandemie dezvoltat în anul 2021, angajații lucrând de acasă de la începutul lunii aprilie 2020, iar prin rotație au fost prezenți la sediul social pentru a asigura funcționarea societății.

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

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 fondurilor 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 a celor efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2021, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat 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, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, 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 2021.

De asemenea, în anul 2021 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivelul II).

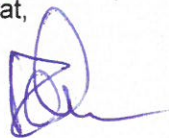
Din analizele efectuate a reieșit faptul că nu au fost identificate deficiențe semnificative cu privire la operațiunile desfășurate în cadrul companiei, iar pentru deficiențele identificate, au fost agreate măsuri de remediere, prin a căror implementare să se asigure desfășurarea activității la un nivel 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 2021 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere în luna mai 2022.

Președinte Directorat,

Director General

Radu Crăciun



Membru Directorat,

Director Executiv

Adela Maria Cercel



Data: 07.04.2022

Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR pentru exercițiul financiar 01.01.2021 - 31.12.2021

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR PENSII a fost autorizată ca administrator 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 31.12.2021 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31 decembrie 2021 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2021 sau în anii anteriori.

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii SAFPP SA

Obiectivele urmărite de către BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt concentrate pe creșterea calității participanților atrași, precum și pe fidelizarea acestora prin poziționarea printre primele 3 fonduri din piață din punct de vedere al randamentelor oferite, conform profilului de risc.

Totodată, BCR Pensii urmărește creșterea în mod sustenabil a volumului de active gestionate în scopul dezvoltării susținute a activității societății și consolidării poziției pe piața fondurilor de pensii private atât pentru Pilonul II, cât și pentru Pilonul III.

În plus, activitatea BCR Pensii se concentrează pe creșterea calității serviciilor oferite participanților, cu focus pe dezvoltarea zonei digitale astfel încât participanții să poată accesa foarte rapid informații cu privire la activele deținute. De asemenea promovăm activ și transmiterea scrisorii de informare anuală prin canale de comunicare electronice, ne dorim astfel să îmbunătățim comunicarea cu participanții noi și existenți.

BCR Pensii nu a desfașurat activități din domeniul cercetării și 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 2021 este următoarea:

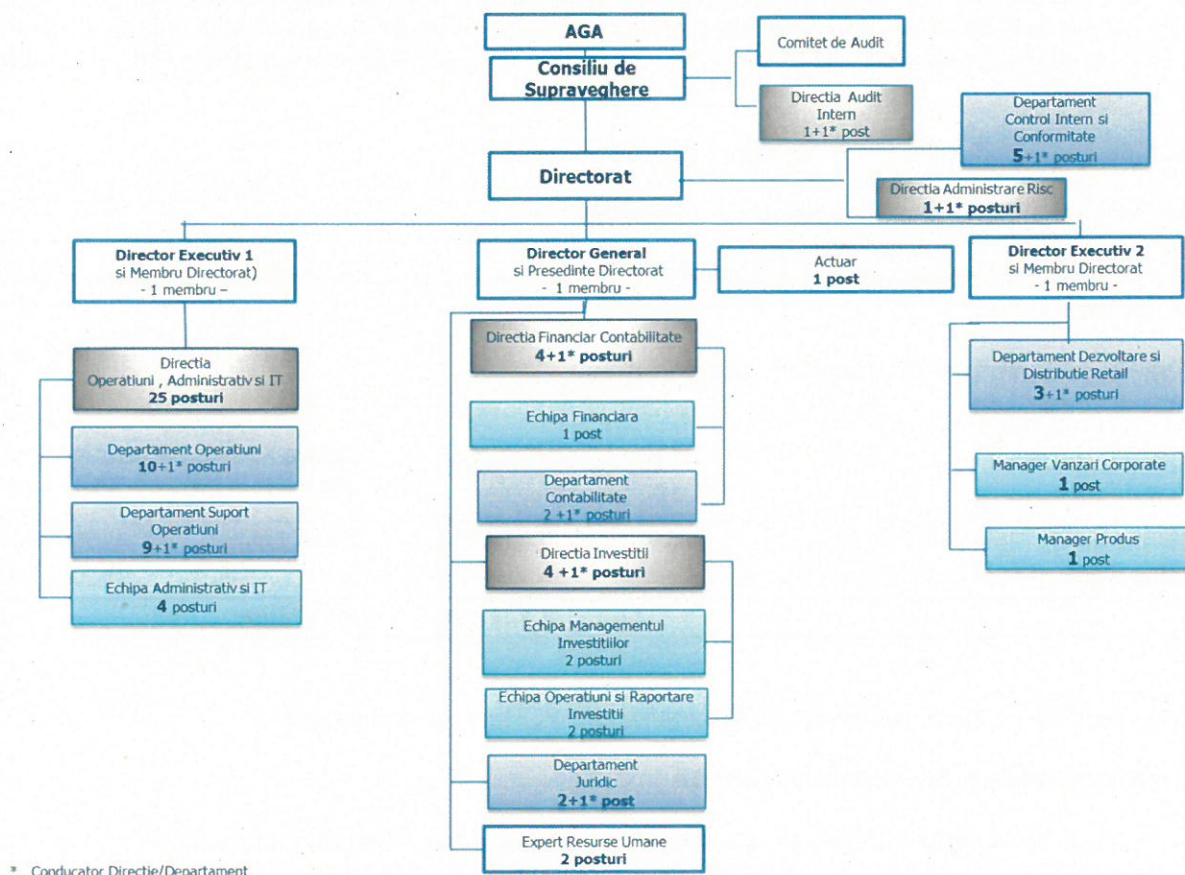
Componența Directoratului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

Radu Crăciun - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General
Adela-Maria Cercel - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv
Dragoș Gheorghe - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2021 este următoarea:

Dana-Luciana Dima - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere
Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere
Ilinka Kajgana- cetățean croat și american, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2021 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 119 din data de 05.09.2007 și înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP2-123.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7, cod poștal 011171, tel. 40-21-2008370, Fax 40-21-2008373.

Auditorul Fondului este Mazars Romania SRL. cu sediul social în București, Sector 2, Strada Ing.George Constantinescu nr. 4B și 2-4, Cladirea Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, et. 5, camera 2 Tel. 40-31-2292600, Fax: 40-31-2292601.

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- 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.

Membrii Consiliului de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2021, 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 2021, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2021 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2021, la 31 decembrie 2021 sistemul atingând 92,52 miliarde de lei (aproximativ 19 miliarde de euro), de la 78,10 miliarde lei în 2020.

Numărul participanților a crescut, aproximativ 163.020 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 37.161 de persoane în anul 2021.

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2021, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 89,07 miliarde de lei (18 miliarde de euro), în creștere cu 18,59% față de cele de la finalul anului 2020, FPAP BCR având o cotă de piață de 6,83% cu active nete gestionate în valoare de 6.080,68 mil lei.

Valoarea medie a contribuției a fost de 204,05 lei în decembrie 2021, în creștere cu 6,48% față de perioada similară a anului precedent.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 2,14%, ajungând la 7,79 milioane de participanți. FPAP BCR a înregistrat o creștere superioară pieței de 3,49% ajungând la 716.339 participanți la 31 decembrie 2021 de la 692.213 participanți la 31 decembrie 2020, având o cotă de piață de 9,31% din numărul total de participanți.

Numărul mediu lunar de participanți la FPAP BCR pentru care au fost încasate contribuții a fost de 336.931 reprezentând aproximativ 47,04% din totalul participanților.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2021, conform strategiei de vânzări și marketing, a continuat vânzarea Pilonului II prin intermediul tuturor canalelor de vânzare ale băncii.

Abordarea BCR Pensii pentru Pilonul II a fost una ușor activă și concentrată pe educarea și informarea populației cu privire la Pilonul II. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a beneficiat în anul 2021 de promovare prin intermediul site-ului www.pensiibcr.ro, precum și prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor. Acesta explică cum funcționează sistemul de pensii din România și cum ne putem pregăti pentru viitor, rolul materialului fiind acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la vârsta pensionării depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine.

În conformitate cu datele ASF referitoare la numărul de participanți FPAP BCR are un număr de 716.339 persoane cu o cota de piață de 9,31% și active nete gestionate în valoare de 6.080,68 mil lei, respectiv 6,83% din total.

6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 4.187.945 mii lei la 31.12.2021, față de 3.759.303 mii lei la 31.12.2020, iar în cazul titlurilor imobilizate (acțiuni) s-a înregistrat o creștere, de la 970.531 mii lei (2020) la 1.374.898 mii lei (2021).

Activul net total la 31.12.2021 a fost de 6.080.677 mii lei, comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 5.149.421 mii lei.

Bilanț la 31.12.2021 (mii lei)

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

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

Contul de profit și pierdere la 31.12.2021 (mii lei)

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

Fluctuații semnificative FPAP BCR

Veniturile au crescut cu 7,43% la 2.785.544 mii lei în anul 2021, de la 2.592.984 mii lei în anul 2020. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2021 atingând valoarea de 58.422 mii lei de la 37.058 mii lei în 2020.

- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut la 2.014.873 mii lei în 2021 de la 1.981.768 mii lei în 2020.
- Veniturile din investițiile financiare cedate au scăzut la 466 mii lei în 2021 față de 3.790 mii lei în 2020, ca urmare a scaderii acestor tranzacții și a evoluției piețelor de capital.
- Veniturile din dobânzile aferente titlurilor de stat, obligațiunilor și depozitelor bancare au crescut la 157.170 mii lei în 2021 de la 136.009 mii lei în 2020 în principal ca a urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au crescut ajungând la valoarea de 139.817 mii lei în 2021 față de 114.152 mii lei în 2020, pe baza diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, veniturile financiare au crescut de la 320.206 mii lei la 414.795 mii lei, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au crescut, ajungând la 2.596.967 mii lei în 2021 de la 2.260.073 mii lei în 2020. Creșterea absolută cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare, în sumă de 2.557.732 mii lei în 2021 comparativ cu 2.231.833 mii lei în 2020.

Variațiile semnificative ale altor cheltuieli financiare au fost după cum urmează:

- reevaluarea acțiunilor (1.364.699 mii lei în 2021 comparativ cu 1.317.238 mii lei în 2020);
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (686.520 mii lei în 2021 comparativ cu 497.039 mii lei în 2020);
- reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (332.772 mii lei în 2021 comparativ cu 261.180 mii lei în 2020);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o scădere ajungând la 102.753 mii lei în 2021 față de la 122.799 mii lei în 2020 ca urmare a diferențelor de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontărilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute
- cheltuieli datorate fluctuațiilor cursului de schimb valutar în cazul contractelor de tip Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută și a reevaluării acțiunilor deținute pe termen scurt au crescut ajungând la 36.417 mii lei în 2021 față de 29.396 mii lei în 2020.

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

Cheltuieli administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

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

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli comision de depozitare	648	703
Cheltuieli comision custodie	481	625
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	0,30	2
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	480	450
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.975	4.115
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	7	64
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	22	13
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	68	18
Total	6.727	5.990

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de fond

	Rulaj la 31.12.2020	Rulaj la 31.12.2021
Cheltuieli cu taxa de audit	31	31
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	26.677	37.407
Total	26.708	37.438

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

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

(mii lei)

Descriere	2020	2021
Plăți active nete către participanți	10.915	17.339
Plăți către administrator	29.627	41.304
Plăți aferente participanți transfer out	1.034	1.436
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	777	1.217
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	46	31
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	1.406.593	1.265.584
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	9.430.076	8.728.379
Total	10.879.068	10.055.290

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 Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR vizează atingerea obiectivelor investiționale pe termen lung prin administrarea unui portofoliu diversificat de active cu profil de risc-randament diferit, urmărind respectarea limitelor prevăzute de lege și încadrarea în profilul de risc al fondului.

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

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

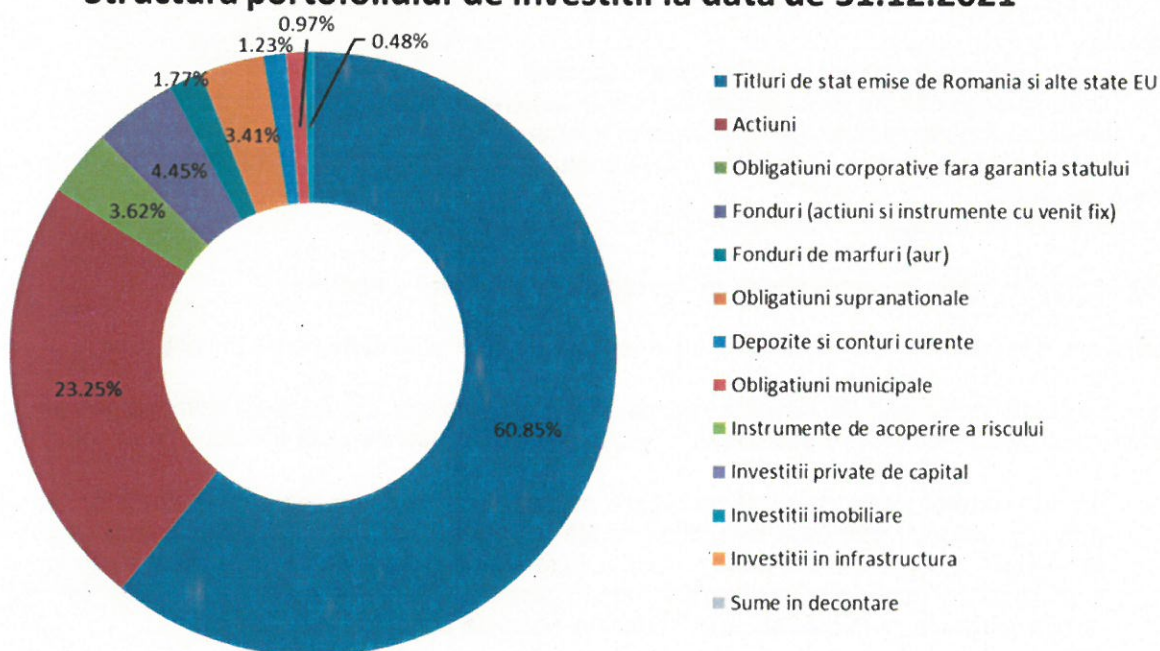
Pe parcursul anului 2021 politica de investiții a fost modificată prin includerea unui nou capitol: Capitolul 7 „Integrarea riscului de durabilitate în procesul de investiții”, în vederea alinierii politicii de investiții cu „Politica de durabilitate a investițiilor” a BCR Pensii, și cu legislația în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

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

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

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2021
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	60.85%
Actiuni	23.25%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	3.62%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	4.45%
Fonduri de marfuri (aur)	1.77%
Obligatiuni supranationale	3.41%
Depozite si conturi curente	1.23%
Obligatiuni municipale	0.97%
Instrumente de acoperire a riscului	0.00%
Investitii private de capital	0.00%
Investitii imobiliare	0.48%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	-0.03%

Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2021



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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 5,6116% în 2021.

8. Informații privind numărul de participanți

La data de 31 decembrie 2021 Fondul avea un număr de 716.339 participanți (692.213 la 31 decembrie 2020).

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților și a valorii unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie-decembrie 2021. Numărul total de participanți include și conturile goale.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2021	2.481	13	6	37	694.664	28,302624	188.418.364,302467
Februarie 2021	2.573	16	5	52	697.196	27,694441	190.635.290,974960
Martie 2021	2.082	18	4	68	699.224	28,552791	192.678.310,350258
Aprilie 2021	1.569	6	9	80	700.710	28,659414	194.714.726,563804
Mai 2021	980	24	9	82	701.623	28,770684	196.820.711,321163
Iunie 2021	1.468	13	11	51	703.042	28,988930	199.007.587,972315
Iulie 2021	1.351	19	8	61	704.343	28,886940	201.117.827,586414
August 2021	1.621	54	7	79	705.932	28,935608	203.370.946,070311
Septembrie 2021	1.570	51	8	84	707.461	28,802686	205.499.544,774927
Octombrie 2021	1.699	30	6	75	709.109	28,493635	207.773.090,923355
Noiembrie 2021	2.777	24	7	92	711.811	27,943947	210.000.996,962917
Decembrie 2021	4.581	50	10	93	716.339	28,645258	212.275.171,757932

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 în luna respectivă.

9. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, 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 rata a dobânzii este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

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

Riscul de preț 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 Valoare la Risc).

Riscul de credit este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus fondul de pensii private. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliu au cel puțin rating „investment grade”, cu excepția celor emise în România.

Riscul de lichiditate este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute.

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

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

În cursul anului riscurile 2021 investionale s-au încadrat în limitele stabilite, nefiind înregistrate depășiri ale pragurilor maxime aprobate.

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:

- Colectarea pierderilor interne
- Baza de date cu evenimentele de risc operațional

- Indicatorii cheie de risc operațional
- Managementul continuității afacerii
- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor
- Constatările de risc.

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se utilizează o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv. Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de access;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente;
- aplicarea “principiului celor 4 ochi”.

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, inclusive în caz de pandemie.

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.

În cursul anului 2021 au fost înregistrate evenimente de risc operațional pentru care au fost setate planuri de măsuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2021.

Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2021 a fost “satisfăcător”. În cursul anului 2021 datorită pandemiei cu COVID-19 societatea a continuat să funcționeze pe baza Planului de continuitate al afacerii în caz de pandemie dezvoltat în anul 2021, angajații lucrând de acasă de la începutul lunii aprilie 2020, iar prin rotație au fost prezenți la sediul social pentru a asigura funcționarea societății.

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

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

administrat privat precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare a fondurilor 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 a celor efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2021, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat 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, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, 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 2021.

De asemenea, în anul 2021 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivelul II).

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 2021 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere în luna mai 2022.

Președinte Consiliul de Supraveghere

DANA-LUCIANA DIMA

Data: 11.04.2022

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății BCR Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **BCR Fond de Pensii Administrat Privat („Fondul”)** administrat de BCR Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), cu sediul social în Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/12566/2007 și codul de identificare fiscală 22028584, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2021, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 14/2015”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările ulterioare (“Norma ASF 7/2017”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Total capitaluri: 6.080.677.129 lei,
 - Profitul net al exercițiului financiar: 188.576.638 lei
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de

Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada auditată. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor	
Așa cum este prezentat în Nota 3 la situațiile financiare anexate, Fondul înregistrează venituri din evaluarea investițiilor financiare deținute în portofoliu, precum și venituri din dobânzi și dividende aferente acestor investiții. Evaluarea la cotațiile de piață la data de raportare se face automat în sistemul contabil al Fondului, însă volumele tranzacționate sunt semnificative. Veniturile obținute din dobânzi se înregistrează de asemenea automat, iar dividende aferente perioadei analizate sunt înregistrate manual pe baza procedurilor interne. Veniturile, minus cheltuielile reprezentând pierderi din evaluarea investițiilor deținute, influențează în mod semnificativ rezultatul financiar al Fondului în anul curent, care se acumulează în capitalul privind unitățile de fond și este datorat participanților la Fond, proporțional cu numărul de unități de fond deținute. Datorită semnificației și complexității acestor venituri, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.	Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele: • înțelegerea detaliată a procesului de investire a contribuțiilor colectate și de administrare a portofoliului de investiții deținute de Fond; • testarea eficacității proiectării și funcționării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul); • verificarea din surse independente a cotațiilor de piață utilizate la 31.12.2021 pentru evaluarea portofoliului de investiții; • inspectarea prin sondaj a documentelor justificative relevante; • efectuarea de proceduri analitice și de detaliu; • obținerea de scrisori de confirmare de la depozitarul Fondului; • analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Fond la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.

Alte aspecte

5. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanță pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Fondului în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
8. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă individuale, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază

pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății cu privire la Fond.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Fondului și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.
11. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele Normei ASF 14/2015, articolele 425-427, a unui raport al administratorilor cu privire la Fond care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor cu privire la Fond care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor cu privire la Fond și nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor cu privire la Fond.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2021, noi am citit raportul administratorilor cu privire la Fond anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor cu privire la Fond nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor cu privire la Fond identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolele 425-427;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2021 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor cu privire la Fond care să fie eronate semnificativ.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

Raport asupra conformității Raportului Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu privire la Fond, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, litera a) și g) ("Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale"), care este separat de situațiile financiare și opinia auditorului asupra acestora.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu privire la Fond și nu exprimăm nici o formă de asigurare asupra acestuia.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2021, noi am citit Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) În Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, litera a) și g).

Practicile și procedurile controlului și auditului intern al Societății cu privire la Fond

Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Fondului, am luat în considerare controalele interne din cadrul Societății cu privire la Fond, numai pentru scopul descris în secțiunea *“Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare”* din raportul nostru de audit cu privire la situațiile financiare ale Fondului. Prin procedurile noastre, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății cu privire la Fond, care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare, altele decât observațiile referitoare la controlul intern care, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o *“Scrisoare către conducerea Societății”*.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Fondului de Adunarea Generală a Acționarilor Societății („AGA”) din data de 20.06.2019 în vederea auditării situațiilor financiare statutare ale Fondului pentru exercițiile financiare 2020-2022. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de trei ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2020 până la 31.12.2022.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Fondului, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 14.04.2022 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Fond servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Fond alte servicii care nu sunt de audit.

București, 14.04.2022

Răzvan Butucaru

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Butucaru Răzvan**
Registru Public Electronic: **2680**

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

În numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Mazars România S.R.L.**
Registru Public Electronic: **699**

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 14.04.2022**

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 Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, Sector 6, înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris și vărsat în sumă de 88.471.840 lei ("**Societatea**" sau "**BCR PENSII**"), respectiv:

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. (BCR)**, cu sediul social în București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 6, sector 6, 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 Elena Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-167/13.04.2022

și

- **DI. Gabriel-Ionel Zbîrcea (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),

împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, **14.04.2022, orele 10.00**, la sediul Societății din București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, Sector 6, **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 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

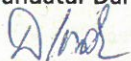
au hotărât cu unanimitate de voturi:

1. **Aprobă** situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2021 – 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 2021 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 2021;
3. **Aprobă** propunerea ca profitul contabil realizat în anul 2021 în valoare de 29.038.189,67 lei să fie distribuit astfel: 5.042.041,98 lei acoperirea pierderii contabile reportate din anii anteriori, 1.541.206,34 lei de repartizat ca rezervă legală; 22.454.941,35 lei de repartizat ca dividende;
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/hotărârii AGOA și depunerea hotărârii 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.

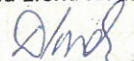
Hotărârea va produce efecte numai după obținerea autorizațiilor necesare din partea ASF – Sectorul Pensii Private și/sau înregistrarea mențiunilor la Registrul Comerțului al Municipiului București, dacă este cazul.

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

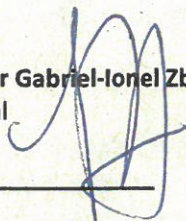
Aționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.
Prin mandatar Daniela Elena Iordăchescu



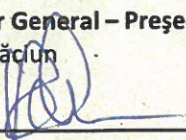
Secretar de ședință
Daniela Elena Iordăchescu



Aționar Gabriel-Ionel Zbîrcea
Personal



Director General – Președinte Directorat
Radu Crăciun



BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2021

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
A	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	970.530.554	1.374.898.070
	2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	3.759.303.681	4.187.945.281
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	4.729.834.235	5.562.843.350
	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
	1. Clienți (ct. 411)	4	0	0
	2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	5	0	0
	3. Creanțe - furnizori debitori (ct. 409)	6	0	0
B	4. Decontări cu participanții (ct. 452)	7	0	0
	5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8	3.486.847	4.803.013
	TOTAL: (rd.04 la 08)	9	3.486.847	4.803.013
	II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	381.200.397	484.692.236
	III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct. 5112+512+531)	11	41.984.344	39.084.424
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	426.671.588	528.579.672
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1. Avansuri încasate (ct.419)	14	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2.556.237	2.403.102
D	3. Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	1.041.333	1.979.780
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	0	1.559.999
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	3.597.571	5.942.881
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	419.587.170	517.833.779
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	5.149.421.405	6.080.677.129
	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
	1. Avansuri încasate (ct.419)	22	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
G	3. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
	4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452**+459)	25	0	0
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	26	0	0
	TOTAL: (rd.22 la 26)	27	0	0
H	VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	3.486.847	4.803.013
	CAPITALURI PROPRII			
I	1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	4.816.510.221	5.892.100.491

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	0	0
3. Rezultat reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)		0	0
Profit (ct.1171- sold creditor)	31	0	0
Pierdere (ct.1171- sold debtor)	32	0	0
4. Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)		0	0
Profit (ct.1174- sold creditor)	33	0	0
Pierdere (ct.1174- sold debtor)	34	0	0
5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)			
Profit (ct.121- sold creditor)	35	332.911.184	188.576.638
Pierdere (ct.121- sold debtor)	36	0	0
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	5.149.421.405	6.080.677.129

*) Solduri debitoare ale conturilor respective

**) Solduri debitoare ale conturilor respective

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila



Director Executiv

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnatura



ÎNTOCMIT

Numele și prenumele

CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea : Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatura



Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

Numar de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară : FP2-123

 Contul de profit si pierdere
la data de 31 decembrie 2021

	Identificarea indicatorului	Rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	1	37.058.153	58.421.802
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	0	0
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	3	1.981.768.331	2.014.872.934
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	3.789.925	465.932
	5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	5	136.009.291	157.170.305
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	434.357.601	554.612.251
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	7	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8	418	379
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	2.592.983.718	2.785.543.604
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	1.531.021	1.797.678
	2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11	0	0
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	2.231.833.105	2.557.731.505
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	26.707.991	37.437.403
	4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	0	0
	4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	0	0
	4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	0	0
	4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3	0	0
	4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	0	0
	4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	30.800	30.800
	4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	26.677.191	37.406.603
	4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.6229)	13.5	0	0
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	0	0
	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	0	0
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	417	379
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	2.260.072.534	2.596.966.966
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	Profit (rd. 09- 18)	19	332.911.184	188.576.638
	Pierdere (rd. 18- 09)	20	0	0

	Identificarea indicatorului	Rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	2.592.983.718	2.785.543.604
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	2.260.072.534	2.596.966.966
	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Profit (rd. 21- 22)	23	332.911.184	188.576.638
	Pierdere (rd. 22- 21)	24	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRACIUN

Semnatura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatura

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2021

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 unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	4.816.510.221	1.096.487.704	20.897.434	5.892.100.491
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	0	332.911.184	332.911.184	0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)				
	Sold C	332.911.184	188.576.638	332.911.184	188.576.638
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	5.149.421.405	952.153.158	20.897.434	6.080.677.129

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2020

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 unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	3.740.105.615	1.089.833.093	13.428.487	4.816.510.221
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	0	416.476.394	416.476.394	0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)				
	Sold C	416.476.394	332.911.184	416.476.394	332.911.184
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	4.156.582.008	1.006.267.884	13.428.487	5.149.421.405

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda directa
 la data de 31 decembrie 2021

	Denumirea inidicatorului	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanti	677.229.939	767.353.584
	b) Plăți catre participanti	(11.948.912)	(18.774.540)
	c) Plăți către furnizori și creditori	(30.449.849)	(42.552.050)
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	634.831.178	706.026.994
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de actiuni	(397.528.533)	(372.885.572)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	(1.136.053.581)	(931.177.577)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	566.057.634	211.666.219
	d) Dobanzi încasate	186.978.450	162.527.209
	e) Venituri financiare încasate	186.610.004	220.942.807
	Trezorerie netă din activități de investiție	(593.936.026)	(708.926.915)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare		
	Creșterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	40.895.152	(2.899.920)
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.089.192	41.984.344
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	41.984.344	39.084.424

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA 31 DECEMBRIE 2021

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere în total	Data constituirii	Data scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Sca-denta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	37.697.180	0	0	1,35%	1.414	100%	31.12.2021	03.01.2022
TOTAL		37.697.180	0	0		1.414	100%		

Ponderea în total este calculată prin împărțirea valorii fiecărui depozit constituit la total depozite constituite. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2021 și neajunse la scadența până la data de 31 decembrie 2021. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2021.

În anul 2021 au fost scadente depozite în suma de 8.687.642.446 lei, din care 8.687.298.505 principal și 343.940 lei dobândă.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

MAZARS ROMANIA SRL

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Fondul de pensii : FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

Numar de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară : FP2-123

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

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA 31 DECEMBRIE 2021 (continuare)

La data de 31 decembrie 2020:

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data constituirii	Data scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	35.015.000	0	0	1,00%	973	99,77%	31.12.2020	04.01.2021
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	80.340	0	0	0,83%	2	0,23%	31.12.2020	04.01.2021
TOTAL		35.095.340	0.00	0.00		974	100%		

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Fondul de pensii : FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

Numar de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară : FP2-123

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

NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2021 este detaliată mai jos:

-Lei-

Creanțe	Sold la sfarsitul exercițiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		sub 1 an	peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori diversi – dividende	4.803.013	-	4.803.013
TOTAL, din care	4.803.013	-	4.803.013

La 31 decembrie 2021 “Creanțele” sunt reprezentate de impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 4.803.013 lei.

În conformitate cu instrucțiunea ASF referitoare la impozitul pe dividende (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 comparativă la 31 decembrie 2020 este după cum urmează:

Creanțe	Sold la sfarsitul exercițiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		sub 1 an	peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori diversi – dividende	3.486.847	-	3.486.847
TOTAL, din care	3.486.847	-	3.486.847

La 31 decembrie 2020, “Creanțele” sunt reprezentate de impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 3.486.847 lei.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

Situația datoriilor la 31 decembrie 2021 este detaliată mai jos:

-Lei-

Datorii	Sold la sfarsitul 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-facturi nesosite auditor	18.480	18.480	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	2.384.622	2.384.622	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	-	-	-	-
Creditori diverși - participanți	1.979.780	1.979.780	-	-
Alte datorii	1.559.999	1.559.999	-	-
Total, din care	5.942.881	5.942.881	-	-

La 31 decembrie 2021 „Datoriile” sunt compuse din soldurile prezentate mai sus după cum urmează: datorii comerciale în sumă de 2.403.102 lei, datorii aferente participanților la fondul de pensii în sumă de 1.979.780 lei, respectiv datorii privind decontarea unei tranzacții efectuate de un intermediar în sumă de 1.559.999 lei.

La data de 31 decembrie 2021 nu exista obligații privind plata pensiilor față de angajații BCR Pensii și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile fondului.

Situația comparativă la 31 decembrie 2020 este după cum urmează:

Datorii	Sold la sfarsitul 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-facturi nesosite auditor	18.480	18.480	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	2.537.757	2.537.757	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	-	-	-	-
Creditori diverși - participanți	1.041.333	1.041.333	-	-
Alte datorii	-	-	-	-
Total, din care	3.597.570	3.597.570	-	-

La 31 decembrie 2020 „Datoriile” sunt compuse din soldurile prezentate mai sus după cum urmează: datorii comerciale în sumă de 2.556.237 lei, datorii aferente participanților la fondul de pensii în sumă de 1.041.333 lei.

La data de 31 decembrie 2020 nu exista obligații privind plata pensiilor față de angajații BCR Pensii și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile fondului.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Fondul de pensii : FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

Numar de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară : FP2-123

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

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ

Identificarea elementului	Rand	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
Venituri din imobilizări financiare (ct. 761) i)	1	37.058.153	58.421.802
Venituri din investiții pe termen scurt (ct. 762)	2	0	0
Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) ii)	3	1.981.768.331	2.014.872.934
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) iii)	4	3.789.925	465.932
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	6	418	379
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) iv)	7	114.151.538	139.817.128
Venituri din dobanzi (ct. 766) v)	8	136.009.291	157.170.305
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11) vi)	9	0	0
- din sconturi obținute (ct.767)	10	0	0
- din alte venituri financiare (ct.768)	11	320.206.062	414.795.124
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	2.592.983.718	2.785.543.604
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) vii)	13	1.531.021	1.797.678
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) viii)	14	26.707.991	37.437.403
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	0	0
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628)	16	0	0
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	18	417	379
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	19	122.798.809	102.752.519
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23) ix)	21	2.109.034.297	2.454.978.986
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	0	0
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	2.109.034.297	2.454.978.986
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	2.260.072.534	2.596.966.966
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
-profit (rd. 12- 24)	25	332.911.184	188.576.638
-pierdere (rd. 24- 12)	26	-	-

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

Anul 2021 a fost marcat în mod special de revenirea creșterii economice globale după recesiunea cauzată de coronavirus în anul anterior și de prețuri ridicate la energie și presiuni asupra lanțurilor de aprovizionare care au provocat niveluri record ale ratei inflației. Rătele de creștere ale Produsului Intern Brut au fost de 5.6% în România, 2.8% în Germania și 7% în Franța.

Pe parcursul anului, piețele de acțiuni au continuat să crească, acestea fiind susținute de o serie de evoluții pozitive precum câștiguri corporative puternice, cererea crescută a consumatorilor, rate ridicate de vaccinare în țările dezvoltate și redeschiderea economică. Piața locală de acțiuni a avut o creștere impresionantă de 40% (măsurată prin indicele BET Total Return), încheind anul 2021 la un nivel record. Acțiunile americane au avut un randament de 29% (măsurat prin indicele S&P 500), cele europene de 24% (măsurat prin indicele Stoxx50), iar piețele emergente de acțiuni au scăzut cu -4% (măsurat prin indicele iShares MSCI EM).

Însă creșterea inflației peste așteptări și politicile monetare mai restrictive au influențat negativ instrumentele cu venit fix. Titlurile de stat românești au avut o scădere de -4% (măsurată prin indicele Bloomberg I29114RO). Aceste scăderi au fost resimțite puternic și în performanța fondului, care are peste 60% din active investite în titluri de stat.

De asemenea, optimism sporit în rândul investitorilor și creșterea ratelor reale ale dobânzilor au avut un impact negativ asupra aurului, care este un activ defensiv, acesta înregistrând o scădere de -4%.

În ceea ce privește investirea activelor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, s-a avut în vedere o abordare de diversificare în mai multe clase de active și de creșterea expunerii pe acțiuni și reducerea expunerii pe activele defensive. În 2021, rată de rentabilitate anualizată a fondului a fost de 5,6116%, calculată conform metodologiei ASF.

Detalii privind veniturile și cheltuielile din activitatea curentă:

- (i) Veniturile din imobilizări financiare cuprind veniturile din dividende, precum și venituri din drepturi de subscriere.

Nr. crt.	Veniturile din imobilizări financiare	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Acțiuni – dividende/drepturi de subscriere	37.058.153	58.421.802
2	Total	37.058.153	58.421.802

- (ii) Veniturile din creanțe imobilizate se referă la veniturile înregistrate din evaluarea acțiunilor pe termen lung, a obligațiunilor de stat de tip benchmark, a eurobondurilor, a obligațiunilor corporative tranzacționate și a obligațiunilor municipale, ca urmare a evaluării zilnice a acestora la pretul de piață.

Nr. crt.	Veniturile din creanțe imobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	868.681	665.589
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	650.967.500	385.081.216
3	Obligațiuni neguvernamentale	763.800	150.000
4	Obligațiuni municipale	1.840.809	5.533.364
5	Acțiuni pe termen lung - evaluare	1.327.327.540	1.623.442.765
6	Total	1.981.768.331	2.014.872.934

- (iii) Veniturile din investițiile financiare cedate cuprind veniturile realizate în urma vânzării de acțiuni, obligațiuni corporative tranzacționate, obligațiuni de stat de tip benchmark, obligațiuni municipale, eurobonduri, OPCVM.

- (iv) Veniturile din dobânzi cuprind dobânzile aferente titlurilor de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România (obligațiuni de tip benchmark și eurobonduri), obligațiunilor corporative tranzacționate, obligațiunilor și altor valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, obligațiunilor municipale și depozitelor bancare.

- (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/descrășterilor de valoare a instrumentelor financiare în valuta deținute de Fond ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

(vi) În categoria „Alte venituri financiare” sunt cuprinse diferențele favorabile de curs valutar aferente contractelor de tip spot încheiate pentru achiziționarea de valută, reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (OPCVM), precum și reevaluarea acțiunilor pe termen scurt.

Componența indicatorului „Alte venituri financiare” este următoarea:

Nr. crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Alte venituri financiare contracte spot	404,514	54.699
2	Alte venituri financiare (OPCVM, acțiuni pe termen scurt)	319,801,548	414.740.425
	Alte venituri financiare din activitatea curentă	320,206,062	414.795.124

(vii) Cheltuielile privind investițiile financiare cedate cuprind pierderile din vânzarea de acțiuni, obligațiuni de tip benchmark, obligațiuni corporative tranzacționate și titluri de participare la organisme de plasament colectiv (OPCVM).

(viii) Cheltuielile privind comisioanele și onorariile se referă la onorariile de audit (taxa de auditare a fondului) (2021: 30.800 lei; 2020: 30.800 lei) și comisionul de administrare (2021: 37.406.603 lei; 2020: 26.677.191 lei).

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

Nr.crt.	Cheltuieli financiare privind:	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Acțiuni	1.346.138.795	1.400.955.421
2	Titluri de stat-benchmark și eurobond	497.039.437	686.520.303
3	Obligațiuni corporative tranzacționate	2.266.900	553.405
4	Obligațiuni neguvernamentale	150.000	0
5	Obligațiuni municipale	1.760.780	5.566.971
6	Titluri de participare la OPCVM	261.179.787	332.771.629
7	Certificate de trezorerie	-	-
8	Contracte forward și swap	-	-
9	Contracte spot	495.433	160.602
10	Drepturi subscriere acțiuni	3.165	1.830.855
11	Fonduri de investiții private de capital	-	26.619.800
12	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	2.109.034.297	2.454.978.986

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnatură

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici 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 31.12.2021 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Situațiile financiare cuprind:

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

Situațiile financiare sunt întocmite de către BCR Pensii SAFPP SA care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”). La 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.1/04.01.2017 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;
- Obligatiunile 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 detinute/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 Norma nr. 14/2015 moneda funcțională a Fondului și de prezentare a situațiilor financiare este Leul românesc („leu”). Toate cifrele sunt prezentate în Lei românești, rotunjite la 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 2021 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN 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.

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2021 a soldurilor exprimate in valuta au fost de: 1 EUR = 4,9481 lei, 1 PLN = 1,0768 lei, 1 USD = 4,3707 lei. La 31.12.2020 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,8694 lei, 1 PLN = 1,0676 lei, 1 USD = 3,966 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.

a. Principiul permanenței metodelor

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

b. 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.

c. Principiul independenței exercițiului

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

d. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

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

e. 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.

f. 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.

g. Principiul pragului de semnificație

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

h. 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.

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Evaluare ulterioară

Evaluarea ulterioară a instrumentelor financiare clasificate ca investiții financiare pe termen scurt se efectuează conform politicii contabile descrisă în nota 4.8.

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 tranzactionate pe piete reglementate, titluri de stat (inclusiv certificate de trezorerie), obligațiuni de stat, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative și obligațiuni supranaționale (emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții) tranzactionate pe o piață reglementată ori pe piața secundară bancară.

La data achiziției de către Fond, toate acțiunile sunt clasificate în conformitate cu prevederile strategiei de investiții. Ca și regula, la data achiziției se apreciază ca toate acțiunile achiziționate în portofoliul Fondului sunt realizate în linie cu strategia de investiții pe termen mediu și lung, în scopul urmăririi creșterii de valoare a acestora și obținerii de dividende, mai degrabă decât în scopul urmăririi de câștiguri pe termen scurt.

La data raportării situațiilor financiare, în conformitate cu procedurile interne, se analizează dacă au avut loc tranzacții de vânzare de acțiuni în cursul anului pentru care se întocmesc situațiile financiare de natura care să ducă la modificări în clasificarea acțiunilor deținute în portofoliul Fondului. Analiza respectivă are în vedere volumul de tranzacții de vânzare, raportat la media soldului de acțiuni deținute în perioadă, cât și corelarea cu strategia de investiții.

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 de recunoscute 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 încheierii exercițiului financiar.

4.9 Instrumente financiare - evaluare

Administratorul investește activele fondului de pensii private cu respectarea declarației privind politica de investiții autorizate de ASF, având ca obiectiv investirea prudențială 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 tranzactionate 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 corporative, titluri de stat, obligațiuni municipale și obligațiuni supranaționale. Înregistrarea în portofoliul fondului de pensii private a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data tranzacției, pe baza documentului de tranzacționare.

În conformitate cu prevederile Normei 7/2018, evaluarea activelor financiare se efectuează având în vedere prevederile Legii 411/2004, în baza Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare.

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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, transparența 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:

- Acțiunile tranzacționate pe piețe reglementate și care nu au avut tranzacții pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre prețul de achiziție, ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a valorii mobiliare respective.
- 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. Fondul nu a detinut astfel de acțiuni în portofoliul pe parcursul anilor 2020 și 2021.
- 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.

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- Conform Adresei ASF nr. C-3272/17.09.2013 autoritatea reglementatoare a adus noi clarificari cu privire la contabilizarea dividendelor aferente entitatilor din afara Romaniei, in speta cu privire la impozitul retinut de recuperat. Astfel, Fondul a inregistrat acest impozit nerecuperat pana in prezent pe seama conturilor de debitori diversi in contrapartida cu conturile de venituri in avans.
- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligațiuni corporative, evaluarea se face după cum urmează:

a) folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. sau Thomson Reuters S.A. 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.

Pentru toate instrumentele cu venit fix care nu au avut tranzacții pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice acestea sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre pretul de achiziție, ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a valorii mobiliare respective.

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/platit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.
- Depozitele cu plată 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 minimul 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. Investiții 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. Fondul nu a detinut pe parcursul anului 2020, respectiv 2021 astfel de instrumente.

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- 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 administrat privat sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare;
- taxa de auditare a fondului de pensii.

Cheltuielile Fondului se estimează și se înregistrează zilnic.

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 2021, rezultatul aferent exercițiului financiar 2020 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 “Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat” emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private, administratorul Fondului este obligat să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat.

Fondul de pensii : FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

A. Informații pentru perioada raportată

a. Capitalul fondului

În perioada ianuarie - decembrie 2021 au fost virate în contul fondului contribuții brute în valoare totală de 754.327.392 lei. Comisionul de subscriere în cuantum de 0,5% reținut de Administrator din contribuțiile virate a fost de 3.743.940 lei.

De asemenea, pentru participanții care s-au transferat de la alte fonduri de pensii administrate privat la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat au fost încasate în contul Fondului contribuții în valoare totală de 12.993.068 lei.

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

Indicator	Nr.rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
Capitalul fondului la începutul anului	1	3.740.105.615	4.816.510.221
Contribuții nete+transfer IN	2	673.356.700	763.576.520
Active brute aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat	3	(1.034.015)	(1.436.695)
Active brute aferente plăților de deces, invaliditate, pensie	4	(12.394.472)	(19.460.739)
Profitul exercițiului financiar precedent	5	416.476.394	332.911.184
Capitalul fondului la sfârșitul anului	6=1+2+3+4+5	4.816.510.221	5.892.100.491

b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 28,645258 lei la data de 31 decembrie 2021, înregistrând o creștere de 4 % față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2020 de 27,650423 lei.

Creșterea valorii unității de fond s-a datorat în principal creșterilor înregistrate de portofoliile de acțiuni, ca urmare a revenirii economice de pe parcursul anului 2021. Cea mai mare contribuție au avut-o acțiunile românești, dar și acțiunile din Zona Euro au avut o contribuție semnificativă. Celelalte clase de active nu au avut contribuții similare la evoluția VUAN în 2021. Portofoliul de titluri de stat a înregistrat scaderi din cauza valorilor peste așteptări privind nivelul inflației, în timp ce un fond care urmărește pretul aurului a avut creștere redusă.

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

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond contribuții nete în valoare de 763.576.520 lei (2020: 673.356.700 lei), din care 12.993.068 lei (2020: 5.145.343 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat de la alte fonduri administrate privat, inclusiv mostenitorii ai participanților decedați de la alte fonduri.

Pentru contribuțiile nete încasate au fost emise 26.319.052,054163 unități de fond (2020: 25.749.050,402427 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 453.947,608265 unități de fond (2020: de 197.493,365130 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. Pentru participanții transferați la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat nu a fost reținut comision de administrare.

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**d. Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate**

Pentru participanții care s-au transferat de la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR la alte fonduri administrate privat au fost anulate un număr de 50.203,070891 unități de fond (2020: 39.636,751794 unități de fond) corespunzătoare unui activ net de 1.436.695 lei (2020: 1.034.015 lei), iar pentru participanții intrați în drept de plată au fost anulate 680.628,536079 unități de fond (2020: 475.865,846612 unități de fond) corespunzătoare unor active brute plătite către participanți de 19.460.739 lei (2020: 12.394.472 lei).

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

La data de 31 decembrie 2021 Fondul avea un număr de 716.339 participanți (692.213 la 31 decembrie 2020).

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților și a valorii unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie-decembrie 2021. Numărul total de participanți include și conturile goale.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2021	2.481	13	6	37	694.664	28,302624	188.418.364,302467
Februarie 2021	2.573	16	5	52	697.196	27,694441	190.635.290,974960
Martie 2021	2.082	18	4	68	699.224	28,552791	192.678.310,350258
Aprilie 2021	1.569	6	9	80	700.710	28,659414	194.714.726,563804
Mai 2021	980	24	9	82	701.623	28,770684	196.820.711,321163
Iunie 2021	1.468	13	11	51	703.042	28,988930	199.007.587,972315
Iulie 2021	1.351	19	8	61	704.343	28,886940	201.117.827,586414
August 2021	1.621	54	7	79	705.932	28,935608	203.370.946,070311
Septembrie 2021	1.570	51	8	84	707.461	28,802686	205.499.544,774927
Octombrie 2021	1.699	30	6	75	709.109	28,493635	207.773.090,923355
Noiembrie 2021	2.777	24	7	92	711.811	27,943947	210.000.996,962917
Decembrie 2021	4.581	50	10	93	716.339	28,645258	212.275.171,757932

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 în luna respectivă.

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

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**C. Situația participanților și a valorii unității de fond în 2021**

Situația comparativă a numărului participanților și a valorii unității de fond în 2021 față de 2020 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Luna	2020			2021		
		Număr**	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	Număr*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
1	Ianuarie	670.938	26,064110	162.800.198,518226	694.664	28,302624	188.418.364,302467
2	Februarie	674.120	25,769085	164.975.928,914016	697.196	27,694441	190.635.290,974960
3	Martie	676.815	24,374353	167.398.385,580836	699.224	28,552791	192.678.310,350258
4	Aprilie	678.851	24,900327	169.588.482,690933	700.710	28,659414	194.714.726,563804
5	Mai	680.043	25,669135	171.752.457,743745	701.623	28,770684	196.820.711,321163
6	Iunie	681.340	25,964500	173.616.509,822835	703.042	28,988930	199.007.587,972315
7	Iulie	683.274	25,876547	175.474.538,265514	704.343	28,886940	201.117.827,586414
8	August	684.736	26,306557	177.959.385,214021	705.932	28,935608	203.370.946,070311
9	Septembrie	685.533	26,579057	180.073.739,937233	707.461	28,802686	205.499.544,774927
10	Octombrie	686.425	26,532015	182.109.960,800731	709.109	28,493635	207.773.090,923355
11	Noiembrie	688.579	27,211870	184.199.392,921818	711.811	27,943947	210.000.996,962917
12	Decembrie	692.213	27,650423	186.233.003,702474	716.339	28,645258	212.275.171,757932

*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2021

**) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2020

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnatură

Fondul de pensii : FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

Numar de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară : FP2-123

Administrator de fond : BCR PENSII. SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI

6.1 Informații cu privire la prezentarea Administratorului

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 Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, Bucuresti, 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 decembrie 2021 un capital social subscris și plătit de 88.471.840 lei, acelasi ca la 31 decembrie 2020.

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 Comisiei 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 2020 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

Radu Crăciun - cetățean român, Președinte al Directoratului –Director General

Adela-Maria Cercel - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

Dragoș Gheorghe - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

b. Componența Consiliului de supraveghere la 31 decembrie 2021 este următoarea:

Dana-Luciana Dima - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

Ilinka Kajgana- cetățean croat și american, 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 2021 se prezintă astfel:

-Lei-

Acționari	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj (%)
Banca Comercială Română SA	8.847.183	88.471.830	99,999988697
Persoană fizică	1	10	0,000011303
Total	8.847.184	88.471.840	100

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

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)**6.2 Informații cu privire la Fond**

Fondul de pensii administrat privat BCR Fond de Pensii Administrat Privat a fost autorizat prin decizia ASF nr. 119 din data de 05.09.2007 și înscris în Registrul ASF - Sectorul Pensii Private cu codul FP2-123. Depozitarul fondului de pensii administrat privat BCR Fond de Pensii Administrat Privat este BRD Groupe Societe Generale S.A., cu sediul Bd. Ion Mihalache, Nr.1-7, cod poștal 011171, Tel.: 40-21-301.61.00. Fax: 40-21-200.83.73.

6.3 Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 Fondul a înregistrat un profit de 188.576.638 lei (în 2020 s-a înregistrat un profit de 332.911.184 lei) calculat astfel:

-Lei-			
Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021
1	Total venituri	2.592.983.718	2.785.543.604
2	Total cheltuieli	2.260.072.534	2.596.966.966
3=1-2	Rezultat (profit/pierdere)	332.911.184	188.576.638

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

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

În anul 2021 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit prestate de firma Mazars Romania SRL, în sumă de 30.800 lei (2020: 30.800 lei).

Precizam ca auditorul Mazars Romania SRL, a prestat pentru FPAP BCR, în perioada auditată, numai servicii de audit statutar.

6.5 Comision de administrare, penalitate de transfer

Conform Legii 411/2004 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	2020	2021
1	Comision de administrare dedus din contribuțiile încasate	3.846.122	3.743.940
2	Comision de administrare din activul net al fondului	25.780.672	37.559.687
3=1+2	Total comision de administrare	29.626.793	41.303.627
4	Penalități de transfer	90	809
5=3+4	Total	29.626.883	41.304.436

6.6 Venituri și cheltuieli extraordinare

Fondul nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare în 2021 și 2020.

6.7 Efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

Fondul nu are efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

6.8 Datorii probabile și angajamente acordate

Nu este cazul.

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)**6.9 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2021**

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România) reprezentau la data de 31 decembrie 2021 60,83 % din total active (63,66 % în 2020).

Structura portofoliului este prezentată la nivel unitati cu doua zecimale.

Nr.crt.	Denumire element	Rând Bilanț	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2020	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2021
1	Acțiuni (i)	1	970.530.554	1.374.898.070
2	Titluri de Stat	2	3.279.879.532	3.701.577.004
3	Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)	2	244.468.657	220.088.745
4	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii)	2	176.048.270	207.439.504
5	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	58.907.222	58.840.028
6	Creanțe imobilizate		4.729.834.235	5.562.843.350
7	Titluri de participare la OPCVM (iv)	10	327.307.307	378.322.132
8	Depozite bancare	10	35.096.314	37.698.594
9	Acțiuni clasificate pe termen scurt		18.796.775	68.671.509
10	Obligațiuni corporative clasificate pe termen scurt		-	-
11	Investiții financiare pe termen scurt		381.200.397	484.692.236
12	Instrumente de acoperire a riscului (forward) - net	8/ 18	0.00	0.00
13	Swaps		0.00	0.00
14	Conturi curente la bănci	11	40.943.011	37.104.644
15	Sume în curs de decontare	11	0.00	(1.559.999)
16	Total active		40.943.011	35.544.645
	Din care:			
	- Total titluri de capital		1.316.634.636	1.821.891.711
	- Total titluri de datorie		3.759.303.681	4.186.385.282
	Total titluri de capital si titluri de datorie		5.075.938.317	6.008.276.993

Detaliul acțiunilor deținute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
AT S Austria Technologie Systemtechnik AG	AT0000969985	Austria	EUR	44.000	43,30	1.905.200,00	9.427.120,12
Alro SA	ROALROACNOR0	Romania	RON	5.255.887	1,80	9.460.596,60	9.460.596,60
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	Romania	RON	6.330.282	17,70	112.045.991,40	112.045.991,40
Banco Santander SA	ES0113900J37	Spania	EUR	860.000	2,94	2.528.830,00	12.512.903,72
Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	Romania	RON	2.695.923	39,00	105.140.997,00	105.140.997,00
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	Romania	RON	133.483.397	1,99	265.631.960,03	265.631.960,03
Fresenius SE & CO	DE0005785604	Germania	EUR	43.000	35,40	1.522.200,00	7.531.997,82
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	Germania	EUR	260.000	6,18	1.606.800,00	7.950.607,08
Digi Communications NV	NL0012294474	Romania	RON	853.396	41,00	34.989.236,00	34.989.236,00
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	Romania	RON	140.966	236,00	33.267.976,00	33.267.976,00
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	Romania	RON	75.876.969	2,58	195.762.580,02	195.762.580,02

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
KGHM Polska Miedz SA	PLKGHM000017	Polonia	PLN	90.000	139,40	12.546.000,00	13.509.532,80
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	Romania	RON	1.183.665	47,00	55.632.255,00	55.632.255,00
Iberdrola SA	ES0144580Y14	Spania	EUR	406.308	10,41	4.229.666,28	20.928.811,72
Schneider Electric	FR0000121972	Franta	EUR	11.000	172,46	1.897.060,00	9.386.842,59
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	Romania	RON	113.177	79,00	8.940.983,00	8.940.983,00
Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	Romania	RON	400.000	15,00	6.000.000,00	6.000.000,00
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	Germania	EUR	15.000	147,10	2.206.500,00	10.917.982,65
GEA Group AG	DE0006602006	Germania	EUR	90.000	48,09	4.328.100,00	21.415.871,61
ING Groep NV	NL0011821202	Olanda	EUR	220.000	12,24	2.693.240,00	13.326.420,84
Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	Romania	RON	16.564.549	0,98	16.299.516,22	16.299.516,22
Allfunds Group PLC	GB00BNTJ3546	Marea Britanie	EUR	179.448	17,30	3.103.732,61	15.357.579,32
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	Romania	RON	928.462	22,50	20.890.395,00	20.890.395,00
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	Romania	RON	497.000	22,30	11.083.100,00	11.083.100,00
Deutsche Post AG	DE0005552004	Germania	EUR	28.000	56,54	1.583.120,00	7.833.436,07
Rio Tinto PLC	GB0007188757	Marea Britanie	EUR	31.000	59,50	1.844.500,00	9.126.770,45
Koninklijke Philips NV	NL0000009538	Olanda	EUR	36.667	32,77	1.201.394,26	5.944.618,91
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	Romania	RON	267.782	25,50	6.828.441,00	6.828.441,00
Wienerberger AG	AT0000831706	Austria	EUR	110.000	32,34	3.557.400,00	17.602.370,94
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	Germania	EUR	100.000	16,30	1.630.000,00	8.065.403,00
Danone	FR0000120644	Franta	EUR	34.000	54,59	1.856.060,00	9.183.970,49
Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	Romania	RON	1.260.000	5,60	7.056.000,00	7.056.000,00
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	Romania	RON	389.765.391	0,50	194.492.930,11	194.492.930,11
Heidelbergcement	DE0006047004	Germania	EUR	20.000	59,52	1.190.400,00	5.890.218,24
Arcelormittal	LU1598757687	Luxemburg	EUR	75.000	28,15	2.110.875,00	10.444.820,59
Koninklijke Delhaize NV	NL0011794037	Olanda	EUR	160.000	30,14	4.821.600,00	23.857.758,96
Electrica SA	ROELEACNOR5	Romania	RON	3.637.817	10,04	36.523.682,68	36.523.682,68
Alfen Beheer BV	NL0012817175	Olanda	EUR	15.000	88,25	1.323.750,00	6.550.047,38
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	Romania	RON	1.981.324	23,90	47.353.643,60	47.353.643,60
Total				644.064.410			1.414.165.368,96

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
One United Properties SA	ROJ8YZPDHWW8	Romania	RON	11.462.558	1,30	14.855.475,17	14.855.475,17
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	Austria	EUR	89.099	33,00	2.940.267,00	14.548.735,14
Total				11.551.657			29.404.210,31

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Detaliul obligațiunilor corporative detinute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC048	RON	2082	10000	99,9783	21.077.318,60	21.077.318,60
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC030	RON	2100	10000	100	21.244.520,55	21.244.520,55
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	EUR	5400	1000	100,756	5.447.496,30	26.954.756,44
Intesa SanPaolo SpA	XS1961098115	RON	16	500000	100	8.321.139,73	8.321.139,73
Intesa SanPaolo SpA	XS1937746011	RON	16	500000	100	8.491.967,12	8.491.967,12
BNP Paribas	FR0014005TQ9	RON	30	500000	100	15.092.300,00	15.092.300,00
BNP Paribas	FR0013406436	RON	22	500000	100	11.473.024,44	11.473.024,44
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2307359997	RON	20	500000	100	10.058.300,00	10.058.300,00
Banco Santander SA	XS1952154489	RON	38	500000	100	19.752.920,55	19.752.920,55
Banco Santander SA	XS1941882349	RON	45	500000	100	23.565.704,79	23.565.704,79
Banco Santander SA	XS2400457888	RON	36	500000	100	18.106.925,00	18.106.925,00
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2106689420	RON	9	500000	100	4.705.310,96	4.705.310,96
Leaseplan Corporation NV	XS1696658001	RON	24	500000	91,553	11.098.206,58	11.098.206,58
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014709	RON	9	500000	100	4.508.336,25	4.508.336,25
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014501	RON	30	500000	100	15.638.013,70	15.638.013,70
Total			9.877				220.088.744,71

Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) si Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare clasificate ca fiind obligațiuni si de tip ETF detinute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
OTP Obligațiuni / OTP Asset Management	ROPQXLXAH2D7	RON	964181	17,2608	16.642.530,26	16.642.530,26
Schroder ISF Global Disruption / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1910165999	USD	53635	219,9783	11.798.465,73	51.567.554,15
Schroder ISF China A / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1713307699	USD	27965	196,2344	5.487.662,60	23.984.926,92
GuardCap Global Equity Fund / GuardCap Asset Management Limited	IE00BZ036616	EUR	438644	24,165	10.599.832,02	52.449.028,81
Schroder ISF Global Target Return / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1516354310	USD	95716	135,3528	12.955.392,06	56.624.132,07
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	EUR	209850	66,76	14.009.586,00	69.320.832,49
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities / Xtrackers ETC PLC	DE000A2T0VU5	EUR	885426	24,59	21.772.625,34	107.733.127,44
Total			2.675.416			378.322.132,14

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Detaliul titlurilor de stat detinute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	RON	35.000	5.000	97,66	171.550.630,14	171.550.630,14
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	RON	10.304	10.000	104,28	110.036.091,35	110.036.091,35
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	RON	18.750	10.000	101,93	198.609.041,10	198.609.041,10
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	RON	25.821	5.000	100,27	134.661.997,54	134.661.997,54
Ministerul Finantelor Publice	RO1522DBN056	RON	35.353	5.000	99,48	176.049.222,82	176.049.222,82
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	RON	21.643	5.000	99,82	110.359.554,47	110.359.554,47
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	RON	29.570	5.000	97,31	147.115.793,10	147.115.793,10
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	RON	75.728	5.000	88,31	338.095.228,80	338.095.228,80
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	RON	25.539	5.000	100,01	131.252.442,76	131.252.442,76
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	RON	4.518	5.000	88,88	20.728.364,29	20.728.364,29
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	RON	30.647	5.000	94,57	146.523.474,93	146.523.474,93
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	RON	11.881	5.000	88,12	52.620.297,99	52.620.297,99
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	RON	27.527	5.000	96,15	137.643.786,02	137.643.786,02
Ministerul Finantelor Publice	ROD9TE7MEES0	RON	24.234	5.000	99,97	122.545.661,27	122.545.661,27
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	RON	17.933	5.000	96,65	88.055.513,25	88.055.513,25
Ministerul Finantelor Publice	ROE3GCPAFCP6	EUR	1.114	5.000	101,30	5.645.379,65	27.933.903,04
Ministerul Finantelor Publice	ROGRXAE5BEO2	RON	31.975	5.000	99,95	162.333.943,20	162.333.943,20
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	RON	20.551	5.000	93,84	98.160.598,73	98.160.598,73
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	RON	53.926	5.000	99,89	275.892.876,99	275.892.876,99
Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	RON	50.066	5.000	100,19	259.231.186,13	259.231.186,13
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	RON	28.048	5.000	93,03	131.542.526,52	131.542.526,52
Ministerul Finantelor Publice	ROJ0LNOCKHR8	RON	7.000	5.000	95,78	33.645.221,92	33.645.221,92
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	RON	10.000	5.000	99,30	50.018.123,29	50.018.123,29
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	RON	48.453	5.000	100,31	253.699.808,44	253.699.808,44
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	USD	6.725	2.000	100,55	13.887.394,00	60.697.632,96
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAC09	USD	2.075	2.000	105,06	4.424.966,90	19.340.202,81
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	EUR	4.300	1.000	107,54	4.731.665,81	23.412.755,59
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	EUR	3.000	1.000	106,60	3.213.269,59	15.899.579,25
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	EUR	11.500	1.000	107,85	12.458.432,05	61.645.567,65
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	EUR	3.500	1.000	107,80	3.833.510,68	18.968.594,22

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	EUR	4.500	1.000	105,16	4.849.956,37	23.998.069,11
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	EUR	3.600	1.000	95,23	3.463.575,88	17.138.119,81
Ministerul Finantelor Publice	XS2109812508	EUR	5.000	1.000	92,79	4.732.202,74	23.415.412,38
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	EUR	5.000	1.000	108,44	5.531.066,44	27.368.269,84
Ministerul Finantelor Publice	XS2201851172	USD	3.500	2.000	101,45	7.181.346,67	31.387.511,88
Total			698.281				3.701.577.003,59

Detaliul obligațiunilor municipale detinute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Bacau - Romania	ROBACADBL033	RON	1.200	29,40	86,25	30.613,78	30.613,78
Iasi - Romania	ROIASIDBL011	RON	3.530	41,20	76,11	111.095,77	111.095,77
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL038	RON	800	10.000,00	100,00	8.234.972,05	8.234.972,05
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	RON	825	10.000,00	100,10	8.537.213,01	8.537.213,01
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	RON	4.000	10.000,00	100,88	41.902.697,53	41.902.697,53
Timisoara - Romania	ROTIMYDBL060	RON	350	27,20	89,10	8.511,90	8.511,90
Timisoara - Romania	ROTIMYDBL078	RON	650	27,20	84,10	14.923,82	14.923,82
Total			11.355				58.840.027,86

Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine **neguvernamentale** detinute de Fond la 31 decembrie 2021 este prezentata mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
International Investment Bank	ROSXSYT9K848	RON	4500	10.000	100	45.298.500,00	45.298.500,00
Black Sea Trade and Development Bank	XS1953911499	RON	60	500.000	100,163	31.297.393,15	31.297.393,15
Black Sea Trade and Development Bank	XS2176902000	RON	46	500.000	100	23.669.331,51	23.669.331,51
International Investment Bank	XS2240977608	RON	90	500.000	100	45.359.750,96	45.359.750,96
International Investment Bank	XS2322936597	RON	30	500.000	100	15.007.541,67	15.007.541,67
Black Sea Trade and Development Bank	XS2337703966	RON	40	500.000	100	20.097.455,56	20.097.455,56
International Investment Bank	XS2400041864	RON	53	500.000	100	26.709.531,51	26.709.531,51
Total			4.819				207.439.504,36

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

La 31 decembrie 2021. "Investițiile financiare pe termen scurt" cuprind depozitele bancare menționate în Nota 1, în valoare de 37.698.594 lei, inclusiv valoarea dobânzii atasate, în sumă de 1.414 lei, precum și acțiuni în sumă de 68.671.509 lei și investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în valoare de 378.322.132 lei.

La 31 decembrie 2020. "Investițiile financiare pe termen scurt" cuprind depozitele bancare menționate în Nota 1, în valoare de 35.096.314 lei, inclusiv valoarea dobânzii atasate, în sumă de 974 lei, precum și acțiuni în sumă de 18.796.775 lei și investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în valoare de 327.307.307 lei.

6.10 Evenimente ulterioare

Pandemia COVID-19 a continuat și în anul 2021. Cu toate acestea, campaniile de vaccinare și imunizarea rezultată în creștere au generat și un context general și economic mai favorabil în anul 2021 față de anul 2020. Începând cu data de 9 Martie 2022 au fost ridicate restricțiile anterior implementate pentru evitarea răspândirii virusului.

În data de 24 februarie 2022, Rusia a atacat militar Ucraina. Conflictul dintre cele 2 țări poate afecta economia României și a Uniunii Europene pe toate planurile: se așteaptă ca PIB-ul să aibă o creștere mai redusă decât cea prognozată, creșterea prețurilor la energie poate antrena scumpiri în lanț, iar investițiile noi pot fi amânate sau pot rămâne în standby.

Cu toate acestea, aceasta este o situație încă în evoluție la momentul publicării acestor situații financiare și nu s-a înregistrat niciun impact asupra operațiunilor Fondului, efectele viitoare nu pot fi prevăzute. Managementul va continua să monitorizeze impactul potențial și va lua măsurile necesare pentru acoperirea riscurilor. Acesta este un eveniment neajustabil ulterior datei bilanțului.

Având în vedere contextul economic și juridic creat de sancțiunile internaționale decise în urma conflictului armat din Ucraina, administratorul a întreprins o serie de monitorizări și măsuri în vederea diminuării riscurilor investiționale și reputaționale.

Am efectuat o analiză a expunerilor actuale ale fondurilor de pensii față de entități din Rusia sau entități care au acționari direcți sau indirecti din Rusia (peste 5% deținere). În ceea ce privește impactul sancțiunilor internaționale nou implementate, menționăm faptul că, la data prezentului raport, în portofoliul nostru nu există entități aflate pe listele de sancțiuni OFAC sau UE.

Menționăm faptul că Federația Rusă, pentru care au fost impuse o serie de sancțiuni prin pachetele adoptate de Uniunea Europeană, este acționar cu deținere de aproximativ 47% la International Investment Bank (cu o expunere a fondurilor în obligațiuni IIB, având deținere în 5 emisiuni cu maturitatea în perioada 2022-2025) și 16.5% la Black Sea Trade and Development Bank (cu o expunere semnificativă a fondurilor în obligațiuni BSTDB, având deținere în 2 emisiuni cu maturitatea în anii 2022 și 2026). Compania ALRO are ca și acționar principal compania VIMETCO, care la rândul ei este controlată de o persoană fizică de cetățenie rusă, conform relatărilor din presă. Fondurile de pensii aveau o expunere marginală în acțiuni ALRO la data de 31.12.2021. Valoarea deținerii în aceste instrumente financiare se regăsește în detaliu în Nota 6.9.

Până la data aprobării situațiilor financiare, nu au existat variații semnificative nefavorabile de preț pentru aceste instrumente financiare.

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului de natură să afecteze situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2021.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnatură

Raport privind respectarea unor prevederi legale BCR Pensii FPAP

1. Calculul valorii activului net și a valorii unității de fond, precum și metodologia de calcul a indicatorilor financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat

Metodologia de calcul a valorii activului net și a valorii unității de fond la 31 decembrie 2021 pentru BCR FPAP este, în conformitate cu cerințele Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 11/2011").

Evoluția valorii activului net, a valorii unității de fond și a numărului unităților de fond este prezentată mai jos:

lei				
Data	Valoare activ total	Valoare activ net total	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
31.12.2020	5.151.977.642	5.149.421.405	27,650423	186.233.003,702474
31.12.2021	6.083.080.231	6.080.677.129	28,645258	212.275.171,757932

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

Principalii indicatori financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat sunt:

La data 31 decembrie 2021, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 5,6116%. Fondul BCR FPAP este un fond de pensii cu nivel de risc mediu.

2. Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la BCR FPAP

Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la **BCR FPAP** au respectat prevederile prevăzute în Norma nr. 11/2008 privind colectarea contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare ("Norma 11/2008") și în Norma nr. 1/2015 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare ("Norma 1/2015").

Situația lunară a contribuțiilor individuale ale participanților la **BCR FPAP** este primită de la Casa Națională de Pensii Publice și de la Ministerul Apărării Naționale și validată prin chei de verificare stipulate în reglementările menționate mai sus.

3. Calculul și evidența comisionului constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificările ulterioare

În cursul anului 2021 conducerea Administratorului ("Societatea") a calculat comisionul de administrare BCR FPAP constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004"), după cum urmează:

Comisionul de administrare la care este îndreptățit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului se constituie astfel:

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

- deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel:

- 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației;
- 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
- 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Nivelul comisioanelor și ale penalităților de transfer pentru anul 2021 au avut valorile specificate mai jos:

Denumire componenta cifra de afaceri	lei
Comision de administrare din contributii platite din fondul de pensii administrat privat	3.743.940
Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat	37.559.687
Penalitati de transfer de la fondul de pensii administrat privat inainte de termen	809
Subtotal venituri din activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat	41.304.436

4. Calculul și evidența activelor BCR FPAP

La calcul și evidența activelor, conducerea a urmat prevederile Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private ("Norma 11/2011"). Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2021 este prezentată mai jos:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2021
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	60.85%
Actiuni	23.25%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	3.62%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	4.45%
Fonduri de marfuri (aur)	1.77%
Obligatiuni supranationale	3.41%
Depozite si conturi curente	1.23%
Obligatiuni municipale	0.97%
Instrumente de acoperire a riscului	0.00%
Investitii private de capital	0.00%
Investitii imobiliare	0.48%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	-0.03%

5. Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile BCR FPAP

Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile bancare ale BCR FPAP a fost facuta in conformitate cu prevederile Normei 15/2009 privind operatiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii administrat privat, cu modificarile ulterioare ("Norma 15/2009").

Situatia operatiunilor de incasari si plati efectuate in anul 2021 este prezentată în situatiile financiare ale anului 2021 in secțiunea *Situatia Fluxurilor de Trezorerie*

6. Calculul si evidența transferurilor participantilor între fondurile de pensii administrate privat

La calculul si evidenta transferurilor participantilor între BCR FPAP si alte fonduri de pensii administrate privat, administratorul BCR Pensii SAFPP SA a urmat prevederile cu privire la realizarea transferului activului unui participant de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat prevazute in Norma nr. 12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile ulterioare ("Norma 12/2009").

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond contribuții nete în valoare de 12.993.068 lei (2020: 5.145.343 lei) pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat de la alte fonduri administrate privat, inclusiv mostenitorii ai participantilor decedati de la alte fonduri.

Pentru contribuțiile nete intrate prin transfer au fost emise un număr de 453.947,608265 unități de fond (2020: de 197.493,365130 unități de fond).

Pentru participanții care s-au transferat de la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR la alte fonduri administrate privat au fost anulate un numar de 50.203,070891 unități de fond (2020: 39.636,751794 unități de fond) corespunzătoare unui activ net de 1.436.695 lei (2020: 1.034.015 lei).

7. Calculul și evidența utilizării activului personal net al participantului la fondul BCR FPAP, în caz de invaliditate și în caz de deces

Utilizarea activului personal net al participantului la fondul BCR FPAP, în caz de invaliditate și în caz de deces a fost efectuată în conformitate cu prevederile Normei nr. 7/2015 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat, în caz de invaliditate și în caz de deces, cu modificările ulterioare ("Norma 7/2015").

Pentru participanții intrați în drept de plată au fost anulate 680.628,536079 unități de fond (2020: 475.865,846612 unitati de fond) corespunzătoare unor active brute plătite către participanți de 19.460.739 lei (2020: 12.394.472 lei).

8. Calculul și evidența provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum și regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de administrator

Pentru calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, administrat de BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („BCR Pensii”), în calitate de administrator, a aplicat reglementările prevăzute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat („Norma 13/2012”). Provizioanele tehnice au fost constituite corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare („Legea 411/2004”) precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31 decembrie 2021 este de 61,742,295.23 (31.12.2020: de 61.602.586,53 RON)

În conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora de 63,723,184.97 RON fiind mai mare decât suma rezultată din calculul provizionului tehnic pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR la 31 decembrie 2021.

Investirea activelor corespunzătoare provizionului tehnic pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR la 31 decembrie 2021 a fost realizată conform naturii și duratei platilor viitoare așteptate, în următoarele clase de instrumente financiare:

- a) titluri emise de autorități ale administrației publice centrale din România, inclusiv dobanzi de incasat: 62,745,762.10 ron,
- b) depozite pe termen scurt inclusiv dobanzi de incasat, și conturi curente la bănci în lei destinate acoperirii provizionului tehnic cu sold în sumă de 977,422.87 lei.

În legătură cu diversificarea activelor care acopera provizionul tehnic constituit pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, Norma 13/2012 nu prevede cerințe privind regulile de diversificare ale acestora.

9. Activitatea de control intern și audit intern a administratorului

În cursul anului 2021, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat 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, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, efectuarea de instruire profesională, 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 2021.

De asemenea, în anul 2021 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivelul II).

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 2021 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere în luna mai 2022.

Pe parcursul **anului 2021**, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele misiuni de audit cu privire la activitatea *Fondului de Pensii Administrat Privat*:

- **Activitatea de investire**
- **Activitatea de operațiuni și suport clienți**
- **Marketingul fondurilor de pensii**
- **Activitățile de administrare a riscului și control intern**

Data : 11.04.2022

Director General Executiv,
Presedinte Directorat

Radu Craciun

Semnătura

Adela Maria Cercel,

Director Executiv, Membru Directorat

Semnătura

Întocmit,

Raluca Oprea

Director Directia Financiar si
Contabilitate

Semnătura