

**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 2023

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	8-33

Balanța de verificare analitică la 31 decembrie 2023

Raportul privind administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2023

	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	1.316.950.373	1.931.578.302
	2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	4.990.487.739	6.586.939.768
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	6.307.438.111	8.518.518.070
	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. CREANȚE (sume ce trebuie sa fie încasate dupa o perioada mai mare de un an)			
	1. Clienti (ct. 411)	4	0	0
	2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	5	0	0
	3. Creanțe - furnizori debitori (ct. 409)	6	0	0
B	4. Decontari cu participantii (ct. 452)	7	0	0
	5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8	8.765.731	33.389.921
	TOTAL: (rd.04 la 08)	9	8.765.731	33.389.921
	II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	405.493.095	510.893.056
	III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	8.794.373	11.713.485
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	423.053.199	555.996.462
C	CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13	0	0
	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Avansuri încasate (ct.419)	14	0	0
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	1.364.820	1.797.945
D	3. Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
	4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17	5.280.780	10.083.943
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	0	10.119
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	6.645.600	11.892.007
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	410.461.821	511.616.867
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	6.717.899.932	9.030.134.938
	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA 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 decontari cu participantii (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 IN AVANS (ct. 472)	28	5.945.777	32.487.588
	CAPITALURI PROPRII			
I	1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	6.941.765.954	7.722.799.275

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 debitor)	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 debitor)	34	0	0
5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)			
Profit (ct.121- sold creditor)	35	0	1.307.335.663
Pierdere (ct.121- sold debitor)	36	223.866.022	0
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	6.717.899.932	9.030.134.938

*) 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 Direcția Financiar Contabilitate

Semnatura



MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR

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

Contul de profit și pierdere
la data de 31 decembrie 2023

	Identificarea indicatorului	Rand	Realizări 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	116.783.207	295.801.880
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	0	-
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	3	3.442.502.345	3.905.318.341
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	7.377.181	9.043.448
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	5	219.925.810	294.365.885
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	616.128.563	481.178.950
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	7	0	-
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8	19.422	1.733
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	4.402.736.528	4.985.710.237
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	1.930.944	378.819
	2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11	0	-
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	4.606.113.645	3.659.212.905
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	18.541.027	18.782.847
	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	40.040
	4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	18.510.227	18.742.807
	4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (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 varsăminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	16.934	4
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	4.626.602.550	3.678.374.574
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	Profit (rd. 09- 18)	19	0	1.307.335.663
	Pierdere (rd. 18- 09)	20	223.866.022	-

	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	4.402.736.528	4.985.710.237
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	4.626.602.550	3.678.374.574
	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Profit (rd. 21- 22)	23	0	1.307.335.663
	Pierdere (rd. 22- 21)	24	223.866.022	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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2023

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4+5
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	6.941.765.954	1.077.508.303	296.474.982	7.722.799.275
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	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	223.866.022	223.866.022	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	0	1.307.335.663	0	1.307.335.663
	Sold D	223.866.022	0	223.866.022	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	7.165.631.976	2.160.977.944	296.474.982	9.030.134.938

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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2022

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)	5.892.100.491	1.077.535.194	27.869.731	6.941.765.954
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	188.576.638	188.576.638	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	188.576.638	0	188.576.638	0
	Sold D	0	223.866.022	0	223.866.022
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	6.080.677.129	665.092.534	27.869.731	6.717.899.932

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

Semnatura

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda directa
la data de 31 decembrie 2023

	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	892.365.129	1.078.426.825
	b) Plăți către participanți	(22.353.754)	(65.398.558)
	c) Plăți către furnizori și creditori	(25.290.629)	(21.575.594)
	d) Dobânzi plătite	-	-
	d) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	844.720.746	991.452.673
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(408.181.223)	(555.525.077)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	(2.105.350.720)	(1.603.998.564)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	1.083.183.910	437.258.309
	d) Dobânzi încasate	215.000.617	305.888.531
	e) Venituri financiare încasate	340.336.618	427.843.241
	Trezoreria netă din activități de investiție	(875.010.797)	(988.533.561)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare		
	<i>Cresterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</i>	(30.290.051)	2.919.112
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	39.084.424	8.794.373
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	8.794.373	11.713.485

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnatura și stampila

Director Executiv

Nume și prenume ADELA MARIA CERCEL

Semnatură

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA 31 DECEMBRIE 2023

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere în total	Data constituirii	Data scadenței
Banca	Simbol	Scadența la 0 luna	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	22.591.395	-	-	2.85%	8.942	23.46%	27.12.2023	10.01.2024
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	24.982.826	-	-	4.75%	9.889	25.95%	29.12.2023	03.01.2024
Citibank Romania	508	4.340.400			5.45%	25.626	4.51%	23.11.2023	27.02.2024
ING Bank Romania	508	44.376.000			5.90%	254.546	46.09%	27.11.2023	29.02.2024
TOTAL		96.290.621	0.00	0.00		299.004	100.00%		

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 2023 și neajunse la scadența până la data de 31 decembrie 2023. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2023.

În anul 2023 au fost scadente depozite în suma de 24.883.681.422 lei, din care 24.877.287.910 principal și 6.393.512 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 Direcția 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 2022 (continuare)

La data de 31 decembrie 2022:

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	56.885.000	-	-	4,75%	15.011	99,77%	30.12.2022	03.01.2023
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	130.830	-	-	4,56%	33	0,23%	30.12.2022	03.01.2023
TOTAL		57.015.830	0	0		15.044	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

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 2: SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2023 este detaliată mai jos:

-Lei-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		sub 1 an	peste 1 an
		Col.2	Col.3
Col.0	Col.1=2+3		
Instrumente de acoperire a riscului (forward)	902.333	902.333	-
Debitori diversi - dividend	32.487.588	-	32.487.588
Decontari din operatii in curs de clarificare	-	-	-
TOTAL, din care	33.389.921	902.333	32.487.588

La 31 decembrie 2023 "Creanțele" sunt reprezentate de creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 902.333 lei, de creanțe reprezentând impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă în valoare de 32.487.588 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 2022 este după cum urmează:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		sub 1 an	peste 1 an
		Col.2	Col.3
Col.0	Col.1=2+3		
Instrumente de acoperire a riscului (forward)	2.730.183	2.730.183	-
Debitori diversi - dividend	5.945.777	-	5.945.777
Decontari din operatii in curs de clarificare	89.770	89.770	-
TOTAL, din care	8.765.731	2.819.954	5.945.777

La 31 decembrie 2022 "Creanțele" sunt reprezentate de creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 2.730.183 lei, de creanțe reprezentând impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă în valoare de 5.945.777 lei, precum și de decontari din operatii în curs de clarificare în suma de 89.770 lei reprezentând contribuțiile negative care depășesc valoarea comisionului de administrare din contribuții aferent lunii noiembrie 2022 și decembrie 2022.

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

Situția datoriilor la 31 decembrie 2023 este detaliată mai jos:

-Lei-

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului 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	24.024	24.024	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	1.773.921	1.773.921	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	-	-	-	-
Creditori diverși - participanți	10.083.943	10.083.943	-	-
Alte datorii	10.119	10.119	-	-
Total, din care	11.892.007	11.892.007	-	-

La 31 decembrie 2023 „Datoriile” sunt compuse din soldurile prezentate mai sus după cum urmează: datorii comerciale în sumă de 1.797.945 lei, precum și datorii aferente participanților la fondul de pensii în sumă de 10.094.062 lei.

La data de 31 decembrie 2023 nu există obligații privind plata pensiilor față de angajații BCR Pensii și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile fondului.

Situția comparativă la 31 decembrie 2022 este după cum urmează:

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului 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	1.346.340	1.346.340	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	-	-	-	-
Creditori diverși - participanți	5.280.780	5.280.780	-	-
Alte datorii	-	-	-	-
Total, din care	6.645.600	6.645.600	-	-

La 31 decembrie 2022 „Datoriile” sunt compuse din soldurile prezentate mai sus după cum urmează: datorii comerciale în sumă de 1.364.820 lei, precum și datorii aferente participanților la fondul de pensii în sumă de 5.280.780 lei.

La data de 31 decembrie 2022 nu există 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

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 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	116.783.207	295.801.880
Venituri din investiții pe termen scurt (ct. 762)	2	0	0
Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) ii)	3	3.442.502.345	3.905.318.341
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) iii)	4	7.377.181	9.043.448
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	6	19.422	1.733
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) iv)	7	213.643.930	182.420.636
Venituri din dobanzi (ct. 766) v)	8	219.925.810	294.365.885
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	402.484.634	298.758.314
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	4.402.736.528	4.985.710.237
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) vii)	13	1.930.944	378.819
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) viii)	14	18.541.027	18.782.847
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	16.934	4
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	19	199.351.103	184.900.172
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23) ix)	21	4.406.762.542	3.474.312.733
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	0	0
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	4.406.762.542	3.474.312.733
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	4.626.602.550	3.678.374.574
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
-profit (rd. 12- 24)	25	0	1.307.335.663
-pierdere (rd. 24- 12)	26	223.866.022	0

**MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

Pe parcursul anului 2023, majoritatea activelor financiare au înregistrat creșteri semnificative, redresându-se după o evoluție slabă în 2022. Creșterile au fost susținute de o serie de evoluții pozitive precum o economie solidă, câștiguri corporative mai bune decât așteptările și un aparent sfârșit al creșterii ratelor de dobândă de către majoritatea băncilor centrale. Acțiunile de tehnologie (și, în general, acțiunile de creștere) au înregistrat cele mai puternice performanțe, în special pe baza interesului crescut pentru tehnologiile de inteligență artificială.

Piața locală de acțiuni a avut o creștere impresionantă de 53% (măsurată prin indicele BET Total Return), supraperformând față de piețele regionale urmărite. Acțiunile americane au avut o creștere de 27% (măsurată prin indicele S&P 500), cele europene de 20% (măsurată prin indicele Stoxx50), iar piețele emergente de acțiuni au crescut cu 9% (măsurată prin indicele MSCI EM).

Prețurile instrumentelor cu venit fix (titluri de stat și obligațiuni) au revenit pe creștere în 2023, pe baza anticipărilor unor rate de dobândă mai scăzute în viitor. O mare parte din creșterea prețurilor obligațiunilor s-a materializat în al patrulea trimestru, pe măsură ce semnele de moderare a inflației erau tot mai evidente. Astfel, în 2023 titlurile de stat românești au avut un randament de 14% (măsurată prin indicele Bloomberg I29114RO). Această creștere a fost resimțită puternic și în performanța fondului, care are peste 60% din active investite în titluri de stat.

2023 a fost un an bun pentru aur, prețul acestuia înregistrând o creștere de 13%. Tendința de creștere a prețurilor aurului a fost determinată inițial de problemele din sectorul bancar din martie 2023, iar mai târziu de tensiunile geopolitice din Orientul Mijlociu, care au condus la creșterea apetitului investitorilor pentru active defensive.

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 creștere a expunerii pe acțiuni. La data de 31.12.2023, rata de rentabilitate anualizată a fondului a fost de 7,1619%, 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 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Actiuni – dividende/drepturi de subscriere	116.783.207	295.801.880
2	Total	116.783.207	295.801.880

- (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 prețul de piață.

Nr. crt.	Veniturile din creanțe imobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	2.875.362	4.596.472
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	1.435.355.075	1.692.729.849
3	Obligațiuni neguvernamentale	6.750.000	0
4	Obligațiuni municipale	290.050	2.064.669
5	Actiuni pe termen lung - evaluare	1.972.144.183	2.165.367.640
6	Fonduri de investiții private de capital	25.087.675	40.559.711
7	Total	3.442.502.345	3.905.318.341

- (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 datorilor 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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 forward, 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 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Alte venituri financiare contracte spot	76.510	77.370
2	Alte venituri financiare contracte forward	7.223.038	20.185.945
3	Alte venituri financiare (OPCVM, acțiuni pe termen scurt)	395.185.086	278.494.999
	Alte venituri financiare din activitatea curentă	402.484.634	298.758.314

(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) (2023: 40.040 lei; 2022: 30.800 lei) și comisionul de administrare (2023: 18.742.807 lei; 2022: 18.510.227 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 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Acțiuni	2.255.820.526	1.967.233.899
2	Titluri de stat-benchmark și eurobond	1.820.121.601	1.167.457.421
3	Obligațiuni corporative tranzacționate	3.025.020	1.514.122
4	Obligațiuni neguvernamentale	6.798.900	86.500.000
5	Obligațiuni municipale	832.474	6.141.741
6	Titluri de participare la OPCVM	290.452.194	208.529.174
7	Certificate de trezorerie	0	0
8	Contracte forward și swap	4.492.855	14.240.088
9	Contracte spot	952.233	123.158
10	Drepturi subscriere acțiuni	1.897.245	557.699
11	Fonduri de investiții private de capital	22.369.494	22.015.430
12	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	4.406.762.542	3.474.312.733

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

Semnatura

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 31.12.2023 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 ȘAFPP 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 instrumentele 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 2023 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 2023 a soldurilor exprimate in valuta au fost de: 1 EUR = 4,9746 lei, 1 PLN = 1,1444 lei, 1 USD = 4,4958 lei. La 31.12.2022 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,9474 lei, 1 PLN = 1,0557 lei, 1 USD = 4,6346 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 primul intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

4.7 Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiuni și drepturi tranzacționate pe 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) tranzacționate 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 natură 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 perioada, 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 derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expiră sau atunci când Fondul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. Câștigurile sau pierderile rezultate în momentul derecunoașterii activului sunt determinate folosind metoda primului intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

4.8 Disponibilitățile bănești și alte echivalente

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

4.9 Instrumente financiare - evaluare

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

Instrumentele financiare ale Fondului sunt formate din numerar, depozite la termen, certificate de trezorerie, acțiuni cotate, titluri de participare în organisme de plasament colectiv, obligațiuni 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, transparenta pieței, admiterea de instrumente financiare în tranzacții și definiția termenilor în sensul directivei în cauză, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 241 din 02 septembrie 2006.

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

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

- 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 acțiuni 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 acțiuni 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 anului 2022 și 2023.
- 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 minimumul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.
- Titlurile de participare ale unui fond de investiții private de capital se evaluează în baza valorii certificate de un auditor independent sau de un depozitar, după caz. 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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 2023, rezultatul aferent exercițiului financiar 2022 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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

A. Informații pentru perioada raportată

a. Capitalul fondului

În perioada ianuarie - decembrie 2023 au fost virate în contul fondului contribuții în valoare totală de 1.056.423.773 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 21.084.529 lei.

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

Indicator	Nr.rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
Capitalul fondului la începutul anului	1	5.892.100.491	6.941.765.954
Contribuții +transfer IN	2	888.958.556	1.077.508.303
Active brute aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat	3	(3.052.819)	(9.535.081)
Active brute aferente plăților de deces, invaliditate, pensie	4	(24.816.912)	(63.073.879)
Profitul exercițiului financiar precedent	5	188.576.638	(223.866.022)
Capitalul fondului la sfârșitul anului	6=1+2+3+4+5	6.941.765.954	7.722.799.275

b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 32.539361 lei la data de 31 decembrie 2023, înregistrând o creștere de 18 % față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2022 de 27.536525 lei.

Creșterea valorii unității de fond s-a datorat faptului că în anul 2023, majoritatea claselor de active au înregistrat creșteri semnificative, redresându-se după o evoluție slabă în 2022. Creșterile au fost susținute de o serie de evoluții pozitive precum o economie solidă, câștiguri corporative mai bune decât așteptările și un aparent sfârșit al creșterii ratelor de dobândă de către majoritatea băncilor centrale. Atât portofoliul de acțiuni, cât și cel de titluri de stat au înregistrat performanțe puternice.

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

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2023 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond contribuții în valoare de 1.077.508.303 lei (2022: 888.958.556 lei), din care 21.084.529 lei (2022: 20.327.988 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 încasate au fost emise 35.272.324,401609 unități de fond (2022: 31.969.446,662589 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 705.449,893303 unități de fond (2022: de 743.723,817779 unități de fond).

Pentru participanții transferați la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat nu a fost reținut comision de administrare.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 323.955,946595 unități de fond (2022: 113.024,566850 unități de fond) corespunzătoare unui activ net de 9.535.081 lei (2022: 3.052.819 lei), iar pentru participanții intrați în drept de plată au fost anulate 2.102.857,578366 unități de fond (2022: 912.075,515318 unități de fond) corespunzătoare unor active brute plătite către participanți de 63.073.879 lei (2022: 24.816.912 lei).

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

La data de 31 decembrie 2023 Fondul avea un număr de 774.371 participanți (744.439 la 31 decembrie 2022).

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 2023. 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 2023	2.860	47	15	89	747.242	28,501163	246.629.118,027916
Februarie 2023	7.212	59	58	89	754.366	28,423439	250.264.303,013715
Martie 2023	2.332	106	35	192	756.577	28,944057	252.878.586,811071
Aprilie 2023	1.934	60	24	168	758.379	29,180710	255.627.023,143339
Mai 2023	1.550	69	21	156	759.821	29,334634	258.429.537,050106
Iunie 2023	1.682	79	17	129	761.436	29,824276	261.243.757,127176
Iulie 2023	1.455	109	24	378	762.598	30,556021	263.905.727,673828
August 2023	1.648	60	14	583	763.709	30,461498	266.625.556,562216
Septembrie 2023	1.381	62	16	567	764.569	30,793285	269.320.787,024696
Octombrie 2023	1.777	12	17	290	766.051	30,856330	272.011.777,218369
Noiembrie 2023	3.349	63	18	282	769.163	31,395843	274.763.507,243924
Decembrie 2023	5.390	80	24	238	774.371	32,539361	277.514.202,926083

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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**C. Situația participanților și a valorii unității de fond în 2023**

Situația comparativă a numărului participanților și a valorii unității de fond în 2023 față de 2022 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Luna	2022			2023		
		Număr**	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	Număr*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
1	Ianuarie	719.610	28,531697	214.571.875,211991	747.242	28,501163	246.629.118,027916
2	Februarie	722.585	28,002566	217.198.418,769625	754.366	28,423439	250.264.303,013715
3	Martie	724.851	28,119238	219.557.462,810901	756.577	28,944057	252.878.586,811071
4	Aprilie	726.566	27,430098	222.094.674,270606	758.379	29,180710	255.627.023,143339
5	Mai	727.586	26,889354	224.779.028,825805	759.821	29,334634	258.429.537,050106
6	Iunie	729.224	26,263481	227.638.543,539522	761.436	29,824276	261.243.757,127176
7	Iulie	730.752	27,047660	230.442.403,710942	762.598	30,556021	263.905.727,673828
8	August	732.372	27,215105	232.953.196,680824	763.709	30,461498	266.625.556,562216
9	Septembrie	733.875	26,150638	235.690.648,687844	764.569	30,793285	269.320.787,024696
10	Octombrie	735.880	25,971051	238.745.273,694649	766.051	30,856330	272.011.777,218369
11	Noiembrie	739.680	27,620375	241.224.799,470988	769.163	31,395843	274.763.507,243924
12	Decembrie	744.439	27,536525	243.963.242,156132	774.371	32,539361	277.514.202,926083

*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2023

***) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2022

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

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 SA

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITĂȚEA 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 București, Sectorul 6, Șoseaua Orhideelor, Nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, AS1-D7, 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 2023 un capital social subscris și plătit de 88.471.840 lei, același ca la 31 decembrie 2022.

Conform Actului constitutiv, obiectul de activitate al Societății este acela de administrare a unui fond de pensii administrat privat și administrare a fondurilor de pensii facultative, iar -- opțional – furnizarea de pensii private, în temeiul reglementărilor speciale aplicate acestui domeniu de activitate (Legea 411/2004 și Legea 204/2006, republicate și normele emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară- Sectorul Pensii Private). Societatea nu desfășoară activități secundare.

Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională (CAEN) este 6530 – „Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”.

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

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2020 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2023 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 2023 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 2023 se prezintă astfel:

-Lei-

Acționari	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj (%)
Banca Comercială Romană SA	8.847.183	88.471.830	99,999988697
Persoană fizică	1	10	0,000011303
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.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 2023 Fondul a înregistrat un profit de 1.307.335.663 lei (în 2022 s-a înregistrat o pierdere de 223.866.022 lei) calculat astfel:

-Lei-			
Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023
1	Total venituri	4.402.736.528	4.985.710.237
2	Total cheltuieli	4.626.602.550	3.678.374.574
3=1-2	Rezultat (profit/pierdere)	(223.866.022)	1.307.335.663

Calculul rezultatului 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 2023 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit prestate de firma Mazars Romania SRL, în sumă de 40.040 lei (2022: 30.800 lei).

Precizăm 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	2022	2023
1	Comision de administrare dedus din contribuțiile încasate	3.538.854	0
2	Comision de administrare din activul net al fondului	19.547.375	18.197.537
3=1+2	Total comision de administrare	23.086.229	18.197.537
4	Penalități de transfer	485	1.998
5=3+4	Total	23.086.714	18.199.535

6.6 Venituri și cheltuieli extraordinare

Fondul nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare în 2023 și 2022.

6.7 Efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

Fondul nu are efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

6.8 Datoriile probabile și angajamente acordate

Nu este cazul.

**MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)**6.9 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2023**

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România) reprezentau la data de 31 decembrie 2023 67,26 % din total active (66,42 % în 2022).

Structura portofoliului este prezentată la nivel unitati cu doua zecimale.

Nr.crt.	Denumire element	Rând Bilanț	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2022	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2023
1	Acțiuni (i)	1	1.293.356.805	1.871.794.332
2	Participații la fonduri de investiții private de capital	1	23.593.568	59.783.970
3	Titluri de Stat	2	4.463.221.739	6.075.160.133
4	Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)	2	354.229.932	411.771.514
5	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii)	2	123.023.864	20.199.811
6	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	50.012.204	79.808.310
7	Imobilizari financiare		6,307,438,111	8.518.518.070
8	Titluri de participare la OPCVM (iv)	10	329.923.571	374.011.037
9	Depozite bancare	10	57.030.874	96.589.625
10	Acțiuni clasificate pe termen scurt	10	18.538.650	40.292.394
11	Obligațiuni corporative clasificate pe termen scurt		0	0
12	Investiții financiare pe termen scurt		405.493.095	510.893.056
13	Instrumente de acoperire a riscului (forward) - net	8/ 18	2.730.183	902.333
14	Swaps		0	0
15	Conturi curente la bănci	11	3.513.593	1.619.422
16	Sume în curs de decontare	11	89.770	0
17	Total active		6,333,546	2.521.755
	Din care:			
	- Total titluri de capital		1.668.142.777	2.346.784.067
	- Total titluri de datorie		4.990.577.509	6.586.939.768
	Total titluri de capital și titluri de datorie		6.658.720.286	8.933.723.835

Detaliul acțiunilor deținute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	Romania	RON	15.637.163	24,2600	379.357.574,38	379.357.574,38
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	Romania	RON	498.863.782	0,5745	286.597.242,76	286.597.242,76
Hidroelectrica SA	RO4Q0Z5RO1B6	Romania	RON	1.884.983	128,0000	241.277.824,00	241.277.824,00
Romgaz SA	ROSNNGNACNOR3	Romania	RON	3.638.265	50,1000	182.277.076,50	182.277.076,50
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	Romania	RON	8.161.321	17,9200	146.250.872,32	146.250.872,32
Digi Communications NV	NL0012294474	Romania	RON	1.371.880	44,0000	60.362.720,00	60.362.720,00
Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	Romania	RON	1.183.665	49,1000	58.117.951,50	58.117.951,50
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	Romania	RON	2.368.272	18,8600	44.665.609,92	44.665.609,92
Transport Trade Services SA	ROYCRRK66RD8	Romania	RON	1.652.018	27,0000	44.604.486,00	44.604.486,00
Electrica SA	ROELECACNOR5	Romania	RON	3.637.817	11,4800	41.762.139,16	41.762.139,16
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	Romania	RON	77.040.907	0,5230	40.292.394,36	40.292.394,36

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
ING Groep NV	NL0011821202	Olanda	EUR	15.637.163	13,5260	7.412.248,00	36.872.968,90
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	Romania	RON	498.863.782	3,9800	29.376.141,20	29.376.141,20
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	Romania	RON	1.884.983	30,1000	28.609.327,60	28.609.327,60
Iberdrola SA	ES0144580Y14	Spania	EUR	3.638.265	11,8700	4.337.891,50	21.579.275,06
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	Germania	EUR	8.161.321	21,7500	3.806.250,00	18.934.571,25
Teraplast SA	ROTRPLACNOR7	Romania	RON	1.371.880	0,5150	17.827.967,18	17.827.967,18
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	Romania	RON	1.183.665	65,6000	17.566.499,20	17.566.499,20
Rio Tinto PLC	GB0007188757	M.Britanie	EUR	2.368.272	67,2600	3.352.305,66	16.676.379,74
Banco Santander SA	ES0113900J37	Spania	EUR	1.652.018	3,7795	3.250.370,00	16.169.290,60
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	Olanda	EUR	3.637.817	26,0150	2.991.725,00	14.882.635,19
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	Germania	EUR	77.040.907	186,5000	2.984.000,00	14.844.206,40
Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	Romania	RON	548.000	25,7000	13.389.700,00	13.389.700,00
Fresenius SE & CO	DE0005785604	Germania	EUR	7.380.940	28,0700	2.470.160,00	12.288.057,94
Mercedes Benz Group AG	DE0007100000	Germania	EUR	950.476	62,5500	2.376.900,00	11.824.126,74
Schneider Electric	FR0000121972	Franta	EUR	365.450	181,7800	1.999.580,00	9.947.110,67
Danone	FR0000120644	Franta	EUR	175.000	58,6800	1.995.120,00	9.924.923,95
KGHM Polska Miedz SA	PLKGHM000017	Polonia	PLN	34.617.412	122,7000	8.589.000,00	9.829.251,60
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	Romania	RON	267.782	81,8000	9.257.878,60	9.257.878,60
Heidelberg Materials	DE0006047004	Germania	EUR	49.841	80,9400	1.618.800,00	8.052.882,48
Aquila Part Prod Com SA	RO7066ZEA1R9	Romania	RON	860.000	0,9200	6.955.200,00	6.955.200,00
DHL Group	DE0005552004	Germania	EUR	115.000	44,8550	1.255.940,00	6.247.799,12
Alro SA	ROALROACNOR0	Romania	RON	16.000	1,5400	3.495.134,72	3.495.134,72
Allfunds Group PLC	GB00BNTJ3546	Britanie	EUR	521.000	6,4250	642.500,00	3.196.180,50
Qiagen NV	NL0012169213	Olanda	EUR	88.000	39,4000	551.600,00	2.743.989,36
Total				671.652.719			1.866.057.388,90

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
One United Properties SA	ROJ8YZPDHWW8	Romania	RON	17,857,029	0,9880	17.642.744,65	17.642.744,65
CTP NV	NL00150006R6	Olanda	EUR	197,835	15,2800	3.022.918,80	15.037.811,86
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	Austria	EUR	82,693	32,4500	2.683.387,85	13.348.781,20
Total				18.137.557			46.029.337,71

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Detaliul obligațiilor corporative deținute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Raiffeisen Bank SA	XS2700245561	EUR	148	100.000	103,13	15.492.518,69	77.069.083,47
Raiffeisen Bank SA	XS1992938347	EUR	5.400	1.000	100,205	5.449.689,30	27.110.024,39
Raiffeisen Bank SA	XS2724401588	EUR	5.200	1.000	102,86	5.374.471,37	26.735.845,26
Raiffeisen Bank SA	XS2511879160	RON	60	525.000	100	32.551.755,74	32.551.755,74
Alpha Bank Romania SA	XS2539944012	RON	60	525.000	100	32.107.020,49	32.107.020,49
Banca Transilvania SA	XS2556373046	RON	60	525.000	100	31.689.710,04	31.689.710,04
Unicredit Bank SA	ROG0M1EGXBN8	RON	50	500.000	100	25.202.978,14	25.202.978,14
Banco Santander SA	XS1941882349	RON	45	500.000	100	23.565.704,79	23.565.704,79
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC048	RON	1.834	10.000	99	18.807.494,14	18.807.494,14
Banco Santander SA	XS2400457888	RON	36	500.000	100	18.239.850,00	18.239.850,00
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2410433986	RON	30	500.000	100	15.820.573,77	15.820.573,77
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2474946345	RON	30	500.000	100	15.717.143,44	15.717.143,44
BNP Paribas	FR0014005TQ9	RON	30	500.000	100	15.231.725,00	15.231.725,00
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS2307328414	RON	30	500.000	81,3434	12.235.515,85	12.235.515,85
BNP Paribas	FR0013406436	RON	22	500.000	100	11.473.024,44	11.473.024,44
Leaseplan Corporation NV	XS1696658001	RON	24	500.000	91,553	11.097.900,98	11.097.900,98
Intesa SanPaolo SpA	XS2489605407	RON	80	100.000	102,72	8.624.196,72	8.624.196,72
Intesa SanPaolo SpA	XS1937746011	RON	16	500.000	100	8.491.967,12	8.491.967,12
Total			13.155				411.771.513,78

Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) și Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare clasificate ca fiind obligațiuni și de tip ETF deținute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	EUR	300.090	74,53	22.365.707,70	111.260.449,52
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities / Xtrackers ETC PLC	DE000A2T0VU5	EUR	535.426	28,794	15.417.056,24	76.693.687,99
GuardCap Global Equity Fund / GuardCap Asset Management Limited	IE00BZ036616	EUR	616.969	23,896	14.743.082,38	73.340.937,62
Schroder ISF Global Target Return / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1516354310	USD	95.716	136,584	13.073.237,27	58.774.660,10
Schroder ISF Global Disruption / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1910165999	USD	33.147	203,6392	6.749.963,40	30.346.485,44
Schroder ISF China A / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1713307699	USD	27.965	116,7388	3.264.580,70	14.676.901,89
OTP Obligatiuni / OTP Asset Management	ROPQXLXAH2D7	RON	481.181	18,5334	8.917.914,42	8.917.914,42
Total			2.090.493			374.011.036,98

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

Detaliul titlurilor de stat detinute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	RON	133.387	5.000	88,017	594.027.196,47	594.027.196,47
Ministerul Finantelor Publice	RO1J9H39WKT4	RON	118.425	5.000	82,583	505.977.736,80	505.977.736,80
Ministerul Finantelor Publice	ROINPAL298G4	RON	104.277	5.000	88,727	466.629.346,74	466.629.346,74
Ministerul Finantelor Publice	RO07A2H5YIN8	RON	74.785	5.000	102,378	404.026.167,39	404.026.167,39
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	RON	94.196	5.000	84,215	401.238.800,06	401.238.800,06
Ministerul Finantelor Publice	RO52CQA3C829	RON	60.164	5.000	112,907	345.952.961,58	345.952.961,58
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	RON	53.926	5.000	99,264	274.176.315,41	274.176.315,41
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	RON	52.453	5.000	94,623	259.731.412,32	259.731.412,32
Ministerul Finantelor Publice	ROWLVEJ2A207	RON	48.027	5.000	106,682	259.109.680,37	259.109.680,37
Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	RON	50.066	5.000	97,441	252.316.607,94	252.316.607,94
Ministerul Finantelor Publice	RO0DU3PR9NF9	RON	37.568	5.000	115,215	229.023.148,05	229.023.148,05
Ministerul Finantelor Publice	RO1JS63DR5A5	RON	39.350	5.000	105,796	217.912.913,81	217.912.913,81
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	RON	44.970	5.000	93,544	214.127.259,82	214.127.259,82
Ministerul Finantelor Publice	RO3B41D8EX14	RON	42.260	5.000	93,493	202.002.730,72	202.002.730,72
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	RON	35.000	5.000	98,022	172.175.385,25	172.175.385,25
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	RON	14.982	10.000	98,827	151.813.842,22	151.813.842,22
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	RON	31.142	5.000	92,949	150.732.548,54	150.732.548,54
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	RON	25.821	5.000	98,633	132.548.548,69	132.548.548,69
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	RON	30.044	5.000	87,756	132.514.545,44	132.514.545,44
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	RON	17.933	5.000	96,562	87.977.269,51	87.977.269,51
Ministerul Finantelor Publice	ROTM7EDD92S2	RON	14.890	5.000	105,331	80.628.629,91	80.628.629,91
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	RON	15.570	5.000	99,098	78.848.368,82	78.848.368,82
Ministerul Finantelor Publice	XS2485249523	USD	7.775	2.000	100,687	15.750.128,50	70.809.427,71
Ministerul Finantelor Publice	ROJ0LNOCKHR8	RON	13.000	5.000	95,522	62.313.070,49	62.313.070,49
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	EUR	11.500	1.000	98,024	11.328.060,55	56.352.569,99
Ministerul Finantelor Publice	ROZBOC49U096	RON	8.000	5.000	110,23	44.684.896,17	44.684.896,17
Ministerul Finantelor Publice	XS2434896010	USD	5.200	2.000	86,387	9.082.686,89	40.833.943,72
Ministerul Finantelor Publice	ROACGEG6O7E2	EUR	1.100	5.000	101,671	5.604.422,76	27.879.761,46
Ministerul Finantelor Publice	XS2201851172	USD	3.500	2.000	85,1	6.036.916,67	27.140.769,95
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	EUR	5.000	1.000	91,885	4.703.168,03	23.396.379,70
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895806	EUR	4.500	1.000	85,955	4.019.618,84	19.995.995,86

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	XS2109812508	EUR	5.000	1.000	77,287	3.956.952,74	19.684.257,10
Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	EUR	4.500	1.000	84,846	3.935.549,51	19.577.784,58
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	EUR	3.500	1.000	93,479	3.332.249,97	16.576.610,71
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	EUR	3.000	1.000	99,535	3.001.367,62	14.930.603,38
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	EUR	3.600	1.000	79,649	2.902.671,15	14.439.627,89
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	EUR	600	1.000	99,791	613.721,41	3.053.018,53
Total			1.219.011				6.075.160.133.10

Detaliul obligațiilor municipale detinute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Cluj - Romania	ROHQTCAC0RV7	EUR	68.000	100	99,8	6.801.057,53	33.832.540,79
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	RON	4.000	10.000	90,03	37.554.295,08	37.554.295,08
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	RON	825	10.000	97	8.280.700,82	8.280.700,82
Iasi - Romania	ROIASIDBL011	RON	3.530	29,44	98,5	103.312,06	103.312,06
Bacau - Romania	ROBACADBL033	RON	1.200	17,64	100	21.424,38	21.424,38
Timisoara - Romania	ROTIMYDBL078	RON	650	16	98,5	10.329,27	10.329,27
Total			70.555				79.808.309.91

Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale detinute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentata mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Black Sea Trade and Development Bank	XS2337703966	RON	40	500.000	100	20.199.811,11	20.199.811,11
Total			40				20.199.811,11

Detaliul participațiilor la fondurile de investiții private de capital detinute de Fond la 31 decembrie 2023 este prezentata mai jos:

Emitent	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
CCL CEECAT Fund II SCSp / CCL Investments Sarl	EUR	0.0978	0	98.047.255	9.950.669,00	49.500.598,01
BlackPeak Southeast Europe Growth Equity Fund SCSp / BlackPeak General Partner SARL	EUR	0.0556	0	37.209.162	2.067.175,67	10.283.372,09
Total		0.1534				59.783.970,10

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI (continuare)

La 31 decembrie 2023 "Investițiile financiare pe termen scurt" cuprind depozitele bancare menționate în Nota 1, în valoare de 96.589.625 lei, inclusiv valoarea dobânzii atasate, în sumă de 299.004 lei, precum și acțiuni în sumă de 40.292.394 lei și investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în valoare de 374.011.037 lei.

La 31 decembrie 2022 "Investițiile financiare pe termen scurt" cuprind depozitele bancare menționate în Nota 1, în valoare de 57.030.874 lei, inclusiv valoarea dobânzii atasate, în sumă de 15.044 lei, precum și acțiuni în sumă de 18.538.650 lei și investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în valoare de 329.923.571 lei.

6.10 Alte informații

Ratele dobânzilor au fost în scădere pe parcursul anului 2023 și incidentele geopolitice au continuat și s-au înmulțit. În acest context, piețele financiare mondiale au avut o performanță remarcabil de bună în 2023. Cu precădere în ultimele 2 luni ale anului, indicatorii piețelor financiare au crescut atingând recorduri anterioare (ie indicele BET Index). Aceste evoluții au avut un impact pozitiv asupra fondurilor administrate de către Societate.

Obligațiunile de stat românești au înregistrat o creștere de 14,7% (indicele Bloomberg I29114RO Index) și piața locală de acțiuni s-a apreciat cu 31,8% (indicele BET Index) în cursul anului 2023. Obligațiunile guvernamentale pe termen lung au depășit profitabilitatea obligațiunilor cu durată scurtă, ca urmare a efectului dobânzilor în scădere. Acest aspect a fost unul favorabil și fondurilor administrate de Societate, ca efect al structurii de portofoliului de instrumente cu venit fix cu durată relativ lungă.

Conflictul internațional deschis între Ucraina și Rusia în data de 24 februarie 2022 continuă și în cursul anului 2024, și a afectat economia României și a Uniunii Europene încă de la început. Între consecințele acestui conflict se numără și contextul economic creat de sancțiunile internaționale decise în urma conflictului armat. Fondurile administrate de Societate aveau la data de 31.12.2023 expuneri în obligațiuni supranationale International Investment Bank (dețineri în 4 emisiuni cu maturitatea în perioada 2023-2025) și obligațiuni Black Sea Trade and Development Bank (o deținere într-o emisiune cu maturitatea în 2026), ambii emitenți în care Federația Rusă are dețineri importante în acționariat. Societatea a întreprins o serie de monitorizări și măsuri în vederea diminuării riscurilor investițional și reputațional.

Din luna iunie 2023 un nou conflict a început pe teritoriul Fâșiei Gaza și în zona West Bank și acest conflict continuă și în prezent. Deși inițial au existat temeri că acesta va genera consecințe economice negative plecând de la o creștere puternică a prețului petrolului, până în prezent acest efect negativ nu a fost concretizat, iar conflictul nu s-a extins. La nivelul fondurilor administrate de Societate nu există expuneri directe către companii din Orientul Mijlociu, și la nivelul Societății nu au existat consecințe negative altele decât o ușoară volatilitate rezultată pe piețele financiare.

6.11 Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului de natură să afecteze situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2023.

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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 Soseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7, 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 31.12.2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu 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: 9.030.134.938 lei,
- Profitul exercițiului financiar: 1.307.335.663 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2023 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 legătura cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Fond.

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.

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	
<p>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.</p> <p>Evaluarea la cotațiile de piață la data de raportare se face automat în sistemul contabil al Fondului, însă volumele tranzacționate sunt semnificative.</p> <p>Veniturile obținute din dobânzi se înregistrează de asemenea automat, iar dividendele aferente perioadei analizate sunt înregistrate manual pe baza procedurilor interne.</p> <p>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.</p> <p>Datorită semnificației și complexității acestor venituri, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 31.12.2023 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 exercitiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.

mazars

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 guvernarea 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 guvernarea 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

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, denumit în cazul Societății "Raportul Directoratului" cu privire la Fond nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă Raportul Directoratului cu privire la Fond.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2023, noi am citit Raportul Directoratului cu privire la Fond anexat situațiilor financiare și raportăm ca:

- a) în Raportul Directoratului 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 Directoratului 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 31.12.2023 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în Raportul Directoratului 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.

mazars

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2023, 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 2020-2024. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de patru ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2020 până la 31.12.2023.

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 11.04.2024 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

mazars

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, 15.04.2024

Răzvan Butucaru

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
Gloabalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600
www.mazars.ro

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Butucaru Răzvan**
Registrul Public Electronic: **2680**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Mazars România S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **699**

Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR afereat exercițiului financiar 01.01.2023 - 31.12.2023

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, București, Sectorul 6, Șoseaua Orhideelor, Nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, AS1-D7, 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 31.12.2023 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționarlatul 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 2023 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2023 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 concentrare pe dezvoltarea zonei digitale, astfel încât participanții să poată accesa foarte rapid informații cu privire la activele deținute. De asemenea promovăm activ și transmiterea scrisori de informare anuale 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 2023 este următoarea:

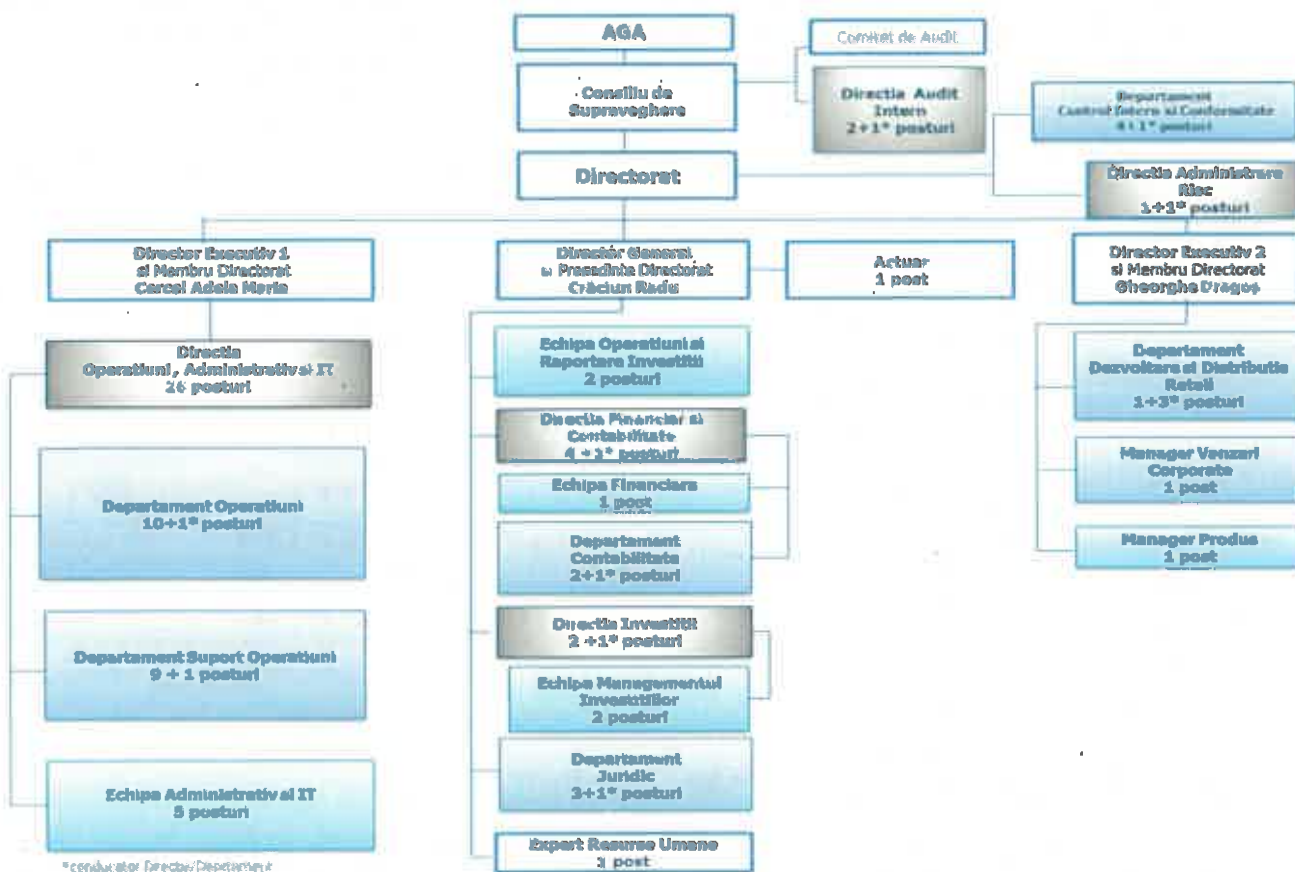
Componența Directoratului la 31 decembrie 2023 este următoarea:

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

Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2022 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 31.12.2023 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 România SRL. cu sediul social în București, Sector 2, Strada Ing. George Constantinescu nr. 4B și 2-4, Clădirea Globalworth Campus Pipera, Clădirea B, et. 5, camera 2 Tel. 40-31-2292600, Fax: 40-31-2292601.

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. cu sediul social în București, Sector 2, Str. Barbu Văcărescu nr. 301-311 Clădirea Lakeview, Etaj 6/1, Tel. 40-21-2253000, 40-21-202.8500, 40-21-202.86.00.

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 2023, 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 2023, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2023 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 2023, la 31 decembrie 2023 sistemul atingând 131,45 miliarde de lei (aproximativ 26,43 miliarde de euro), de la 100,07 miliarde lei în 2022.

Numărul participanților a crescut, aproximativ 190.461 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 84.165 de persoane în anul 2023.

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2023, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 126,68 miliarde de lei (25,47 miliarde de euro), în creștere cu 31,37% față de cele de la finalul anului 2022, FPAP BCR având o cotă de piață de 7,13% cu active nete gestionate în valoare de 9.028,36 mil lei.

Valoarea medie a contribuției a fost de 276,10 lei în decembrie 2023, în creștere cu 17% față de perioada similară a anului precedent.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 2,39%, ajungând la 8,15 milioane de participanți. FPAP BCR a înregistrat o creștere superioară pieței de 4,02% ajungând la 774.371 participanți la 31 decembrie 2023 de la 744.439 participanți la 31 decembrie 2022, având o cotă de piață de 9,50% din numărul total de participanți.

Numărul mediu lunar de participanți la FPAP BCR pentru care au fost încasate contribuții a fost de 352.454 reprezentând aproximativ 46,29% din totalul participanților.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2023, conform strategiei de vânzări și marketing, a continuat vânzarea Pilonului II prin intermediul tuturor canalelor de distribuție.

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 2023 de promovare prin intermediul site-ului www.pensilbcr.ro.

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 6.586.940 mii lei la 31.12.2023, față de 4.990.488 mii lei la 31.12.2022, iar în cazul titlurilor imobilizate (acțiuni) s-a înregistrat o creștere de la 1.316.950 mii lei (2022) la 1.931.578 mii lei (2023).

Activul net total la 31.12.2023 a fost de 9.030.135 mii lei, comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 6.717.900 mii lei.

Bilanț la 31.12.2023 (mii lei)

Denumire Indicator	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023
Active financiare imobilizate	6.307.438	8.518.518
Active financiare circulante	423.053	555.996
Active Total	6.730.491	9.074.515
Datorii	12.591	44.380
Capitaluri Proprii	6.717.900	9.030.135
Datorii și Capitaluri Proprii Total	6.730.491	9.074.515

Fondul a înregistrat profit în sumă de 1.307.336 mii lei în 2023, față de pierderea în sumă de 223.866 mii lei înregistrat în 2022.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2023 (mii lei)

Denumire Indicator	Rulaj la 31.12.2022	Rulaj la 31.12.2023
Venituri din activitatea curentă	4.402.737	4.985.710
Cheltuieli din activitatea curentă	(4.626.603)	(3.678.375)
Profitul din activitatea curentă	(223.866)	1.307.336
Venituri totale	4.402.737	4.985.710
Cheltuieli totale	(4.626.603)	(3.678.375)
Profitul exercițiului	(223.866)	1.307.336

Fluctuații semnificative FPAP BCR

Veniturile au crescut cu 13% la 4.985.710 mii lei în anul 2023, de la 4.402.737 mii lei în anul 2022. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2023 atingând valoarea de 295.802 mii lei de la 116.783 mii lei în 2022.
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut la 3.905.318 mii lei în 2023 de la 3.442.502 mii lei în 2022
- Veniturile din investițiile financiare cedate au crescut la 9.043 mii lei în 2023 față de 7.377 mii lei în 2022, ca urmare a creșterii acestor tranzacții și a evoluției piețelor de capital.

- Veniturile din dobânzile aferente titlurilor de stat, obligațiunilor și depozitelor bancare au crescut la 294.366 mii lei în 2023 de la 219.926 mii lei în 2022 în principal ca a urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut ajungând la valoarea de 182.421 mil lei în 2023 față de 213.644 mii lei în 2022, pe baza diferențelor nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datorilor 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 scăzut de la 402.825 mii lei la 298.758 mil lei, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip forward și spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au scăzut, ajungând la 3.678.375 mii lei în 2023 de la 4.626.603 mil lei în 2022. Scaderea absolută cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare, în sumă de 3.659.213 mii lei în 2023 comparativ cu 4.606.114 mii lei în 2022.

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

- reevaluarea acțiunilor (1.945.585 mil lei în 2023 comparativ cu 2.114.905 mil lei în 2022);
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (1.167.457 mil lei în 2023 comparativ cu 1.820.122 mil lei în 2022);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (208.529 mii lei în 2023 comparativ cu 290.452 mii lei în 2022);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o scădere ajungând la 184.900 mil lei în 2023 față de la 199.351 mil lei în 2022 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 forward, Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută și a reevaluării acțiunilor deținute pe termen scurt au scăzut ajungând la 36.013 mil lei în 2023 față de 146.361 mil lei în 2022.

Ca rezultat, Fondul a înregistrat profit în sumă de 1.307.336 mii lei în 2023, față de pierderea în sumă de 223.866 mil lei înregistrat în 2022.

Cheltuieli administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

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

(mil lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2022	Rulaj la 31.12.2023
Cheltuieli comision de depozitare	705	712
Cheltuieli comision custodie	598	1.026
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	0	0
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	657	794
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.196	1.874
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	3	8
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	17	13
Cheltuieli privind deficit contribuții	61	0
Total	4.238	4.426

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

(mil lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de fond

	Rulaj la 31.12.2022	Rulaj la 31.12.2023
Cheltuieli cu taxa de audit	31	40
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	18.510	18.743
Total	18.541	18.783

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:

	(mil lei)	
Descriere	2022	2023
Plăți active nete către participanți	19.300	55.865
Plăți către administrator	23.087	18.200
Plăți aferente participanți transfer out	3.054	9.533
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	2.173	3.342
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	31	34
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	2.379.606	2.131.082
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	10.113.596	24.944.218
Total	12.540.847	27.162.274

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 2023, gradul de risc al fondului a fost de 21,40%.

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 2023 politica de investiții a fost modificată prin actualizarea conținutului capitolelor:

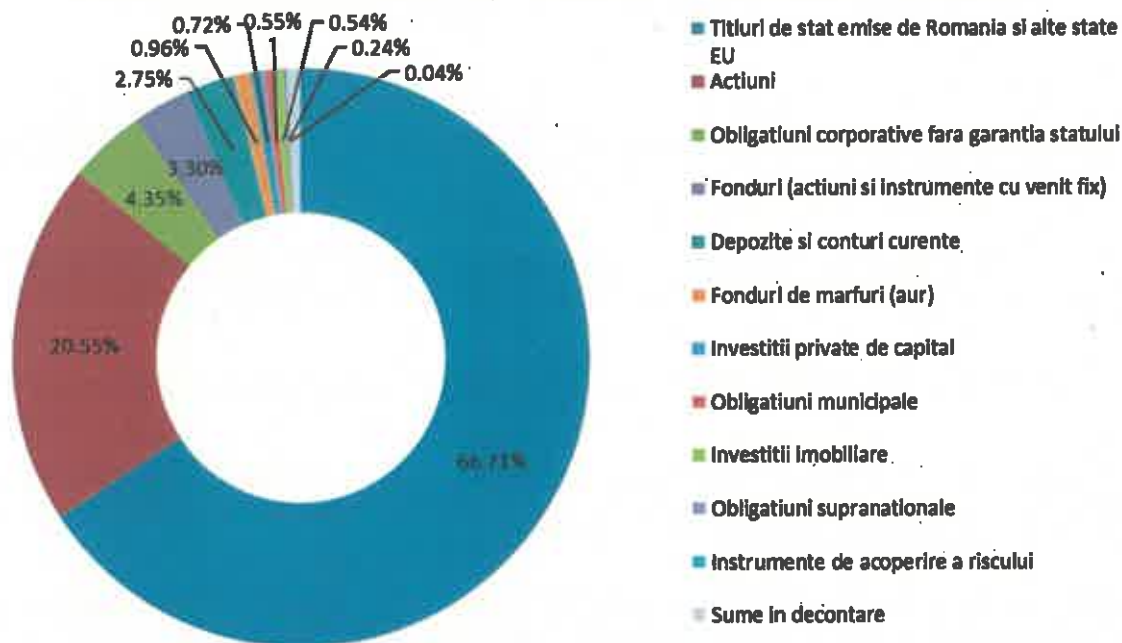
- 5. Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor și procedurile pentru luarea deciziilor, prin adăugarea unor detalii cu privire la investirea în instrumente financiare, atribuțiile Comitetului de Investiții și rolul Consiliului de Supraveghere asupra politicii de investiții;
- 6. Piețele financiare în care investește Administratorul, prin actualizarea clasele de active în care are voie să investească fondul de pensii.

La data de 31.12.2023 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2023 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2023
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	66.71%
Actiuni	20.55%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4.35%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	3.30%
Obligatiuni supranationale	2.75%
Fonduri de marfuri (aur)	0.96%
Depozite si conturi curente	0.72%
Obligatiuni municipale	0.55%
Investitii imobiliare	0.54%
Investitii private de capital	0.24%
Instrumente de acoperire a riscului	0.04%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	-0.71%

Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2023



Valoare activ total 31.12.2023	Valoare activ net total* 31.12.2023	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
9.031.932.882,06 lei	9.030.134.937,53 lei	32,539361	277.514.202,926083

*la 31.12.2023 valoarea activului net total a fost calculată prin deducerea din valoarea activului total a datorilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din activul total datorat Administratorului în valoare de 1.773.920,53 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 24.024 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 7,1619% în 2023

8. Informații privind numărul de participanți

La data de 31 decembrie 2023 Fondul avea un număr de 774.371 participanți (744.439 la 31 decembrie 2022).

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 2023. 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 2023	2.860	47	15	89	747.242	28,501163	246.629.118,027916
Februarie 2023	7.212	59	58	89	754.366	28,423439	250.264.303,013715
Martie 2023	2.332	106	35	192	756.577	28,944057	252.878.586,811071
Aprilie 2023	1.934	60	24	168	758.379	29,180710	255.627.023,143339
Mai 2023	1.550	69	21	156	759.821	29,334634	258.429.537,050108
Iunie 2023	1.682	79	17	129	761.436	29,824276	261.243.757,127176
Iulie 2023	1.455	109	24	378	762.598	30,556021	263.905.727,673828
August 2023	1.648	60	14	583	763.709	30,461498	266.625.556,562216
Septembrie 2023	1.381	62	16	567	764.569	30,793285	269.320.787,024696
Octombrie 2023	1.777	12	17	290	766.051	30,856330	272.011.777,218369
Noiembrie 2023	3.349	63	18	282	769.163	31,395843	274.763.507,243924
Decembrie 2023	5.390	80	24	238	774.371	32,539361	277.514.202,926083

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 plata 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 denumite 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 denumite 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 oricărui debitor 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 2023 riscurile Investitionale 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
- Măsuri de corecție
- Raportări regulate și monitorizarea riscurilor
- Managementul continuității afacerii
- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor

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 acces;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente;
- 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, inclusiv 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. Gestuirea 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 2023 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 2023.

Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2023 a fost "bun". O dată cu încetarea stării de alertă în urma pandemiei cu Covid-19 a fost adoptat un model de lucru hibrid pentru toți angajații, cu minim 2 zile lucrătoare prezență fizică la birou și restul în regim de telemuncă

Nu au fost înregistrate evenimente de risc operational care sa conducă la intreruperea sau perturbarea activităților 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 2023, 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, verificări zilnice privind plățile DIP ale participanților/beneficiarilor la Pilonul 2 și Pilonul 3 cu listele de sancțiuni internaționale, gestionarea activității de prelucrare a datelor cu caracter personal (GDPR), efectuarea de instruirii și traininguri profesionale, activități de prevenire 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 2023.

De asemenea, în anul 2023 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivel I) și au fost efectuate misiunile de control intern și controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate (control de nivel 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 semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, atât rapoartele semestriale de activitate, precum și raportul anual de activitate aferent anului 2023 au fost prezentate către Consiliul de Supraveghere. Totodată, a fost întocmit Raportul de activitate al Ofițerului de Conformitate AML aferent anului 2023, raport aprobat de către Consiliul de Supraveghere în data de 07.03.2024.

Președinte Directorat,

Director General

Radu Crăclun



Membru Directorat,

Director Executiv

Adela Maria Cercel



Data:

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR pentru exercițiul financiar 01.01.2023 - 31.12.2023

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, București, Sectorul 6, Șoseaua Orhideelor, Nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, AS1-D7, 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, ca administrator de pensii facultative prin decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 887 din data de 11.11.2009, precum și ca administrator de pensii ocupationale prin decizia ASF nr.144/14.02.2022, și este înscrisă în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

La data de 31.12.2023 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 2023 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2023 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 concentrare pe dezvoltarea zonei digitale, astfel încât participanții să poată accesa foarte rapid informații cu privire la activele deținute. De asemenea promovăm activ și transmiterea scrisorilor 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 2023 este următoarea:

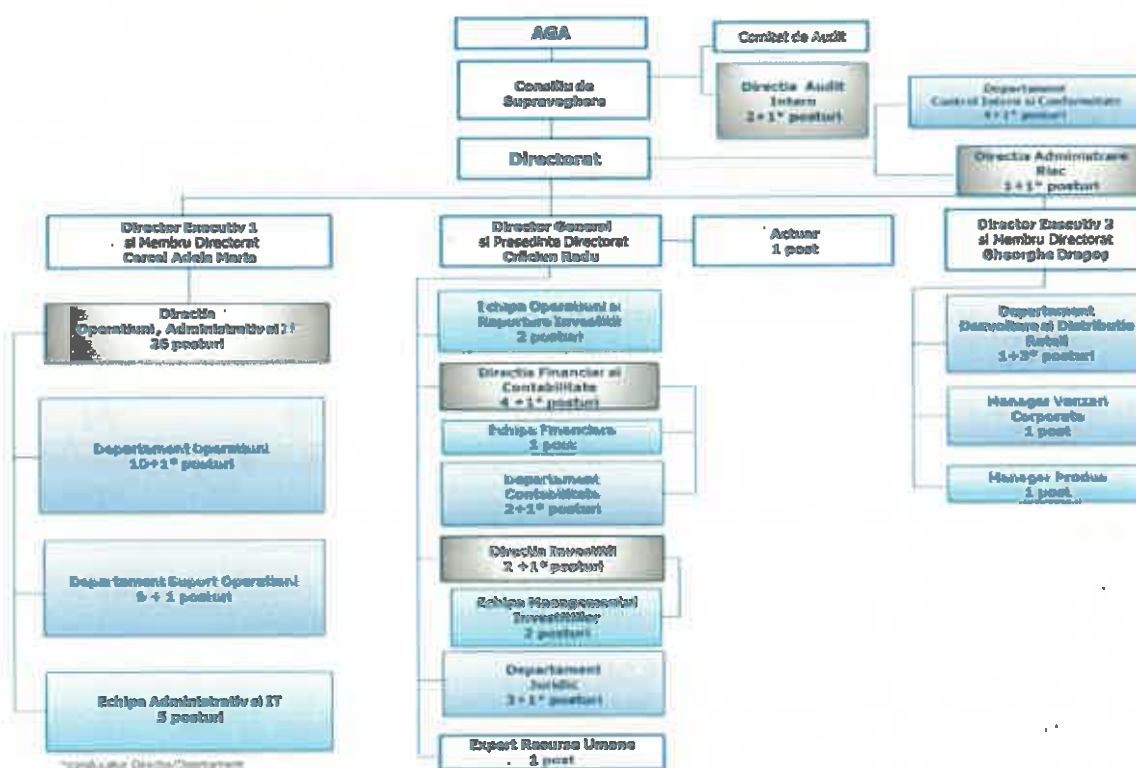
Componența Directoratului la 31 decembrie 2023 este următoarea:

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 2022 este următoarea:

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

Organigrama societății la data de 31.12.2023 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, Clădirea Globalworth Campus Pipera, Clădirea B, et. 5, camera 2. Tel. 40-31-2292600, Fax: 40-31-2292601.

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. cu sediul social în București, Sector 2, Str. Barbu Văcărescu nr. 301-311 Clădirea Lakeview, Etaj 6/1, Tel. 40-21-2253000, 40-21-202.8500, 40-21-202.86.00.

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 2023, 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 2023, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2023 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 2023, la 31 decembrie 2023 sistemul atingând 131,45 miliarde de lei (aproximativ 26,43 miliarde de euro), de la 100,07 miliarde lei în 2022.

Numărul participanților a crescut, aproximativ 190.461 persoane devenind participanți al sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 84.165 de persoane în anul 2023.

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2023, valoarea totală a activelor nete înregistrate de fondurile de pensii administrate privat a fost de 126,68 miliarde de lei (25,47 miliarde de euro), în creștere cu 31,37% față de cele de la finalul anului 2022, FPAP BCR având o cotă de plată de 7,13% cu active nete gestionate în valoare de 9.028,36 mil lei.

Valoarea medie a contribuției a fost de 276,10 lei în decembrie 2023, în creștere cu 17% față de perioada similară a anului precedent.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 2,39%, ajungând la 8,15 milioane de participanți. FPAP BCR a înregistrat o creștere superioară pieței de 4,02% ajungând la 774.371 participanți la 31 decembrie 2023 de la 744.439 participanți la 31 decembrie 2022, având o cotă de plată de 9,50% din numărul total de participanți.

Numărul mediu lunar de participanți la FPAP BCR pentru care au fost încasate contribuții a fost de 352.454 reprezentând aproximativ 46,29% din totalul participanților.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2023, conform strategiei de vânzări și marketing, a continuat vânzarea Pilonului II prin intermediul tuturor canalelor de distribuție.

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 2023 de promovare prin intermediul site-ului www.pensilbcr.ro.

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 6.586.940 mil lei la 31.12.2023, față de 4.990.488 mil lei la 31.12.2022, iar în cazul titlurilor imobilizate (acțiuni) s-a înregistrat o creștere de la 1.316.950 mil lei (2022) la 1.931.578 mil lei (2023).

Activul net total la 31.12.2023 a fost de 9.030.135 mil lei, comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 6.717.900 mil lei.

Bilanț la 31.12.2023 (mil lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023
Active financiare imobilizate	6.307.438	8.518.518
Active financiare circulante	423.053	555.996
Active Total	6.730.491	9.074.515
Datorii	12.591	44.380
Capitalul Proprii	6.717.900	9.030.135
Datorii și Capitalul Proprii Total	6.730.491	9.074.515

Fondul a înregistrat profit în sumă de 1.307.336 mil lei în 2023, față de pierderea în sumă de 223.866 mil lei înregistrat în 2022.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2023 (mil lei)

Denumire indicator	Rulej la 31.12.2022	Rulej la 31.12.2023
Venituri din activitatea curentă	4.402.737	4.985.710
Cheltuieli din activitatea curentă	(4.626.603)	(3.678.375)
Profitul din activitatea curentă	(223.866)	1.307.336
Venituri totale	4.402.737	4.985.710
Cheltuieli totale	(4.626.603)	(3.678.375)
Profitul exercițiului	(223.866)	1.307.336

Fluctuații semnificative FPAP BCR

Veniturile au crescut cu 13% la 4.985.710 mii lei în anul 2023, de la 4.402.737 mil lei în anul 2022. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2023 atingând valoarea de 295.802 mil lei de la 116.783 mil lei în 2022.
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut la 3.905.318 mil lei în 2023 de la 3.442.502 mil lei în 2022

- Veniturile din investițiile financiare cedate au crescut la 9.043 mil lei în 2023 față de 7.377 mil lei în 2022, ca urmare a creșterii acestor tranzacții și a evoluției piețelor de capital.
- Veniturile din dobânzile aferente titlurilor de stat, obligațiunilor și depozitelor bancare au crescut la 294.366 mil lei în 2023 de la 219.926 mii lei în 2022 în principal ca a urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut ajungând la valoarea de 182.421 mii lei în 2023 față de 213.644 mii lei în 2022, pe baza diferențelor nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, veniturile financiare au scăzut de la 402.825 mil lei la 298.758 mil lei, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip forward și spot încheiate pentru achiziționarea de valută, a reevaluării OPCVM-urilor și a acțiunilor deținute pe termen scurt.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au scăzut, ajungând la 3.678.375 mil lei în 2023 de la 4.626.603 mil lei în 2022. Scaderea absolută cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare, în sumă de 3.659.213 mil lei în 2023 comparativ cu 4.606.114 mil lei în 2022.

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

- reevaluarea acțiunilor (1.945.585 mii lei în 2023 comparativ cu 2.114.905 mii lei în 2022);
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (1.167.457 mil lei în 2023 comparativ cu 1.820.122 mil lei în 2022);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (208.529 mii lei în 2023 comparativ cu 290.452 mil lei în 2022);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o scădere ajungând la 184.900 mil lei în 2023 față de la 199.351 mil lei în 2022 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 forward, Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută și a reevaluării acțiunilor deținute pe termen scurt au scăzut ajungând la 36.013 mil lei în 2023 față de 146.361 mii lei în 2022.

Ca rezultat, Fondul a înregistrat profit în sumă de 1.307.336 mil lei în 2023, față de pierderea în sumă de 223.866 mil lei înregistrat în 2022.

Cheltuieli administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

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

	<i>(mil lei)</i>	
	<u>Rulaj la 31.12.2022</u>	<u>Rulaj la 31.12.2023</u>
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator		
Cheltuieli comision de depozitare	705	712
Cheltuieli comision custodie	598	1.026
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	0	0
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	657	794
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.196	1.874
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	3	8
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	17	13
Cheltuieli privind deficit contribuții	61	0
Total	4.238	4.426

(mil lei)

	Rulaj la 31.12.2022	Rulaj la 31.12.2023
Cheltulele administrare fond suportate de fond		
Cheltulele cu taxa de audit	31	40
Cheltulele cu comisioanele de administrare	18.510	18.743
Total	18.541	18.783

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:

	(mil lei)	
Descriere	2022	2023
Plăți active riște către participanți	19.300	55.865
Plăți către administrator	23.087	18.200
Plăți aferente participanți transfer out	3.054	9.533
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	2.173	3.342
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	31	34
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	2.379.606	2.131.082
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	10.113.596	24.944.218
Total	12.540.847	27.162.274

7.Principii Investitionale

În cadrul activității de administrare a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și ale Fondului de Pensii Facultative BCR Plus, Administratorul BCR Pensii, S.A.F.P.P. 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 2023, gradul de risc al fondului a fost de 21,40%.

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 2023 politica de Investiții a fost modificată prin actualizarea conținutului capitolelor:

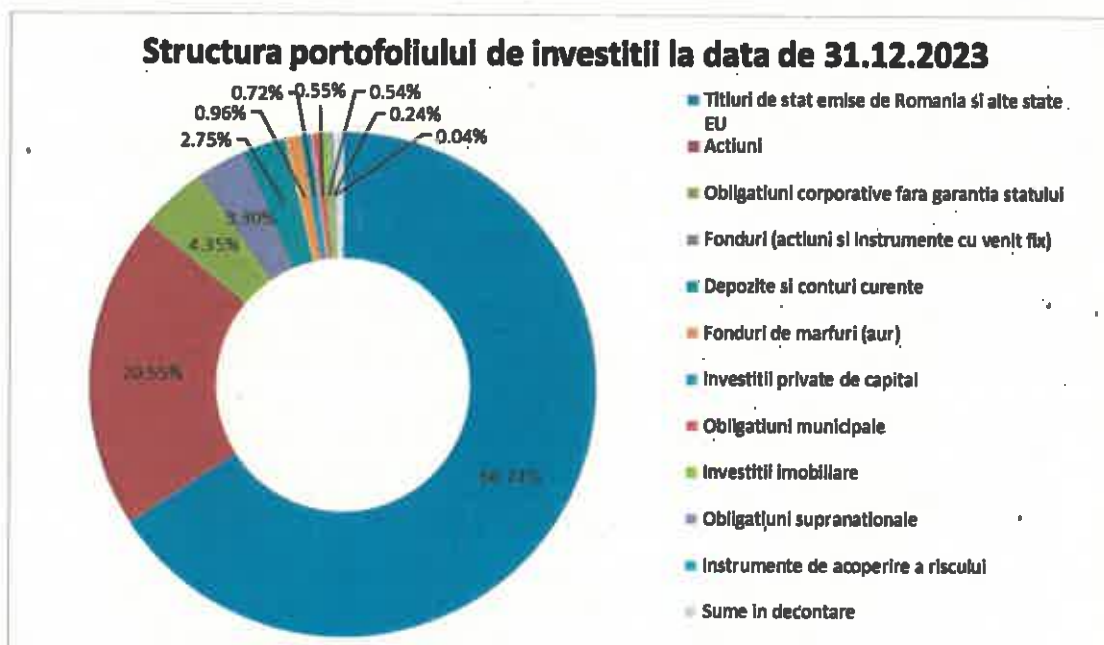
- 5. Persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor și procedurile pentru luarea deciziilor, prin adăugarea unor detalii cu privire la Investirea în Instrumente financiare, atribuțiile Comitetului de Investiții și rolul Consiliului de Supraveghere asupra politicii de Investiții;

- 6. Piețele financiare în care investește Administratorul, prin actualizarea clasele de active în care are voie să investească fondul de pensii.

La data de 31.12.2023 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de Investiții.

Structura Investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2023 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2023
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	66.71%
Actiuni	20.55%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4.35%
Fonduri (actiuni si Instrumente cu venit fix)	3.30%
Obligatiuni supranationale	2.75%
Fonduri de marfuri (aur)	0.96%
Depozite si conturi curente	0.72%
Obligatiuni municipale	0.55%
Investitii imobiliare	0.54%
Investitii private de capital	0.24%
Instrumente de acoperire a riscului	0.04%
Investitii in infrastructura	0.00%
Sume in decontare	-0.71%



Valoare activ total 31.12.2023	Valoare activ net total* 31.12.2023	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
9.031.932.882,06 lei	9.030.134.937,53 lei	32,539361	277.514.202,926083

*la 31.12.2023 valoarea activului net total a fost calculată prin deducerea din valoarea activului total a datorilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din activul total datorat Administratorului în valoare de 1.773.920,53 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 24.024 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 7,1619% în 2023

8. Informații privind numărul de participanți

La data de 31 decembrie 2023 Fondul avea un număr de 774.371 participanți (744.439 la 31 decembrie 2022).

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 2023. 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 2023	2.860	47	15	89	747.242	28,501163	246.629.118,027916
Februarie 2023	7.212	59	58	89	754.366	28,423439	250.264.303,013715
Martie 2023	2.332	106	35	192	756.577	28,944057	252.878.586,811071
Aprilie 2023	1.934	60	24	168	758.379	29,180710	255.627.023,143339
Mai 2023	1.550	69	21	156	759.821	29,334634	258.429.537,050106
Iunie 2023	1.682	79	17	129	761.436	29,824276	261.243.757,127176
Iulie 2023	1.455	109	24	378	762.598	30,556021	263.905.727,673828
August 2023	1.648	60	14	583	763.709	30,461498	266.625.556,562216
Septembrie 2023	1.381	62	16	567	764.569	30,793285	269.320.787,024696
Octombrie 2023	1.777	12	17	290	766.051	30,856330	272.011.777,218369
Noiembrie 2023	3.349	63	18	282	769.163	31,395843	274.763.507,243924
Decembrie 2023	5.390	80	24	238	774.371	32,539361	277.514.202,926083

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

sensitivității valorii de plată 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 (tehnică 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, grupul 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 2023 riscurile investiționale 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
- Măsurile de corecție
- Raportări regulate și monitorizarea riscurilor
- Managementul continuității afacerii
- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor

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 acces;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul Informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente;
- 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, inclusiv 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. Gestionarea 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 2023 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 2023. Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2023 a fost "bun". O dată cu încetarea stării de alertă în urma pandemiei cu Covid-19 a fost adoptat un model de lucru hibrid pentru toți angajații, cu minim 2 zile lucrătoare prezență fizică la birou și restul în regim de telemuncă. Nu au fost înregistrate evenimente de risc operațional care să conducă la întreruperea sau perturbarea activității societății datorită utilizării sistemelor Informatic.

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 2023, 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 potenți, avizarea emitenților/furnizorilor externi privind evaluarea riscului de conformitate și reputațional, verificări

zilnice privind plățile DIP ale participanților/beneficiarilor la Pilonul 2 și Pilonul 3 cu listele de sancțiuni internaționale, gestionarea activității de prelucrare a datelor cu caracter personal (GDPR), efectuarea de instruirii și traininguri profesionale, activități de prevenire a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interes. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensil, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2023.

De asemenea, în anul 2023 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 măsurile 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 semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, atât rapoartele semestriale de activitate, precum și raportul anual de activitate aferent anului 2023 au fost prezentate către Consiliul de Supraveghere. Totodată, a fost întocmit Raportul de activitate al Ofițerului de Conformitate AML aferent anului 2023, raport aprobat de către Consiliul de Supraveghere în data de 07.03.2024.

Președinte Consiliul de Supraveghere

DANA-LUCIANA DIMA

Data:

Dana-
Luciana
Dima

Digitally signed by Dana-Luciana Dima
DN: c=RO, o=Banca Comerciala Romana, ou=Function: Vicepresedinta Executiv Retail & Private Banking, sn=Dima, givenName=Dana-Luciana, serialNumber=200412234DDL2, cn=Dana-Luciana Dima
Date: 2024.04.12 19:59:09 +03'00'
Adobe Acrobat Reader version: 2024.001.20643

Radu
Craciun

Digitally signed by
Radu Craciun
Date: 2024.04.11
10:14:19 +03'00'

Carmen-
Raluca Oprea

Digitally signed by
Carmen-Raluca Oprea
Date: 2024.04.11
07:58:51 +03'00'

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 15.04.2024**

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, sector 6, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7, înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/4/12566/29.06.2007, 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, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, etaj 2, sector 6, CUI 361757, având o reprezentare în capitalul social de 99,999988667% (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-162/15.04.2024
- și
- **DL. Gabriel-Ionel Zbircea (CNP 1790218456027)**, domiciliat în mun. București, str. Doceniilor nr. 7, Sector 1, având o reprezentare în 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, 15.04.2024, orele 10.00, la sediul Societății din București, sector 6, Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, The Bridge, Camerele E2.01, E2.02, E2.03, E2.04, E2.05, A-S1-D7, 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. 91/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

sau hotărât cu unanimitate de voturi:

- 1) Aprobă situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2023 – 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 2023 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 2023;
- 3) Aprobă propunerea ca pierderea contabilă înregistrată în anul 2023 în valoare de 2.754.677,41 lei să fie raportată în vederea acoperirii din profiturile anilor viitori;
- 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, depunerea hotărârii la Registrul Comerțului al Municipiului București, precum și orice alte acte necesare 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:



Acțiune BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.
Elena Jorđăchescu

[Signature]

Secretar de sedință
Daniel Jorđăchescu

[Signature]

Acțiune Gabriel Jorđăchescu
Antoni

[Signature]

Director General - Președinte Directorat
Rădu Crișun

[Signature]